

2024 ZAŁĄCZNIK A01



DO UNIWERSALNEGO DOKUMENTU REJESTRACYJNEGO

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

CODZIENNIE DZIAŁAMY NA RZECZ
NASZYCH KLIENTÓW I
SPOŁECZEŃSTWA



CRÉDIT AGRICOLE
S.A.

SPIS TREŚCI

1	PREZENTACJA GRUPY CRÉDIT AGRICOLE	4
	Ranking i najważniejsze dane	5
	Solidny podmiot	6
	Nasz model bankowości uniwersalnej zorientowanej na klienta – globalny bank dla wszystkich	7
	Model biznesowy Grupy Crédit Agricole	8
	Linie biznesowe Grupy Crédit Agricole na 31 grudnia 2024 r.	10
	Bankowość detaliczna - Banki Regionalne	12
	Customer Project (Projekt skupiony na kliencie)	13
2	SPRAWOZDANIE W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU	18
	Informacje ogólne	19
	Odpowiedzialność w zakresie zmian klimatu	79
	Odpowiedzialność społeczna	158
	Odpowiedzialność za prowadzenie działalności gospodarczej	185
	Sprawozdanie z certyfikacji informacji na temat zrównoważonego rozwoju i weryfikacji wymogów dotyczących ujawniania informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852	197
3	OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ I ZYSKÓW ZA 2024 R.	202
	Działalność i informacje finansowe	203
4	CZYNNIKI RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	228
	Czynniki ryzyka Grupy Crédit Agricole	229
	Zarządzanie ryzykiem	244
5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.	288
	Informacje ogólne	289
	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	292
	Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	299
	Raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	471
6	INFORMACJE OGÓLNE	478
	Informacje na temat lokalizacji Grupy Crédit Agricole	479
	Osoba odpowiedzialna za uniwersalny dokument rejestracyjny i jego aktualizacje	481
	Tabele odniesień	482



CRÉDIT AGRICOLE
TWÓJ BANK PEŁEN KORZYŚCI

ZAŁĄCZNIK A01

do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego z 2024 r.

INFORMACJE FINANSOWE ZA 2024 R. DOTYCZĄCE GRUPY CRÉDIT AGRICOLE



Niniejszy Załącznik A01 do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego został przekazany w dniu 31 marca 2025 r. do AMF jako organu właściwego, zgodnie z Rozporządzeniem (UE) 2017/1129, bez uprzedniego zatwierdzenia zgodnie z art. 9 Rozporządzenia.

Uniwersalny dokument rejestracyjny może być wykorzystywany na potrzeby publicznej oferty finansowych papierów wartościowych lub dopuszczenia finansowych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, jeżeli zostanie uzupełniony o dokument ofertowy oraz, w stosownych przypadkach, o podsumowanie i wszelkie zmiany do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego. Całość jest zatwierdzana przez AMF zgodnie z Rozporządzeniem (UE) 2017/1129.

Niniejszy Załącznik A01 do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego jest odzwierciedleniem oficjalnej wersji Załącznika A01 do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego sporządzonej w formacie ESEF (Europejski Jednolity Format Elektroniczny), złożonej w AMF i dostępnej na stronie internetowej AMF. Niniejsza wersja jest dostępna na stronie internetowej Crédit Agricole S.A.



CODZIENNIE DZIAŁAMY NA RZECZ NASZYCH KLIENTÓW I SPOŁECZEŃSTWA

NASZE RAISON D'ÊTRE W DZIAŁANIU

W 2024 r., w warunkach silnych napięć, utrzymujących się na całym świecie po szoku inflacyjnym, energetycznym i monetarnym, nasz model bankowości uniwersalnej zorientowanej na klienta potwierdził swoją siłę, a zespoły Crédit Agricole swoje zaangażowanie w służbę gospodarce poprzez wspieranie naszych klientów i społeczeństwa.

Celem Grupy Crédit Agricole jest utrzymanie pozycji zaufanego partnera wszystkich swoich klientów:

- Dzięki stabilnej pozycji i zr nicowanej wiedzy specjalistycznej, Grupa jest w stanie zapewnić każdemu klientowi stałe wsparcie zarówno w codziennych sprawach, jak i w realizacji planów życiowych, w szczególności wspierając ich w nieprzewidzianych zdarzeniach i długoterminowych projektach.
- We wszystkich swoich działaniach Crédit Agricole kieruje się interesami klientów i dba o ich ochronę. Doradza im w sposób transparentny, rzetelny i wzbogacający ich wiedzę..
- Odpowiedzialność wobec ludzi jest kluczowym elementem działań Grupy, która dąży do tego, by klienci czerpali korzyści z najlepszych rozwiązań technologicznych, a jednocześnie zapewnia im usługę kompetentnych zespołów, dbających o wszelkie aspekty relacji z klientami.

Crédit Agricole czerpie ze swojej sp ldzielczej tożsamości i kultury organizacyjnej, w której istotny udział maja klienci, dlatego:

- Wspiera gospodarkę, przedsiębiorczość i innowacyjność we Francji i na świecie; działa na rzecz regionów, w których jest obecna.
- Świadomie angażuje się na rzecz społeczeństwa i środowiska, wspierając postępy i transformacje.
- Świadczy usługi wszystkim klientom: od najskromniejszych gospodarstw domowych po najbogatsze, od lokalnych firm jednoosobowych po międzynarodowe korporacje.

W ten sposób Crédit Agricole demonstruje swoją użyteczność i dostępność dla klientów, a także dążenie 157 000 pracowników do doskonałości zarówno w relacjach z klientami, jak i w działalności operacyjnej.

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Crédit Agricole obejmuje Crédit Agricole S.A., a także wszystkie banki regionalne i banki lokalne oraz ich spółki zależne.

BANKI REGIONALNE

12,1 mln udziałowców spółdzielczych, którzy posiadają udziały członkowskie w 2 383 Bankach Lokalnych	23,6% Inwestorzy instytucjonalni	6,9% Akcjonariusze indywidualni
39 Banków Regionalnych, które łącznie posiadają większość kapitału zakładowego CRÉDIT AGRICOLE S.A. poprzez SAS Rue La Boétie⁽¹⁾	posiada 100% udziałów w SACAM Mutualisation, która jest właścicielem 25% Banków Regionalnych Powiązanie polityczne Fédération nationale du Crédit Agricole (FNCA) ⁽²⁾	6,5% Plany akcjonariatu pracowniczego (ESOP)
		Nieist.⁽³⁾ Akcje własne

udział

62.4%



CRÉDIT AGRICOLE
S.A.

udział

37.6%

ZARZĄDZANIE OSZCZĘDNOŚCIAMI I UBEZPIECZENIA 	BANKOWOŚĆ DETALICZNA 	SPECJALISTYCZNE USŁUGI FINANSOWE
KORPORACJE I INSTYTUCJE 	SPECJALISTYCZNE PRZEDSIĘBIORSTWA I SPÓŁKI ZALÉŻNE 	

1. Regionalny Bank Korsyki, w którym Crédit Agricole S.A. posiada udział 99,9%, jest akcjonariuszem SACAM Mutualisation.

2. Fédération nationale du Crédit Agricole (FNCA) działa jako think-tank, rzecznik i organ reprezentujący Banki Regionalne w relacjach z ich interesariuszami.

3. Nieistotne: 0,53% akcji własnych, w tym nabyte w 2024 r., które zostaną umorzone w 2025 r.



PREZENTACJA GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Ranking i najważniejsze dane	5
Solidny podmiot	6
Nasz model bankowości uniwersalnej zorientowanej na klienta – globalny bank dla wszystkich	7
Model biznesowy Grupy Crédit Agricole	8
Linie biznesowe Grupy Crédit Agricole na 31 grudnia 2024 r.	10
Bankowość detaliczna - Banki Regionalne	12
Customer Project (Projekt skupiony na kliencie)	13

RANKING I NAJWAŻNIEJSZE DANE

**46****krajowa****Numer 1****wśród dostawców finansowania dla francuskiej gospodarki***Źródło wewnętrzne: ECO 2024***54****miliony klientów****Numer 1****w Europie w zarządzaniu aktywami***Źródło: IPE „Top 500 Asset Managers”, czerwiec 2024 r.***8 200****placówek****w tym 6 660 we Francji****Banków Regionalnych i LCL****Numer 1****wśród ubezpieczycieli we Francji***Źródło: L'Argus de l'Assurance, 13 grudnia 2024 r. (dane na koniec 2023 r.)***Numer 1****wśród banków detalicznych****w Unii Europejskiej***według liczby klientów***9.****bank na świecie pod względem sumy bilansowej***Źródło: The Banker 2024***12,1****milionów
udziałowców
spółdzielczych****Numer 1****bank spółdzielczy na świecie***Źródło: The 2023 World Cooperative Monitor, styczeń 2024 r. (pod względem przychodów)*

SOLIDNY PODMIOT

SUMA BILANSOWA

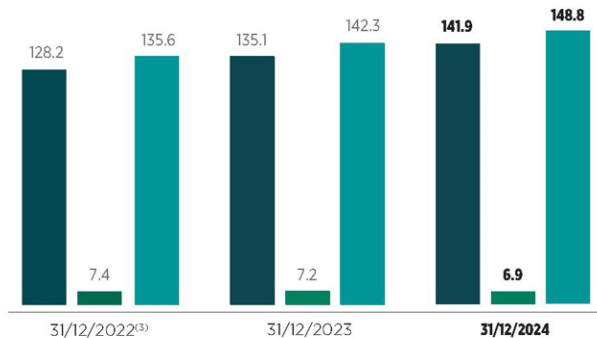
2 601,7 mld EUR

KREDYTY BRUTTO⁽¹⁾

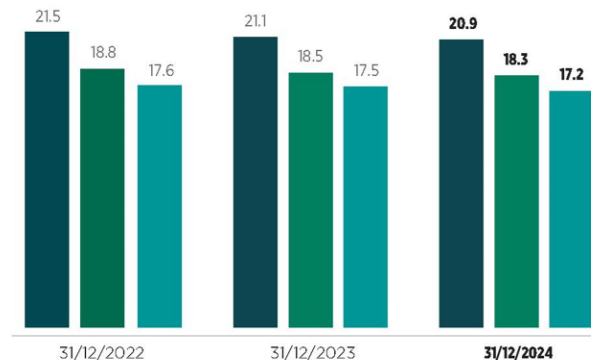
1 356,1 mld EUR

ŚRODKI KLIENTÓW⁽²⁾

1 392,8 mld EUR

KAPITAŁ WŁASNY
(w mld EUR)

■ Udział Grupy
■ Udziały mniejszościowe
■ Ogółem

STOPNIOWE WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI
(w procentach)

■ Całkowity współczynnik kapitałowy
■ W tym współczynnik kapitału TIER 1
■ W tym współczynnik kapitału podstawowego TIER 1

ZDYWERSYFIKOWANY MODEL BIZNESOWY

WYNIKI WEDŁUG LINII BIZNESOWYCH⁽⁴⁾

WYNIKI WEDŁUG OBSZARU GEOGRAFICZNEGO



SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w mln EUR)	2022(3)	2023	2023
Przychody	34 804	36 492	38 060
Przychody operacyjne brutto	13 698	14 408	15 332
Zysk netto	8 727	9 071	9 500
Wynik netto (udział Grupy)	7 997	8 258	8 640

⁽¹⁾ Wartość brutto kredytów i należności od instytucji kredytowych i klientów.

⁽²⁾ Należności wobec klientów, należności wobec instytucji kredytowych (z wyłączeniem transakcji wewnętrznych Crédit Agricole), dłużne papiery wartościowe (z wyłączeniem obligacji).

⁽³⁾ Dane na dzień 31 grudnia 2022 r. zostały przekształcone w związku z wejściem w życie MSSF 17.

⁽⁴⁾ Z wyłączeniem działu Centrum Korporacyjnego, dane bazowe.

NASZ MODEL BANKOWOŚCI UNIWERSALNEJ ZORIENTOWANEJ NA KLIENTA – GLOBALNY BANK DLA WSZYSTKICH

Model bankowości uniwersalnej zorientowanej na klienta Grupy Crédit Agricole opiera się na ścisłej współpracy pomiędzy bankowością detaliczną a specjalistycznymi liniami biznesowymi. Banki regionalne, LCL i nasze międzynarodowe banki detaliczne znajdują się w centrum tego modelu, opartego na ugruntowanej wiedzy know-how w zakresie dystrybucji wszystkich produktów i usług finansowych rozwijanych przez Grupę dla wszystkich rodzajów klientów we Francji i na świecie.

Model ten podkreśla zaangażowanie Grupy Crédit Agricole i jej specjalistycznych spółek zależnych w pełnienie roli zaufanego partnera wszystkich swoich klientów i zaspokajanie pełnego zakresu ich potrzeb: finansowanie, instrumenty płatnicze, ubezpieczenia, zarządzanie oszczędnościami, nieruchomości, ekspansje międzynarodową, wsparcie transformacji energetycznej i usługi technologiczne.

Wszystkie te usługi i umiejętności są oferowane w ścisłej współpracy opartej na bankach detalicznych Grupy we Francji (Banki Regionalne, LCL, BforBank) i na arenie międzynarodowej (w tym Crédit Agricole Italia i CA Bank Polska itp.).

Kontakty utrzymywane przez pracowników i wybranych przedstawicieli Banków Lokalnych i Regionalnych w terenie, zapewniają rzetelną wiedzę o klientach i ich problemach w perspektywie długoterminowej. To zrozumienie oczekiwań i potrzeb klientów, w połączeniu z siłą sieci Grupy, umożliwia specjalistycznym liniom biznesowym Crédit Agricole S.A. ciągle doskonalenie oferty i wzmacnianie konkurencyjności.

Model bankowości uniwersalnej zorientowanej na klienta wykazał swoją siłę, odporność i przydatność dla wszystkich interesariuszy, w tym podczas bezprecedensowych wydarzeń z ostatnich trzech lat. Dzięki niemu Grupa była nie tylko w stanie wspierać wszystkich swoich klientów w trudnych czasach, ale także wykorzystać szanse na poprawę sytuacji. Takie doświadczenie służy również podkreśleniu wartości projektu Grupy, wdrożonego w 2019 r., który koncentruje się na klientach, ludziach i społeczeństwie i który został sformalizowany w dziesięcioletnim planie wizji dla Banków Regionalnych oraz w planie strategicznym Crédit Agricole S.A. „Ambicje 2025” uruchomionym w czerwcu 2022 r.

DZIAŁALNOŚĆ I ORGANIZACJA BANKÓW REGIONALNYCH

Banki Regionalne Crédit Agricole to podmioty spółdzielcze i pełnoprawne banki, które zajmują wiodącą pozycję we wszystkich rynkach bankowości detalicznej, na których prowadzą działalność we Francji. Obsługując 21,2 mln klientów indywidualnych, Banki Regionalne stanowią 24,9%⁽¹⁾ francuskiego rynku depozytów bankowych i 25,2%⁽²⁾ francuskiego rynku kredytów indywidualnych. Są liderami na rynku osób fizycznych powyżej 18 roku życia⁽³⁾, osób fizycznych poniżej 18 roku życia⁽⁴⁾, na rynku rolniczym (81% udziału w rynku⁽⁵⁾), na rynku MŚP (penetracja rynku na poziomie 23%⁽⁶⁾) i na rynku zrzeczeń (penetracja rynku na poziomie 38%⁽⁷⁾) oraz zajmują drugie miejsce na rynku korporacyjnym (38%⁽⁸⁾).

Marketing produktów i usług zaspokajających potrzeby finansowe i w zakresie zarządzania majątkiem klientów opiera się na sieci blisko 5550 placówek, około 5000 punktów Relais CA zlokalizowanych u drobnych sprzedawców detalicznych oraz pełnej gamie zdalnych usług bankowych.

⁽¹⁾ Źródło: Dane wewnętrzne – wrzesień 2024 r.

⁽²⁾ Źródło: Banque de France 2024.

⁽³⁾ Źródło: Sofia Kantar TNS 2024.

⁽⁴⁾ Źródło: Baromètre Jeunes 2024 CSA.

⁽⁵⁾ Źródło: Adéquation 2024.

⁽⁶⁾ Źródło: Pépites CSA 2023-2024.

⁽⁷⁾ Źródło: Dane wewnętrzne – 2024 r.

⁽⁸⁾ Źródło: Kantar 2023.

MODEL BIZNESOWY GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Budowanie trwałej wartości

MAKROTRENDY		
NASZ MODEL	NASZE RAISON D'ÊTRE	NASZE ZASOBY
→ MODEL BANKOWOŚCI UNIwersALNEJ ZORIENTOWANEJ NA KLIENTA Nasze DNA Grupa o spółdzielczej tożsamości Trzy zasady działania Użyteczność Determinacja, by działać na rzecz całego społeczeństwa i sprawiać, aby zdobyte postępy był dostępny dla wszystkich. Uniwersalność Zaangażowanie w obsługę każdego klienta, we wszystkich regionach i poprzez wszystkie kanały, w celu zaspokojenia potrzeb klientów w zakresie zarządzania majątkiem. Dostępność Oryginalny model, oparty na bankowości relacyjnej, który łączy produkty i usługi specjalistycznych linii biznesowych Grupy; długoletnia obecność we wszystkich regionach aby wspomagać ch rozwój.	→ « CODZIENNIE DZIAŁAMY NA RZECZ NASZYCH KLIENTÓW I SPOŁECZEŃSTWA » Znajduje to odzwierciedlenie w trzech wymiarach Projektu Grupy:  CUSTOMER PROJECT (Projekt skupiony na kliencie) Określa priorytety, według których możemy działać na rzecz każdego z naszych klientów, w oparciu o cele określone w naszym Raison d'Être. HUMAN-CENTRIC PROJECT (Projekt skupiony na pracownikach) Sprawia, że kobiety i mężczyźni zatrudnieni w Grupie odgrywają kluczową rolę w spółkach, które coraz mocniej opierają się na procesach cyfrowych. SOCIETAL PROJECT (Projekt skupiony na kwestiach społecznych) Upowszechnia nasz cel działania w zbiorowym interesie społeczeństwa w oparciu o trzy priorytety: klimat, spójność społeczną oraz transformację w sektorze rolno-spożywczym i rolniczym.	→ ZRÓŻNICOWANA OBECNOŚĆ GEOGRAFICZNA Uniwersalne placówki bankowe 39 Banków Regionalnych, LCL, CA Italia 8200 detalicznych placówek bankowych Międzynarodowe linie biznesowe 46 krajów i 54% pracowników Crédit Agricole S.A. NASZE ZESPOŁY 157 000 pracowników Grupy Crédit Agricole NASZA WIEDZA TECHNOLOGICZNA Centra wiedzy technologicznej obsługujące linie biznesowe 20 mld EUR inwestycji w IT w latach 2022–2025 NASZE ZAANGAŻOWANIE W TRANSFORMACJE Strategia środowiskowa i społeczna dla wszystkich linii biznesowych Linia biznesowa na rzecz Zrównoważonego rozwoju i wpływu we wszystkich podmiotach Crédit Agricole S.A. NASZ ŁAD KORPORACYJNY Większościowy akcjonariusz gwarantujący długoterminowe zaangażowanie NASZE ZRÓŻNICOWANE PARTNERSTWA Organiczny model wzrostu wzmocniony zewnętrzną wiedzą i partnerstwami w zakresie dystrybucji we Francji i za granicą NASZ KAPITAŁ FINANSOWY Kapitał własny Grupy: - Grupa: 141,9 mld EUR - Crédit Agricole S.A.: 74,7 mld EUR

¹ ECO, 2024
² ECO, stan na koniec września 2024 r.
³ Źródło: Crédit Agricole S.A., udział w rynku na 30 września 2024 r.
⁴ L'Argus de l'Assurance, 13 grudnia 2024 r. (dane na koniec 2023 r.)
⁵ IPE „Top 500 Asset Managers”, czerwiec 2024 r.
⁶ „Plan Jeunesse” Grupy Crédit Agricole: w programie wzięło udział 50 000 młodych ludzi w latach 2022–2025 (z wyłączeniem umów o pracę na czas nieokreślony).

Dane za 2024 r.

Zmiana równowagi geopolitycznej – Zmiany klimatu i pogorszenie stanu bioróżnorodności – Nowe oczekiwania klientów – Wielopłaszczyznowa konkurencja – Zmiany społeczne i lokalne – Cyfryzacja i sztuczna inteligencja

NASZE USŁUGI	TWORZENIE WARTOŚCI
Wspieranie naszych klientów i doradzanie im w różnych kluczowych momentach ich życia	 DLA NASZYCH KLIENTÓW Największy podmiot finansujący francuską gospodarkę ⁽¹⁾ (817 mld EUR kredytów i pożyczek w bankowości detalicznej, Grupa Crédit Agricole) 32,7% udziału we francuskim rynku kredytów hipotecznych ⁽²⁾ 37,5% udziału we francuskim rynku bezodsetkowych kredytów ekologicznych ⁽³⁾ Największy ubezpieczyciel we Francji ⁽⁴⁾ Największy podmiot zarządzający aktywami w Europie ⁽⁵⁾ (2 240 mld EUR zarządzanych aktywów)
Zapewnianie rozwiązań w zakresie finansowania, oszczędności i ubezpieczeń	 DLA NASZYCH PRACOWNIKÓW 6 milionów godzin szkoleniowych przeprowadzonych w Grupie 23 500 młodych ludzi w ciągu roku wzięło udział w programie „Plan Jeunesse”, otrzymując szkolenia ⁽⁶⁾ 67 200 pracowników Crédit Agricole S.A. uzyskało dostęp do platformy LinkedIn Learning 84% pracowników Crédit Agricole S.A. ma poczucie współodpowiedzialności (badanie IMR z 2024 r.) 40% kobiet jest/było Top 1000 Crédit Agricole S.A.
Rozwijanie rozwiązań inwestycyjnych	 DLA NASZYCH AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW 38,1 mld EUR – wykazane przychody Grupy Crédit Agricole 40,4 mld EUR – kapitalizacja rynkowa Crédit Agricole S.A. 7,1 mld EUR – wykazany zysk Crédit Agricole S.A. 8,6 mld EUR – wykazany zysk Grupy Crédit Agricole: 2,1 mld EUR – wypłacony akcjonariuszom i udziałowcom spółdzielczym oraz kupony AT1 75% – zatrzymane i reinwestowane w usługi regionalne
Oferowanie usług komplementarnych (instrumenty płatnicze, nieruchomości, mobilność, opieka zdrowotna itp.)	 DLA BENEFICJENTÓW SEKTORA PUBLICZNEGO I PARTNERÓW 7,5 mld EUR – zamówienia Grupy 7,5 mld EUR – podatków i kosztów ubezpieczenia społecznego Grupy
Wspieranie transformacji energetycznej wszystkich naszych klientów i przyczynianie się do dekarbonizacji społeczeństwa	 DLA SPOŁECZEŃSTWA OBYWATELSKIEGO I ŚRODOWISKA 31,2 mld EUR: środki pieniężne zainwestowane w zielone, społeczne i zrównoważone obligacje, Grupa Crédit Agricole 22,8 mld EUR: obsługiwane jako prowadzący księgę popytu dla zielonych, społecznych i zrównoważonych obligacji, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank 26,3 mld EUR: finansowanie energii niskoemisyjnej, Grupa Crédit Agricole ⁽⁷⁾ 10,4 mld EUR: aktywa związane z rewitalizacją obszarów i zmniejszaniem nierówności ⁽⁸⁾ , LCL 16 mld EUR: aktywa w rozwiązaniach o pozytywnym wpływie zgodnie z Ramami Oddziaływania ESG, Amundi 14 GW: moce wytwórcze energii odnawialnej sfinansowane przez CA Assurances 37% nowych finansowanych pojazdów to pojazdy zelektryfikowane ⁽⁹⁾ , CA Personal Finance & Mobility Point Passerelle: 12 600 rodzin w trudnej sytuacji finansowej otrzymało pomoc od Banków Regionalnych

⁷ Aktywa związane z energią niskoemisyjną obejmujące energię odnawialną wytwarzaną przez klientów wszystkich podmiotów Grupy Crédit Agricole, w tym aktywa związane z energią jądrową w przypadku Crédit Agricole CIB.
⁸ Oferty związane z kredytami dla przedsiębiorców i MŚP na terenach objętych programami rewitalizacji obszarów wiejskich (ZRR).
⁹ Pojazdy elektryczne lub hybrydowe

LINIE BIZNESOWE GRUPY CRÉDIT AGRICOLE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

BANKOWOŚĆ DETALICZNA



BANKI REGIONALNE

MISJA: 39 Banków Regionalnych, obecnych na terenie całej Francji, to podmioty spółdzielcze i w pełni rozwinięte banki, które wspierają projekty swoich klientów: klientów indywidualnych, klientów zamożnych, rolników, MŚP, małych przedsiębiorstw i klientów korporacyjnych, podmiotów sektora publicznego i ekonomii społecznej.

NASZA OFERTA: Globalne podejście zorientowane na budowaniu relacji, oparte na kompleksowej gamie produktów i usług, dostępnych wszystkimi kanałami, zaspokajających potrzeby wszystkich naszych klientów (od najmniej zamożnych do najbogatszych) w obszarze bankowości, ubezpieczeń, nieruchomości, zdrowia, transformacji energetycznej, mobilności itp.

25,4 miliona klientów (w tym 21,2 miliona klientów indywidualnych)	12,1 miliona udziałowców spółdzielczych	25,2% Udział w rynku kredytów dla osób fizycznych (źródło BdF)
--	---	--

LCL

MISJA: LCL jest jedynym krajowym bankiem sieciowym we Francji, który koncentruje się wyłącznie na bankowości detalicznej i ubezpieczeniach. Obsługuje wszystkie rynki: klientów indywidualnych, MŚP oraz bankowość prywatną i korporacyjną, z silną pozycją wśród klientów zamieszkających na obszarach miejskich.

NASZA OFERTA: LCL oferuje pełną gamę produktów i usług bankowych, finansowanie, ubezpieczenia, oszczędności i zarządzanie majątkiem, usługi płatnicze i zarządzanie przepływami pieniężnymi. Dzięki oddziałom zlokalizowanym głównie na obszarach miejskich o wysokim potencjale rozwoju oraz usłudze bankowości internetowej (aplikacja mobilna i strona internetowa) zapewnia bliskie relacje z klientami.

Kredyty i pożyczki 171 mld EUR (w tym 105 mld EUR kredytów hipotecznych)	Łączna wartość aktywów klientów 255 mld EUR	6,1 miliona klientów indywidualnych
--	--	---

MIĘDZYNARODOWA BANKOWOŚĆ DETALICZNA

MISJA: Międzynarodowe banki detaliczne Crédit Agricole znajdują się we Włoszech, Polsce, na Ukrainie i w Egipcie. Obsługują klientów wszystkich typów (osoby fizyczne, małe firmy, przedsiębiorstwa rolne i przetwórstwa spożywczego oraz korporacje – od MŚP po firmy międzynarodowe), ściśle współpracując ze specjalistycznymi liniami biznesowymi i obszarami działalności Grupy.

NASZA OFERTA: Międzynarodowe banki detaliczne oferują szereg usług bankowych i specjalistycznych usług finansowych, a także produkty oszczędnościowe i ubezpieczeniowe, w synergii z innymi liniami biznesowymi Grupy (Crédit Agricole CIB, CAA, Amundi, Indosuez WM, CACF, CAL&F itp.).

Kredyty i pożyczki 69,5 mld EUR	Aktywa klientów 77,1 mld EUR	5,2 miliona klientów
--	-------------------------------------	--------------------------------

ZARZĄDZANIE OSZCZĘDNOŚCIAMI



UBEZPIECZENIA

MISJA: Jako wiodący ubezpieczyciel we Francji⁽¹⁾, Crédit Agricole Assurances koncentruje się na potrzebach swoich klientów, niezależnie od tego, czy są to osoby fizyczne, MŚP, korporacje czy rolnicy.

CEL: Być użytecznym i skutecznym, od projektowania rozwiązań i usług po rozpatrywanie roszczeń.

NASZA OFERTA: Pełna i konkurencyjna gama produktów, dostosowana do potrzeb klientów w zakresie oszczędności/emerytur, ubezpieczeń na życie i na wypadek niezdolności do pracy/ubezpieczeń kredytowych/grupowych oraz ubezpieczeń majątkowych i osobowych, wsparta efektywnością największej sieci bankowej w Europie i międzynarodowymi partnerstwami z podmiotami spoza Grupy.

Przychody⁽²⁾ 43,6 mld EUR	Aktywa w zarządzaniu w zakresie oszczędności/emerytur 347 mld EUR	Liczba umów ubezpieczenia majątkowego i osobowego 16,7 miliona
---	--	---

ZARZĄDZANIE AKTYWAMI

MISJA: Amundi jest wiodącym europejskim podmiotem zarządzającym aktywami pod względem wartości zarządzanych aktywów i plasuje się w pierwszej dziesiątce takich podmiotów na świecie⁽³⁾. Grupa zarządza aktywami o wartości 2240 mld EUR⁽⁴⁾ i posiada sześć głównych platform inwestycyjnych (Boston, Dublin, Londyn, Mediolan, Paryż i Tokio).

NASZA OFERTA: Amundi oferuje swoim klientom w Europie, regionie Azji i Pacyfiku, na Bliskim Wschodzie, w Ameryce Północnej i Południowej pełną gamę rozwiązań oszczędnościowych i inwestycyjnych w zakresie aktywnego i pasywnego zarządzania, w odniesieniu do aktywów tradycyjnych lub nieruchomości/aktywów alternatywnych. Odgrywa znaczącą rolę w transformacji energetycznej. Oferta obejmuje usługi i narzędzia technologiczne obejmujące cały łańcuch wartości związany z oszczędnościami.

Zarządzane aktywa⁽⁴⁾ 2 240 mld EUR	Numer 1 europejski podmiot zarządzający aktywami⁽³⁾	Obecny w 35 krajach
--	---	----------------------------

ZARZĄDZANIE MAJĄTKIEM

MISJA: Indosuez Wealth Management obejmuje działalność Grupy Crédit Agricole w zakresie zarządzania majątkiem⁽⁵⁾ w Europie, regionie Azji i Pacyfiku oraz na Bliskim Wschodzie. Spółka znana z szerokiej oferty, międzynarodowego zasięgu i uwzględniania ludzkiego wymiaru, działa w 16 lokalizacjach na całym świecie.

NASZA OFERTA: Indosuez Wealth Management oferuje indywidualne podejście, pozwalające klientom zachować i pomnażać swój majątek w sposób najlepiej odpowiadający ich aspiracjom. Dzięki doskonałości, doświadczeniu i wiedzy, multidyscyplinarne zespoły firmy zapewniają klientom odpowiednie, zrównoważone rozwiązania.

215 mld EUR Zarządzane aktywa⁽⁶⁾	Numer 1 bank prywatny roku we Francji⁽⁶⁾	Obecny w 16 lokalizacjach
--	--	----------------------------------

⁽¹⁾ Źródło: L'Argus de l'Assurance, 13 grudnia 2024 r. (dane na koniec 2023 r.)
⁽²⁾ Źródło: Przychody skorygowane, tzw. non-GAAP.
⁽³⁾ Źródło: IPE „Top 500 Asset Managers” opublikowany w czerwcu 2024 r. według zarządzanych aktywów na dzień 31 grudnia 2023 r.
⁽⁴⁾ Dane Amundi na dzień 31 grudnia 2024 r.
⁽⁵⁾ Z wyłączeniem LCL Private Banking, Banków Regionalnych i działalności private banking w ramach Międzynarodowej Bankowości Detalicznej.
⁽⁶⁾ Źródło: Citywire

SPECJALISTYCZNE USŁUGI FINANSOWE



FINANSE OSOBISTE I MOBILNOŚĆ

MISJA: Jako znaczący gracz w dziedzinie finansów osobistych i dostawca wszelkiego rodzaju rozwiązań w zakresie mobilności w Europie, Crédit Agricole Personal Finance & Mobility oferuje swoim klientom i partnerom rozwiązania finansowe oraz pełną gamę rozwiązań w zakresie leasingu, ubezpieczeń i usług związanych z mobilnością. Jego celem jest sprostanie wyzwaniom związanym z transformacją energetyczną w budownictwie mieszkaniowym, na rynku konsumpcyjnym i mobilności, a ambicją jest uzyskanie pozycji lidera w dziedzinie mobilności elektrycznej w Europie oraz modernizacji zapewniającej poprawę wydajności energetycznej we Francji. Cyfryzacja i innowacje to strategiczne priorytety, których celem jest zbudowanie, wspólnie z klientami, doświadczeń kredytowych spełniających ich oczekiwania: proste, szybkie, bezproblemowe i bezpieczne udzielanie kredytów.

NASZA OFERTA: Kompleksowa wielokanałowa oferta finansowania, rozwiązań w zakresie leasingu o różnym okresie trwania, ubezpieczeń i usług, dostępna online, w oddziałach spółek zależnych CA Personal Finance & Mobility oraz u partnerów z sektora bankowego, podmiotów instytucjonalnych, usług dystrybucyjnych i branży motoryzacyjnej.

Kredyty i pożyczki 119,3 mld EUR	w tym 23,7 mld EUR w imieniu Grupy Crédit Agricole	Obecny w 22 krajach
--	---	-------------------------------

LEASING, FAKTORING I FINANSOWANIE NA RZECZ ENERGII I REGIONÓW

MISJA: Crédit Agricole Leasing & Factoring (CAL&F) wspiera przedsiębiorców, rolników, organy publiczne i przedsiębiorstwa każdej wielkości w zakresie rozwiązań do zarządzania środkami pieniężnymi, finansowania oraz dostarczania towarów i wyposażenia.

NASZA OFERTA:

- Leasing: finansowanie/refinansowanie leasingu całości lub części inwestycji związanych z działalnością, z opcją wykupu lub bez.
- Factoring: krótkoterminowe, elastyczne finansowanie dostosowane do cyklu życia przedsiębiorstw, oparte na cesji wierzytelności klientów.
- Finansowanie projektów: finansowanie projektów w zakresie energii odnawialnej, efektywności energetycznej i zrównoważonej infrastruktury (we współpracy z Crédit Agricole Transitions & Énergies).
- Mobilność: finansowanie pojazdów niskoemisyjnych dzięki dedykowanym usługom.
- Drugie życie: rozwiązania leasingowe i bardziej odpowiedzialne, sprzyjające włączeniu społecznemu usługi uwzględniające podejście gospodarki o obiegu zamkniętym, w zakresie zarządzania wyposażeniem i sprzętem IT związanym z działalnością.

127 mld EUR obrotu faktoringowego	34,0 mld EUR należności, w tym 30% na poziomie międzynarodowym	260 400 klientów w tym 85 600 za granicą
--	---	--

KORPORACJE I INSTYTUCJE



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA

MISJA: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank jest bankiem korporacyjnym i inwestycyjnym Grupy Crédit Agricole, znanym z obsługi przedsiębiorstw i finansowania działalności poprzez rozbudowaną sieć w największych krajach Europy, w Ameryce Północnej i Południowej, w regionie Azji i Pacyfiku oraz na Bliskim Wschodzie.

NASZA OFERTA: Produkty i usługi w zakresie bankowości inwestycyjnej, finansowania strukturyzowanego, międzynarodowego finansowania handlu i bankowości komercyjnej, działalności na rynkach kapitałowych i syndykacji oraz globalna wiedza specjalistyczna w zakresie „zielonego” finansowania.

22,8 mld EUR Prowadzący księgę popytu zielonych, społecznych i zrównoważonych euroobligacji (2. miejsce na świecie według agencji Bloomberg)	4. miejsce na świecie w kategorii Wszystkie obligacje w euro (źródło: Refinitiv)	Obsługiwanych ponad 35 rynków
--	--	--

OBŚŁUGA AKTYWÓW

MISJA: Jako specjalistyczna międzynarodowa grupa świadcząca usługi w zakresie aktywów, CACEIS wspiera zarządzających aktywami, firmy ubezpieczeniowe, inwestorów instytucjonalnych, fundusze emerytalne, fundusze nienotowane na giełdzie, banki, brokerów i klientów korporacyjnych, w obszarach od realizacji zleceń po depozyt aktywów.

NASZA OFERTA: Dzięki sieci biur w Europie, Ameryce Północnej, Ameryce Południowej i Azji, CACEIS oferuje rozwiązania w zakresie obsługi aktywów obejmujące cały cykl życia produktów inwestycyjnych i wszystkie klasy aktywów: realizację transakcji, rozliczenia, transakcje walutowe, pożyczki papierów wartościowych, powiernictwo, bankowość depozytową, administrację funduszami, outsourcing middle-office, dystrybucję funduszy i usługi dla emitentów.

Aktywa w depozycie (AUC) 5 291 mld EUR	Aktywa w administracji 3 397 mld EUR	Aktywa w depozycie (AUD) 2 438 mld EUR
--	---	---

SPECJALISTYCZNE PRZEDSIĘBIORSTWA I SPÓŁKI ZALEŻNE		
Crédit Agricole Immobilier 1840 pracowników 17,4 mln m² zarządzanej powierzchni dla instytucji w sektorze komercyjnym i mieszkaniowym. 15 400 m² sprzedanej powierzchni usługowej - Ponad 120 000 lokali zarządzanych przez Square Habitat i Crédit Agricole Immobilier⁽¹⁾.	Crédit Agricole Group Infrastructure Platform 10 lokalizacji we Francji. - Obsługa 490 000 incydentów bezpieczeństwa na sekundę (w szczytowych momentach). - Obsługa 193 000 stacji roboczych. - W lipcu 2024 r. uzyskano etykietę Sustainable IT label na poziomie 2.	CA Transitions & Energies - Finansowanie: 19 mld EUR łącznego finansowania projektów energii odnawialnej do 2030 r. - Wytwarzanie: 2 GW zainstalowanej mocy do 2028 r. - Dostawy energii elektrycznej: 500 GWh do 2026 r. (tj. roczne zużycie 196 000 mieszkańców)
Private equity (IDIA & CACIF) - IDIA Capital Investissement: 2,9 mld EUR wartości zarządzanych aktywów. 120 przedsiębiorstw otrzymało wsparcie kapitałowe.	BforBank 325 000 klientów, w tym 145 000 nowych klientów od czasu ponownego uruchomienia we wrześniu 2023 r.	CA Santé & Territoires - Opieka zdrowotna: przejęcie trzech pakietów większościowych: Medicalib (usługi dostępu do opieki paramedycznej – wrzesień 2023 r.), Omedys (wspomagane teleporady – grudzień 2023 r.), Office Santé (domy opieki i centra zdrowia – lipiec 2024 r.). - Starzenie się: nabycie mniejszościowego pakietu udziałów w Cette Famille (wspólne mieszkania dla seniorów – wrzesień 2023 r.). - Opieka i usługi.
Crédit Agricole Payment Services - Wiodący dostawca usług płatniczych dla posiadaczy kart we Francji z 27,3-%⁽²⁾ udziałem w rynku i 22,2 milionami⁽³⁾ kart bankowych (płatności i wypłaty) - System elektronicznych płatności dla sprzedawców⁽⁴⁾: 7. miejsce w Europie (bez Wielkiej Brytanii) pod względem akceptacji płatności kartowych. - W 2024 r. przetworzono 15,3 mld transakcji płatniczych.	Uni-médias 13 publikacji wraz ze spółką We Domain (w pełni zależną od Uni-médias), w większości wiodących w swoich sektorach, z ponad 1,2 milionami subskrybentów wydań drukowanych i 2 milionami subskrybentów wydań cyfrowych. 18 milionów wizyt miesięcznie⁽⁵⁾, 4,4 miliona czytelników miesięcznie⁽⁶⁾, 3,4 miliona obserwujących w mediach społecznościowych⁽⁷⁾.	

BANKOWOŚĆ DETALICZNA – BANKI REGIONALNE

DZIAŁALNOŚĆ I ORGANIZACJA

Banki Regionalne Crédit Agricole (CRCA) to podmioty spółdzielcze i pełnoprawne banki, które zajmują wiodącą pozycję na wszystkich rynkach bankowości detalicznej we Francji, zarówno dla klientów indywidualnych powyżej, jak i poniżej 18. roku życia. Są liderami na rynku rolnym, rynku MŚP oraz rynku zrzesseń i zajmują drugą pozycję na rynku korporacji.

Wspierane przez linie biznesowe Grupy Crédit Agricole, oferują kompleksową gamę produktów i usług obejmujących potrzeby finansowe w zakresie zarządzania majątkiem swoich klientów: instrumenty płatnicze, ubezpieczenia, oszczędności, finansowanie, kapitał, nieruchomości, globalne wsparcie. Posiadają sieć blisko 5550 oddziałów oraz około 5000 punktów Relais zlokalizowanych u drobnych sprzedawców detalicznych oraz pełną gamę zdalnych usług bankowych.

Obsługując 21,2 mln klientów indywidualnych, Banki Regionalne stanowią 24,9%⁽⁸⁾ francuskiego rynku depozytów bankowych i 25,2%⁽⁹⁾ francuskiego rynku kredytów indywidualnych.

Obsługując 81% rolników (źródło: Adéquation 2024), są wspierane przez sieć ponad 2200 dedykowanych doradców i pozostają zdecydowanym liderem w zakresie potrzeb bankowości prywatnej.

Banki Regionalne są również liderem rynku w sektorze MŚP, zarówno w zakresie ich potrzeb prywatnych, jak i biznesowych, z wskaźnikiem penetracji wynoszącym 23% (źródło: Pépites CSA 2023-2024). 4000 doradców biznesowych i ekspertów Crédit Agricole każdego dnia pomaga coraz większej liczbie przedsiębiorczych klientów osiągać nowe wyżyny sukcesu.

Crédit Agricole osiąga wskaźnik penetracji na poziomie 38% na rynku zrzesseń i oferuje gamę usług niezbędnych tym ważnym podmiotom, które aktywizują nasze lokalne i regionalne społeczności.

Crédit Agricole pozostaje liderem na rynku korporacyjnym z wskaźnikiem penetracji handlowej na poziomie 38% (źródło: Kantar 2023). Dzięki 800 Kierownikom ds. Relacji z Klientami Korporacyjnymi Banki Regionalne są szczególnie przygotowane do zapewniania doradztwa i wspierania wszystkich przedsiębiorstw na obszarze prowadzonej przez nich działalności (start-upów, MŚP i mikroprzedsiębiorstw), a także w szerokim zakresie wspierają jednostki samorządu terytorialnego i podmioty lokalnego sektora publicznego i ekonomii społecznej.

Aby sprostać wyzwaniom społecznym, w 2023 r. Crédit Agricole uruchomił dwie nowe linie biznesowe: Crédit Agricole Transitions & Énergies (Transformacja i Energia) oraz Crédit Agricole Santé & Territoires (Zdrowie i Terytoria).

⁽¹⁾ Stan na 31 grudnia 2024 r. – łącznie lokale wynajmowane i zarządzane – Dane wewnętrzne Crédit Agricole Immobilier dotyczące portfeli Square Habitat należących do Crédit Agricole Services Immobiliers.

⁽²⁾ Źródło: ECB i Banque de France 2024.

⁽³⁾ Z wyłączeniem zakresu CAPFM, dane na 31 grudnia 2024 r.

⁽⁴⁾ Źródło: Raport Nilsona 2024.

⁽⁵⁾ Źródło: Piano Analytics 2024.

⁽⁶⁾ Źródło: One Next H2 2023.

⁽⁷⁾ Źródło: Dane łączne dla: Facebook, Instagram, TikTok, Pinterest.

⁽⁸⁾ Dane wewnętrzne – wrzesień 2024 r.

⁽⁹⁾ Dane wewnętrzne – wrzesień 2024 r.

CUSTOMER PROJECT (Projekt skupiony na kliencie)

Poprzez Customer Project, Grupa Crédit Agricole dąży do przyspieszenia swojego rozwoju i wspierania wszystkich swoich klientów w procesie transformacji. Jej celem jest zostanie bankiem najchętniej wybieranym przez klientów indywidualnych, przedsiębiorców i firmy, rolników i zrzeszenia.

Aby zrealizować te założenia i uzyskać najwyższy NPS (Net Promoter Score), Regionalne Banki Crédit Agricole koncentrują się na czterech celach:

1. model bankowości zorientowanej na klienta, zapewniający wszystkim dostęp do usług bankowych;
2. interesy klientów i interesy zbiorowe w centrum naszych działań;
3. strategia rozwoju rozszerzona na nowe regiony i czynniki wzrostu;
4. każda marka Grupy jako wiodący gracz w swoim zakresie działalności.

MODEL BANKOWOŚCI ZORIENTOWANEJ NA KLIENTA, ZAPEWNIAJĄCY WSZYSTKIM DOSTĘP DO USŁUG BANKOWYCH

GWARANCJA WIELOKANALOWEJ RELACJI, W KTÓREJ LUDZKA ODPOWIEDZIALNOŚĆ WSPIERA ZAUFANIE I ŚWIADOME DECYZJE

Ekosystem Crédit Agricole oferuje globalne podejście do potrzeb każdego klienta, w każdym zakątku Francji, niezależnie od tego, czy potrzeby te dotyczą bankowości, ubezpieczeń, nieruchomości czy prasy, czy też wynikają z nowych wyzwań społecznych (zdrowie, starzenie się, transformacja energetyczna itp.). Nasze podejście jest silnie zorientowane na relacje, oparte na doskonałości cyfrowej, w której ludzka odpowiedzialność wspiera zaufanie, wnikliwość i inteligencję sytuacyjną.

Grupa kontynuuje intensywne prace nad digitalizacją wszystkich ścieżek obsługi klienta, zarówno autonomicznych dla klientów, jak i tych uwzględniających pomoc doradcy: dynamika jest wysoka, czasy realizacji skracają się, a poziom użytkowania gwałtownie rośnie. Dla przykładu, 63% klientów korzystało ze strony internetowej⁽¹⁾ i aplikacji w 2024 r., w porównaniu z 50% w 2020 r.: stanowi to 12,6 miliona aktywnych klientów na koniec grudnia 2024 r. (+0,3 miliona w ciągu roku).

W 2024 r. aplikacja „Ma Banque” dla klientów Regionalnych Banków dodawała kolejne nowe funkcje i rozszerzała autonomiczne ścieżki biznesowe (zakup ubezpieczenia domu, wyceny i symulacje kredytów samochodowych, hipotecznych i gotówkowych). Aplikacja obecnie ma 10,5 miliona aktywnych użytkowników.

OŚIĄGANIE NOWYCH POZIOMÓW DOSKONAŁOŚCI W RELACJACH I UDANE DOŚWIADCZENIA KLIENTÓW I DORADCÓW

Podczas dwunastego strategicznego pomiaru NPS w 2024 r. (Net Promoter Score), Crédit Agricole odnotował **znaczne wzrosty wśród osób fizycznych i firm, osiągając bardzo wysokie wyniki. Jednak na rynku dziedziczenia i rolników nastąpiło spowolnienie. Na rynku detalicznym IRC na poziomie +15 zyskał 4 punkty i pozwolił Crédit Agricole znaleźć się w pierwszej trójce banków detalicznych we Francji.** Na rynku przedsiębiorców IRC ustabilizował się na poziomie +15, a na rynku korporacyjnym IRC osiągnął wynik +27, jeden punkt za najlepszym IRC na rynku, **co pozwoliło Crédit Agricole zająć odpowiednio trzecie i drugie miejsce wśród lokalnych banków na tych rynkach.**

Każdego roku, w celu rozszerzenia systemów informacji zwrotnej od klientów i tym samym dalszej poprawy jakości obsługi klienta, Grupa przeprowadza badanie systemów informacji zwrotnej Banków Regionalnych, obejmujące w szczególności:

- regionalne strategiczne pomiary NPS dla wszystkich rynków klientów;
- NPS specyficzne dla wydarzeń lub oddziałów;
- badania ad hoc i badania jakości;
- analizę e-reputacji;
- analizę jakościową opinii klientów.

Różne aspekty doświadczeń klientów stale ewoluują zgodnie z wysokimi standardami. Biorąc pod uwagę kontekst społeczny, klienci coraz częściej szukają pomocy i wsparcia ze strony swojego banku.

Doskonałe standardy obsługi klienta zapewniają naszym klientom punkty odniesienia niemal codziennie i stanowią pozytywną odpowiedź na ich oczekiwania w zakresie spersonalizowanego doradztwa, autonomii i odpowiedzialności ze strony osób kontaktowych, a także w zakresie indywidualnego podejścia, doceniania lojalności klientów, sprawności procesów i braku błędów.

Zachęca nas to do **ciągłego udoskonalania naszego modelu relacji poprzez dwa zakrojone na szeroką skalę programy wdrożone lub będące w trakcie wdrażania w podmiotach Crédit Agricole:**

- **Model Relacji**, którego celem jest umieszczenie troski o klientów w centrum naszych codziennych działań, celów i praktyk. Program ten opiera się na autonomii, odpowiedzialności i wiedzy specjalistycznej członków zespołu, ludzkiej odpowiedzialności i symetrii poświęcanej uwagi jako podstawie wzajemnych relacji. Program wspiera transformację cyfrową, kadrową i organizacyjną Banków Regionalnych i innych podmiotów Grupy, we Francji i za granicą, będącą sercem naszego modelu bankowości skoncentrowanego na człowieku, zapewniającego wszystkim dostęp do usług bankowych.

Od momentu jego uruchomienia w 2020 r., wszystkie Banki Regionalne wdrożyły szkolenia z umiejętności relacyjnych i powiązanych praktyk dla wszystkich członków uruchomienia i kadry zarządzającej. Inne podmioty Grupy bezpośrednio współpracujące z klientami Banków Regionalnych również się angażują, dążąc do tego, aby klienci mogli rozpoznać nasze uniwersalne podejście do budowania relacji, niezależnie od podmiotu, do którego należy członek zespołu Crédit Agricole, z którym się kontaktują.

Zaprojektowano również nowe Podejście Doradcze, mające na celu udzielanie klientom porad z uwzględnieniem elementów lojalnościowych i edukacyjnych. Jest ono nadal wdrażane w Bankach Regionalnych.

Równolegle z rozwojem kultury zorientowanej na klienta, Banki Regionalne podjęły wysiłki w celu poprawy swojej dostępności dla klientów, inwestując w nowe narzędzia do zarządzania kontaktami z klientami (telefon i e-mail). Wskaźniki w tym obszarze uległy poprawie: 90% klientów deklaruje zadowolenie z dostępności swoich oddziałów (badanie NPS z 2024 r.).

- **Plan Walki Grupy z Czynnikiem Irytującym dla Klientów**, który przekłada się na ustanowienie i sterowanie planami przeciwdziałania czynnikom irytującym (zapobieganie, wykrywanie, rozwiązywanie, komunikacja międzyfunkcyjna i działania zaradcze) na poziomie każdego podmiotu Grupy.

W tym kontekście każdego roku uruchamiane są nowe wielofunkcyjne projekty na poziomie Grupy:

- ulepszona komunikacja z klientami, w korespondencji i w opisach transakcji widniejących na wyciągach z kont – sukcesywnie realizowane są zadania w zakresie wszystkich opisów oraz wszystkich produktów i usług (praca wieloletnia);
- zmiany w kontakcie sprzedażowym, który wyróżnia się jako główny czynnik irytujący dla klientów.

Inicjatywy dotyczące doskonałości operacyjnej nadal są rozwijane w każdym podmiocie, w tym w Bankach Regionalnych, w celu poprawy ścieżek obsługi klientów i powiązanych procesów oraz rozwoju kultury ciągłego doskonalenia.

⁽¹⁾ Źródło: UseApp.

INTERESY KLIENTÓW I INTERESY ZBIOROWE W CENTRUM NASZYCH DZIAŁAŃ

OFERTY W INTERESIE NASZYCH KLIENTÓW I SPOŁECZEŃSTWA

- **Ma Banque au Quotidien**, nasza gama codziennych ofert bankowych zaprojektowana we współpracy z klientami, obejmuje cztery opcje (EKO, Essential, Premium i Prestige), zaspokajając wszystkie potrzeby. W zależności od wybranej opcji, nasi klienci mogą korzystać z karty bankowej, ubezpieczenia zakupów i/lub podróży, pakietu transakcji zagranicznych, dostępu do usług concierge itp. Dostępne online lub w oddziale i oczywiście zawsze z możliwością dostępu do doradcy. 2,9 miliona klientów skorzystało z pakietu Ma Banque au Quotidien na koniec IV kw. 2024 r.
- Dla młodych ludzi (18-30 lat) dostępna jest dedykowana oferta spełniająca ich potrzeby i oczekiwania budżetowe: **Globe Trotter** jest proponowany w cenie 2 EUR miesięcznie, bez wymogu dochodowego i z brakiem opłat za granicą. Na koniec grudnia 2024 r. z oferty Globe Trotter korzystało 787 000 młodych ludzi. W 2025 r. oferta bankowości codziennej skierowana do młodych ludzi zostanie poddana przeglądowi i wzmocniona.
- **Propulse – oferta CA** wspiera przedsiębiorców w sukcesie ich działalności dzięki bezpłatnym treściom (artykuły i przewodniki), usługom (w 100% cyfrowe konto biznesowe, narzędzie do tworzenia biznesplanów, pomoc w założeniu firmy) i dostępowi do społeczności. Proponowane konta biznesowe (Start i Start+) obejmują w szczególności narzędzia do zarządzania upraszczające prowadzenie działalności (narzędzie do tworzenia ofert/faktur, zarządzanie raportami wydatków, deklaracje ubezpieczenia społecznego itp.), a także ubezpieczenie chroniące przedsiębiorców w czasie kryzysu.
 - **EKO Pro** – oferta jest skierowana do mikroprzedsiębiorców, dla których działalność gospodarcza jest głównym lub dodatkowym źródłem dochodu, i obejmuje podstawowe usługi (Konto, Karta, Oddział), aby zaspokoić ich podstawowe potrzeby, zapewniając jednocześnie dostęp do uzupełniających ofert ubezpieczeniowych i płatniczych.
 - Indywidualne pakiety ofert (OCC). W ramach wsparcia podejścia TRESOPRO do wznowienia kredytu obrotowego dla małych firm, oferta ta jest przeznaczona dla klientów poszukujących większej przejrzystości w zakresie cen usług bankowych.
 - **E-Billing/Kolecto**: W ramach reformy e-fakturowania, Crédit Agricole wspiera MŚP, rolników, mikroprzedsiębiorstwa i duże przedsiębiorstwa w przejściu na e-fakturowanie, oferując rozwiązania o bardzo wysokiej wartości dodanej.
- **Épargne Engagée – oferta CA**. Przeprojektowanie gamy inwestycji w 100% wspierających globalną transformację, szeregu rozwiązań połączonych z tworzeniem narzędzi szkoleniowych uwzględniających preferencje ESG. Ta nowa gama produktów obejmuje na przykład nowe fundusze pieniężne i obligacji dla osób prawnych oraz fundusz CPR Invest Blue dla przedsiębiorstw, których działalność jest bezpośrednio lub pośrednio powiązana z morzem.
- **Booster de PTZ – oferta CA**: Zakup domu na własność staje się coraz bardziej złożony, szczególnie dla osób kupujących po raz pierwszy, w związku z rosnącymi poziomami stóp procentowych. Jako wiodący podmiot finansujący nieruchomości dla osób prywatnych we Francji, finansujący jeden na trzy domy, Grupa Crédit Agricole podjęła działania, aby wesprzeć swoich klientów i zapewnić im siłę nabywczą do zakupu nieruchomości. Zgodnie z rozszerzeniem kryteriów dla nieoprocentowanego kredytu (*Prêt à Taux Zéro* lub „PTZ”) na 2024 r., Crédit Agricole poparł to podejście i rozszerzył swoją ofertę na cały rok finansowy 2024 dla klientów kwalifikujących się do PTZ, podwajając kwotę uzyskanego poziomu PTZ do 20 000 EUR przy oprocentowaniu 0%, bez opłat administracyjnych i z okresem spłaty do 20 lat. Od momentu wprowadzenia oferty skorzystało z niej 16 000 osób kupujących nieruchomości po raz pierwszy, a udział Crédit Agricole w dystrybucji PTZ wzrósł o 5 punktów w ciągu roku do 39,4%.
- **Nowa oferta mieszkań socjalnych**: System OFS-BRS został wdrożony w jednej trzeciej wszystkich Banków Regionalnych. Umożliwia on rodzinom o niskich dochodach dostęp do własności domu na obszarach, gdzie ceny nieruchomości są pod presją. Kolejne rządy stworzyły system solidarnościowych dzierżaw gruntu (*bail réel solidaire* – BRS) oparty na tworzeniu solidarnościowych organów własności gruntów (*organismes fonciers solidaires* – OFS). Utworzone w ramach francuskiej ustawy o dostępie do mieszkań i zmianie planowania urbanistycznego (ALUR), OFS są właścicielami gruntów, a dzierżawca, czyli gospodarstwo domowe lub właściciel lokali budownictwa społecznego, jest właścicielem budynku. Crédit Agricole jest podmiotem finansującym te nowe narzędzia. Banki Regionalne mają udział w kapitale kilku OFS. Ponad połowa podmiotów budownictwa społecznego jest finansowana przez Crédit Agricole.
- **Transformacja obsługi papierów wartościowych nienotowanych na giełdzie** w celu zapewnienia klientom bezpieczniejszych transakcji i większej efektywności, z obietnicą realizacji transakcji w maksymalnie czterech dniach.
- **Wprowadzenie rozwiązań e-fakturowania w bankowości codziennej na poziomie rynku korporacyjnego w celu spełnienia wymogów regulacyjnych nałożonych na przedsiębiorstwa w zakresie dematerializacji faktur od 2026 r.**

Grupa wprowadza dwie oferty w zależności od profilu klienta:

- Portal Kolecto dla małych firm/bardzo małych przedsiębiorstw/i małych MŚP;
- Platforma Doxallia dla dużych MŚP i dużych korporacji.
- **Na rynku przedsiębiorstw** chęć wsparcia 100% klientów w ich transformacji powoduje rozszerzenie przyszłej oferty w zakresie finansowania i usług.
- **Yapla**, kompleksowa platforma zarządzania upraszczająca życie zrzeczeń.

OCHRONA KLIENTÓW I ZABEZPIECZANIE ICH ŚCIEŻEK ŻYCIOWYCH

- **Uruchomienie ubezpieczenia od wielu ryzyk związanych z energią odnawialną**: Oferta ta wspiera MŚP i klientów korporacyjnych, którzy inwestują w urządzenia wykorzystujące energię odnawialną z powodów ekologicznych i ekonomicznych (koszty energii, dodatkowe źródło przychodów). Ten rodzaj urządzeń wiąże się ze specyficznymi rodzajami ryzyka, których nie mogą być objęte tradycyjnymi polisami. Nowa oferta wzmacnia zatem ich ochronę i zapewnia klientom całkowite bezpieczeństwo.
- Oferta zdalnego nadzoru **Ma Protection Maison** stanowi obecnie część globalnego podejścia „ochrony” Crédit Agricole i LCL. Sprzedawana jest przez oddziały i za pośrednictwem centrów telefonicznych przy użyciu narzędzia subskrypcyjnego New Sesame. Oferta i jej dystrybucja podlegają ciągłemu doskonaleniu, obejmując również adaptację drzewa decyzyjnego, włączonego do New Sesame. Ofercie towarzyszy plan marketingowy opracowany wspólnie z zespołami Crédit Agricole S.A.
- **Pomoc zdalna**: Usługi pomocy zdalnej zostaną w pełni zintegrowane z zakresem usług oferowanych na platformie Bien Vivre Demain zgodnie z programem Health & Territories.
- W czerwcu 2024 r. wprowadzono **nową ofertę ubezpieczenia domu wspierającą globalną transformację**: bardziej dostępną, bardziej konfigurowalną i bardziej wspierającą zmniejszanie wpływu na środowisko poprzez priorytetowe traktowanie naprawy i regeneracji sprzętu AGD i urządzeń cyfrowych, umożliwiając lepszą kontrolę wzrostu składek ubezpieczeniowych w związku ze wzrostem liczby roszczeń. W 2024 r. liczba subskrypcji wzrosła o 14% do ponad 130 000, co świadczy o dużym sukcesie oferty.
- **Crédit Agricole kontynuuje swoje zaangażowanie na rzecz młodych ludzi**, oferując wsparcie dla banków i instytucji pozabankowych i umożliwiając młodym ludziom realizację projektów zgodnie z ich aspiracjami. Od grudnia 2022 r. Grupa Crédit Agricole wdraża dedykowaną ofertę ubezpieczenia domu dla młodych najemców. Rozwiązanie to jest skierowane do wszystkich młodych ludzi do 30. roku życia, najemców nieruchomości składających się z maksymalnie dwóch pokoi i obejmuje podstawowe elementy ubezpieczenia domu w prostej i przystępnej cenowo ofercie 6 EUR miesięcznie. W 2024 r. taką umową ubezpieczenia objętych było ponad 140 000 młodych ludzi (+65% w porównaniu z 2023 r.).

- W 2024 r. Grupa Crédit Agricole kontynuowała społeczne zaangażowanie na rzecz młodych ludzi poprzez uruchomioną w styczniu 2021 r. platformę pozabankową Youzful, dedykowaną doradztwu zawodowemu i zatrudnieniu, adresowaną do młodych ludzi (prawie 300 000 zarejestrowanych osób, blisko 800 000 odwiedzających rocznie i 1300 materiałów). Między wrześniem 2023 r. a wrześniem 2024 r. odbyły się 74 spotkania rekrutacyjne, w których uczestniczyło blisko 5400 młodych kandydatów i po których wskaźnik satysfakcji wzrósł (+36 w porównaniu ze średnią +30 z poprzednich sześciu edycji).
- **Wsparcie dla klientów w trudnej sytuacji finansowej.** Od 1 października 2022 r. Banki Regionalne wprowadziły zwolnienie z opłat związanych z incydentami i problemami dla klientów w trudnej sytuacji finansowej, którzy przystąpili do Modułu Chroniony Budżet w ramach oferty Konta Indywidualnego, wykraczając poza wymogi ustawowe, które nakładają limit 20 EUR miesięcznie. Rozwiązanie to pozwala ponad 159 000 klientom uniknąć wpływu kosztów incydentów, gdy dotyka ich problem niezrównoważonego budżetu.
- Oprócz istniejącego systemu automatycznego wykrywania sytuacji potwierdzonej trudności finansowej, Banki Regionalne wzmocniły **system wczesnego wykrywania klientów potencjalnie znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej**. Dzięki wdrożeniu nowego, bardziej efektywnego algorytmu w styczniu 2024 r. doradcy mogą podjąć wcześniejszą interwencję poprzez analizę sytuacji finansowej i przedstawienie odpowiedniej propozycji wsparcia w zależności od sytuacji klienta.
- W 2024 r. oferta została wzmocniona poprzez włączenie premii za transformację energetyczną z obniżoną taryfą, aby wspierać i nagradzać klientów MŚP, którzy decydują się na zakup pojazdu elektrycznego, wodorowego lub hybrydowego. Jest to dowód naszego zaangażowania w transformację energetyczną, dzięki któremu możemy to zaangażowanie promować.
- **EKO AUTO:** Crédit Agricole Assurances włącza do swojej oferty ubezpieczeń komunikacyjnych inkluzywne ubezpieczenie EKO dostępne dla wszystkich klientów w atrakcyjnej cenie. Oferta obejmuje wszystkie obowiązkowe ubezpieczenia, a także usługi assistance i ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków kierowcy. Od momentu uruchomienia, z oferty EKO AUTO skorzystało ponad 309 000 klientów.
- **EKO Mobilność:** Od końca 2022 r. Agilauto posiada ofertę finansowania wynajmu, aby dać jak największej liczbie osób dostęp do bardziej ekologicznej mobilności. Umowa wynajmu samochodu z opcją zakupu umożliwia zakup nowego lub używanego, maksymalnie pięcioletniego pojazdu klasy Crit' Air 0 lub 1 za jedyne 100 EUR miesięcznie.

STRATEGIA ROZWOJU ROZSZERZONA NA NOWE REGIONY I CZYNNIKI WZROSTU

- Crédit Agricole Transitions & Énergies (Transitions & Energies) oferuje szereg rozwiązań dla klientów Banków Regionalnych, aby ułatwić im transformację i przyspieszyć rozwój energii odnawialnej w regionach:
 - CAT&E współpracuje z Bankami Regionalnymi przy finansowaniu projektów związanych z energią odnawialną poprzez:
 - ofertę inżynierii finansowej i prawnej opartej na wiedzy sektorowej;
 - finansowanie ofert w różnych obszarach zrównoważonej energii: energia odnawialna (biogaz, drewno, wiatr, fotowoltaika, energia wodna, geotermalna), efektywność energetyczna (kogeneracja, modernizacja budynków, sieci ciepłownicze, urządzenia energetyczne) i środowisko (odpady, woda).

CAT&E inwestuje również w kapitał niezależnych deweloperów oraz w aktywa związane z produkcją energii odnawialnej.

- Rynek klientów indywidualnych: aby uczynić modernizację energetyczną domów i efektywność energetyczną dostępną dla wszystkich, Crédit Agricole Transitions & Énergies (Transitions & Energies) oferuje platformę *J'écornove mon Logement*: stronę internetową i szereg usług zapewniających informacje, doradztwo i wsparcie dla projektów klientów. Usługa umożliwia realizację projektu potencjalnym klientom lub klientom Banków Regionalnych, którzy chcą dokonać modernizacji swojej nieruchomości: usługi pomagają im zidentyfikować prace do wykonania w pierwszej kolejności, oszacować ich koszt, potrzebną pomoc i finansowanie oraz znaleźć wykonawcę. Następnie inicjatywę przejmują doradcy, proponując różne oferty finansowania Grupy. Proponowane dotychczas usługi:
 - symulatory do sporządzenia szacunków dotyczących projektów (w mniej niż 10 minut wstępne oszacowanie charakterystyki energetycznej domu, zalecanych prac, możliwego wsparcia i planu finansowania);
 - katalog przedsiębiorców „RGE” (Reconnus Garants de l'Environnement – uznani specjaliści w zakresie projektów dbających o środowisko, certyfikat niezbędny do ubiegania się o dotacje we Francji), różne artykuły i filmy informujące klientów;
 - oferta diagnozy i audytu energetycznego we współpracy z Ex'im, strategicznym partnerem Grupy Crédit Agricole. Ekspert odwiedza dom klienta, aby przeprowadzić dogłębną diagnozę nieruchomości, określić priorytetowe prace do wykonania i skalibrować projekt, aby umożliwić klientowi ubieganie się o wsparcie finansowe. W przypadku sprzedaży lub wynajmu nieruchomości przeprowadzane są również diagnozy regulacyjne.

Ta platforma obsługi modernizacji energetycznej domów oferuje również partnerstwa mające na celu pomoc klientom indywidualnym w ich działaniach na rzecz efektywności energetycznej. Pierwszy etap obejmuje propozycję, we współpracy z Voltalis, w 100% bezpłatnej oferty termostatu połączanego z internetem, umożliwiającego zdalne sterowanie grzejnikami elektrycznymi, obniżenie rachunków za energię i odciążenie sieci krajowej w okresach szczytowych, bez obniżania poziomu komfortu użytkowników. Do programu zostaną dodane również inne rozwiązania.

- Rynek dla przedsiębiorstw: W 2024 r. CAT&E we współpracy z R3, strategicznym partnerem, w którym jest głównym udziałowcem, wprowadził oferty doradztwa i rozwiązań w trzech głównych obszarach transformacji – społecznej odpowiedzialności biznesu, dekarbonizacji i efektywności energetycznej – dla MŚP, mikroprzedsiębiorstw i dużych przedsiębiorstw, w zależności od ich stopnia dojrzałości. Oferty te wspierają przedsiębiorstwa kompleksowo, od diagnozy po ustalenie i wdrożenie strategii (strategia CSR, plan dekarbonizacji, efektywności energetycznej i fotowoltaiki, w tym zarządzanie projektami oraz certyfikaty efektywności energetycznej, ekonomicznej i środowiskowej). R3 specjalizuje się w doradztwie i rozwiązaniach w zakresie transformacji: ponad 100 ekspertów i inżynierów specjalizujących się w transformacjach, z celem podwojenia zatrudnienia do 2025 r. CAT&E współpracuje również z partnerami handlowymi w skali ogólnokrajowej. Jego ambicją jest przyspieszenie zmian i zachęcanie przedsiębiorstw do transformacji poprzez opracowywanie konkretnych rozwiązań, które pomogą im działać skutecznie i w sposób zrównoważony.
- Banki Regionalne organizują i integrują strategię **wsparcia dla pracowników służby zdrowia** w regionach na każdym etapie ich kariery zawodowej. Dążą do nawiązania partnerstw z placówkami prowadzącymi specjalizację lekarską, promując jednocześnie „kredyt hipoteczny dla lekarzy rezydentów”, oraz angażują specjalistyczną wiedzę na rzecz projektów finansowania ośrodków zdrowia i aptek.

Ciesząc się pozycją lidera w zakresie usług bankowości dla pracowników służby zdrowia, w 2024 r. rozpoczęliśmy opracowywanie ofert powiązanych, dedykowanych działalności pracowników służby zdrowia, oraz projektowanie ich we współpracy z samymi pracownikami z tego sektora.

- **Mobilność:** Crédit Agricole zamierza stać się europejskim liderem w zakresie bezemisyjnej mobilności, usług i rozwiązań wieloletnich dla MŚP, korporacji i rolników. W tym celu wdraża rozwiązania obejmujące finansowanie i powiązane usługi we współpracy z CAL&F, Agilauto, Olinn i Watea. Uruchomienie eksperymentu dotyczącego wspólnego systemu wynajmu samochodów dla jednostek samorządu terytorialnego i organizacji pracodawców (Agilauto Partage).
- Uruchomienie inicjatywy „**Bank Zasobów Ludzkich**” w celu wspierania kadry kierowniczej/menedżerów HR w zarządzaniu zasobami ludzkimi. Zapewnienie klientom lepszych rozwiązań i wzmocnienie synergii w zakresie dwóch pionów biznesowych: oszczędności pracowniczych i ubezpieczeń zbiorowych, oraz przejęcie Worklife w obszarze świadczeń pracowniczych: nowe oferty, płynne procesy, dystrybucja/koordynacja i podnoszenie kwalifikacji.

KAŻDA MARKA GRUPY JAKO WODĄCY GRACZ W SWOIM ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI

- W ramach swojego projektu społecznego pod nazwą Societal Project, Grupa Crédit Agricole rozwija **Agilauto** – rozwiązanie, które zostało wprowadzone w 2019 r. Rozwiązania w zakresie mobilności stanowią czynnik wzrostu i mają znaczenie w łagodzeniu wyników Grupy w zakresie kredytów samochodowych. Celem jest stworzenie nowej, scentralizowanej wiedzy specjalistycznej i przejście od roli podmiotu finansującego do roli dostawcy usług oferującego usługi bankowe dla klientów indywidualnych. W tym celu kompleksowe podejście do potrzeb klientów w zakresie mobilności dla wszystkich produktów i wszystkich rynków zostało przeanalizowane wspólnie przez CAPFM, CAL&F, Crédit Agricole S.A. oraz Banki Regionalne CPM.

Agilauto ma uzasadnioną ambicję, aby stać się liderem w dziedzinie długoterminowego wynajmu w regionach dzięki spersonalizowanej obsłudze klienta i ofercie pojazdów wyróżniającej ją na tle konkurencji.

Jutro nasi klienci, zarówno indywidualni, jak i przedsiębiorcy, będą dysponować inteligentnym ekosystemem cyfrowym, umożliwiającym im bezproblemowe korzystanie z ofert Agilauto. Skuteczność strony internetowej, przebudowanej po czerwcu 2023 r., wspiera Agilauto.fr zarówno z perspektywy klienta, jak i pracownika.

Takie pozycjonowanie nada naszym użytkownikom poczucie cyfrowej tożsamości i uczyni z Agilauto.fr prawdziwego partnera w wyborze rozwiązania w zakresie mobilności.

Agilauto rozwija intuicyjne, bezproblemowe i empatyczne doświadczenie dla klientów, pracowników, partnerów i produktów.

W 2024 r. priorytetem będzie zaangażowanie klientów poprzez zaprojektowanie płynnej ścieżki obsługi klienta wspieranej przez wybór samochodu na podstawie geolokalizacji. Umożliwi to świadczenie szeregu zindywidualizowanych usług, pozwalających na tworzenie wysoce spersonalizowanych ofert poprzez:

- wyjątkowe doświadczenie klienta: wielorynkowe i wielokanałowe;
- wielokanałowe podejście projektowe dążące do doskonałości;
- ekosystem umożliwiający wyprzedzenie konkurencji:
 - personalizacja,
 - strefa klienta,
 - innowacyjna promocja produktów.

W 2025 r. nasi klienci będą mieli pełną autonomię w wyszukiwaniu i subskrypcji wynajmu samochodów oraz we wszystkich powiązanych usługach. Będą mogli swobodnie rozpocząć wyszukiwanie online i zakończyć je, gdzie i kiedy zechcą.

PODSUMOWANIE DLA KAŻDEGO RYNKU

KLIENCI INDYWIDUALNI

Rok 2024 charakteryzował się normalizacją inflacji i obniżaniem stóp procentowych. W tym kontekście Crédit Agricole pozostawał zmobilizowany, aby wspierać młodych ludzi, studentów, osoby kupujące pierwsze mieszkanie i klientów w trudnej sytuacji finansowej, oraz aby **sprostać wyzwaniom** związanym z modernizacją energetyczną, mobilnością i starzeniem się społeczeństwa.

Rynek nieruchomości pozostawał pod presją, z 17% spadkiem transakcji dotyczących nieruchomości pomimo 4% spadku cen mieszkań, niemniej Crédit Agricole wciąż wspierał inwestorów, zwłaszcza osoby kupujące pierwsze mieszkanie, dzięki ofercie Booster PTZ, która pozwoliła nam utrzymać przewagę na rynku, generując 34 mld EUR kredytów mieszkaniowych i kontynuować zwiększanie udziału w rynku, który obecnie wynosi powyżej 26%.

Dzięki stronie internetowej *J'écopare mon Logement*, która ma na celu wspieranie i ułatwianie transformacji energetycznej francuskich domów, Crédit Agricole nadal przyspieszał finansowanie projektów transformacji, z wzrostem udziału w rynku ECOPTZ o prawie 38%.

Dążenie do wspierania projektów Francuzów, w połączeniu ze wzrostem wskaźnika NPS, znajduje odzwierciedlenie we wzroście liczby naszych klientów – łącznie z prawie 900 000 klientami indywidualnymi, którzy podpisali umowy z naszymi Bankami Regionalnymi, liczba klientów indywidualnych wynosi prawie 21,2 miliona. Oznacza to, że naszym klientem jest ponad trzech na dziesięciu mieszkańców Francji.

KLIENCI ZAMOŻNI

W 2024 r. Banki Regionalne kontynuowały zwiększanie skali działalności (synergie umiejętności i biznesowe) na rosnącym rynku, koncentrując coraz większą część oszczędności osób fizycznych.

Banki Regionalne poprawiają swoją ofertę i zasoby kadrowe, aby lepiej wykorzystać swoją dobrą reputację i dominującą pozycję na rynku MŚP, agrobiznesu i korporacyjnym.

W otoczeniu charakteryzującym się niepewnością legislacyjną i wysoką zmiennością rynku, Bank Regionalne pracują nad zwiększeniem trafności udzielanych porad mających na celu optymalizację aktywów klientów.

Wszystkie te działania przyczyniają się do konsolidacji udziału Banków Regionalnych w prestiżowym rynku bankowości głównej i w rynku finansowym.

OFERTY OSZCZĘDNOŚCIOWE W INTERESIE KLIENTÓW I SPOŁECZEŃSTWA

W odpowiedzi na kontekst finansowy i inflacyjny, w obszarze oszczędności Crédit Agricole pracuje nad zapewnianiem doradztwa i odpowiednich rozwiązań dla każdego ze swoich klientów. Przykładem są następujące inicjatywy:

- promocja regulowanych oszczędności, a w szczególności „Livret d'épargne populaire” dla uprawnionych oszczędzających (31,5% udziału w rynku Banków Regionalnych na koniec września 2023 r.);
- program oszczędzania na zakup domu z dodatkowym wsparciem od CA dla klientów pragnących połączyć atrakcyjną stopę zwrotu z przygotowaniami do realizacji projektu mieszkaniowego;
- szeroka gama „oportunistycznych” planów oszczędnościowych (rozwiązania obligacyjne z gwarancją lub ochroną kapitału) odpowiednich dla wszystkich profili klientów i dla wszystkich rynków;
- lepszy dostęp do pasywnych ofert zarządzania (ETF-y).

Crédit Agricole wdraża systematyczne uwzględnianie preferencji ESG klientów w swojej strategii doradztwa i kontynuuje poszerzanie ofert oszczędnościowych wspierających globalną transformację we wszystkich programach.

PRZEDSIĘBIORCY

W 2024 r. rynek przedsiębiorstw pozostawał korzystny i nadal się rozwijał, odnotowując ciągły wzrost od 10 lat, napędzany tworzeniem nowych firm – obejmował 6 milionów MŚP i 1,5 miliona zrzeszeń, pomimo niepewnego środowiska gospodarczego i regulacyjnego. Liczba upadłości firm osiągnęła najwyższy poziom od 20 lat.

W tym kontekście Crédit Agricole utrzymał swoją wiodącą pozycję i wysoki wskaźnik NPS na poziomie +15 (trzeci wśród tradycyjnych banków francuskich). Jest bankiem prawie co czwartego przedsiębiorcy we Francji i jest wiodącym podmiotem finansującym MŚP, odpowiadając za ponad jedną czwartą finansowania na tym rynku.

Aby zademonstrować swoje wsparcie dla przedsiębiorców, Grupa Crédit Agricole proponuje dostosowane rozwiązania Propulse i EKO Pro, tj. dwie oferty akwizycji klientów w odpowiedzi na gwałtowny wzrost rynku mikroprzedsiębiorców i oczekiwań w zakresie usług cyfrowych.

W ramach nieustannego dążenia do lepszej obsługi klientów, rozpoczęliśmy proces refleksji nad harmonizacją oferty Pro.

Rozwijano oferty i usługi wspierające klientów w transformacji energetycznej. Przede wszystkim należy zwrócić uwagę na ofertę finansowania pożyczki na transformację, której uruchomienie planowane jest na pierwszą połowę 2025 r.

SEKTOR PUBLICZNY I GOSPODARKA SPOŁECZNA

W kontekście charakteryzującym się przyspieszeniem transformacji środowiskowej i społecznej, sytuacja finansowa podmiotów ulega zmianie. W przypadku jednostek samorządu terytorialnego sytuacja finansowa co do zasady pozostaje pozytywna, a inwestycje przebiegają zgodnie z oczekiwaniami. W perspektywie długoterminowej, sektor budownictwa socjalnego jest stabilny i zdolny do sprostania wyzwaniom związanym z budową/modernizacją mieszkań socjalnych. Niemniej jednak, sytuacja finansowa podmiotów w tym sektorze jest ograniczana przez stopę procentową Livret A, przy czym prognozuje się jej obniżenie do 2025 r.

Jako podmiot wspierający jednostki samorządu terytorialnego od ponad 100 lat, Crédit Agricole – partner dwóch na trzech jednostek samorządu terytorialnego – rozszerza ofertę wsparcia, obejmując transformacje energetyczne i społeczne, oraz ewoluuje swoje podejście do klienta, przyjmując postawę partnera w rozwoju regionów i włączeniu społecznym, jednocześnie kontynuując wspieranie właścicieli lokali i towarzystw budownictwa społecznego.

Crédit Agricole konsoliduje swoją pozycję na rynku budownictwa społecznego jako drugi co do wielkości prywatny kredytodawca, na równi z La Banque Postale. CA potwierdził swoje wsparcie dla właścicieli lokali budownictwa społecznego, finansując trzy na cztery instytucje budownictwa społecznego w zakresie modernizacji zasobów lokali socjalnych i wspierania włączenia społecznego.

Posiadając wśród swoich klientów niemal 570 000 zrzeszeń (+10 085 nowych na koniec grudnia 2024 r.), co stanowi jedną trzecią wszystkich zrzeszeń, Crédit Agricole nadal wzmacnia swoją reputację. Wydawanie kart bankowych wzrosło o 11,6%, nasz udział w rynku kredytowym zwiększył się (19,9%), a wartość aktywów klientów nieustannie rośnie, osiągając poziom 17,7 mld EUR.

KORPORACJE

Crédit Agricole wzmocnił swoją pozycję wiodącego banku dla korporacji i ich kadry kierowniczej, z wskaźnikiem penetracji handlowej na poziomie **38%** (według barometru Kantar2023).

Wzrost wskaźnika NPS dla korporacji w 2024 r. do +28, plasujący Crédit Agricole na drugim miejscu (+4 punkty w porównaniu z 2023 r.) odzwierciedla intensywną pracę zespołów sprzedaży w zakresie Doskonałości w Relacjach.

Aktywność w zakresie finansowania pozostaje wysoka, jednak od maja 2023 r. uległa spowolnieniu w kontekście mniej sprzyjającego otoczenia gospodarczego:

- wzrost kredytów i pożyczek o 2,8%, do rekordowego poziomu 102,3 mld EUR w grudniu 2024 r.;
- średnio- i długoterminowe kredyty inwestycyjne gwałtownie spadły do 9,9 mld EUR (-18,5% w porównaniu z 2023 r.);
- udział w rynku finansowym wzrósł do 12,8% w czerwcu 2024 r. (+0,1 punktu w ciągu roku).

Aktywa klientów pozostają wyzwaniem wymagającym ciągłych wysiłków ze strony Kierowników ds. Relacji z Klientami Korporacyjnymi. Najnowsze wyniki wykazują przesunięcie aktywów klientów na korzyść lokat terminowych i pozycji pozabilansowych Amundi.

Obserwuje się silną dynamikę w zakresie wprowadzania nowych ofert na rynek przy stale zmieniającym się otoczeniu regulacyjnym.

Wdrożono system wspierający klientów w przejściu na e-fakturowanie w odpowiedzi na nowe przepisy dotyczące dematerializacji faktur.

W odpowiedzi na nowe potrzeby klientów w zakresie transformacji (zwłaszcza w odniesieniu do energii) i wsparcia w dziedzinie zasobów ludzkich i ochrony, Crédit Agricole kontynuuje poszerzanie zakresu swoich usług. Wprowadzenie nowych ofert finansowania, wdrożenie podejścia banku zasobów ludzkich, dalsze wsparcie w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, nowe oferty w zakresie doradztwa i rozwiązań dla transformacji itp.

ROLNICTWO

W 2023 r. rolnictwo okazało się odporne na różne wyzwania: konflikty geopolityczne, gwałtowny wzrost i zmienność cen, emisje dwutlenku węgla i rolnictwo ekologiczne, wzrost liczby zdarzeń związanych ze zmianą klimatu i zdrowiem, suwerenność żywnościowa i wymiana pokoleń. W tym zmieniającym się kontekście Societal Project wdrożony przez Crédit Agricole jest bardzo istotny, ponieważ obejmuje konkretne działania wspierające transformację w rolnictwie i strukturyzację sektora węglowego Ferme France oraz przyczynia się do zapewnienia suwerenności żywnościowej.

Crédit Agricole rozwija się i umacnia swoją pozycję lidera, posiadając wskaźnik penetracji na poziomie do 81% w 2024 r. (według barometru ADQuation 2024).



SPRAWOZDANIE W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

1.	Ogólne informacje	19
1.1	Podstawa sporządzenia sprawozdania	19
1.2	Zarządzanie w zakresie zrównoważonego rozwoju	20
1.3	Strategia zrównoważonego rozwoju	55
1.4	Zarządzanie wpływem, ryzykiem i szansą	62
2.	Odpowiedzialność w zakresie zmian klimatu	79
2.1	Zarządzanie	79
2.2	Strategia	80
2.3	Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej	82
2.4	Mierniki i cele w zakresie wyników	92
3.	Odpowiedzialność społeczna	158
3.1	Pracownicy	158
3.2	Konsumenci i użytkownicy końcowi	177
4.	Odpowiedzialność za prowadzenie działalności gospodarczej	185
4.1	Zapewnianie zgodności z obowiązkami regulacyjnymi i zawodowymi	185
4.2	Relacje z dostawcami i praktyki w zakresie terminów płatności	191
5.	Sprawozdanie z certyfikacji informacji na temat zrównoważonego rozwoju i weryfikacji wymogów dotyczących ujawniania informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852	197
5.1	Zakres zlecenia	197
5.2	Zgodność z ESRS procesu wdrożonego przez Grupę Crédit Agricole w celu ustalenia zgłoszonych informacji oraz zgodność z wymogiem konsultacji z Komitetem Społeczno-Ekonomicznym, o którym mowa w art. L. 2312-17 akapit szósty francuskiego kodeksu pracy	198
5.3	Zgodność informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju zawartych w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju z wymogami art. L. 233-28-4 francuskiego kodeksu handlowego, w tym z ESRS	199
5.4	Zgodność z wymogami dotyczącymi sprawozdawczości określonymi w art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852	200

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

1.1.1 OGÓLNA PODSTAWA SPORZĄDZENIA OŚWIADCZENIA DOTYCZĄCEGO ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Niniejsze skonsolidowane oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju zostało sporządzone przez Grupę Crédit Agricole, grupę znaczącą w rozumieniu art. L. 230-2 francuskiego kodeksu handlowego.

Zakres skonsolidowanych informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju jest taki sam, jak zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem pozycji dotyczących następujących dwóch znaczących przejęć, które nie mają strukturalnego wpływu na informacje ujawnione w niniejszym raporcie:

- Banque Degroof Petercam, którego przejęcie przez CA Indosuez, spółkę zależną Crédit Agricole CIB, zostało sfinalizowane w czerwcu 2024 r. Metody integracji operacyjnej oraz procesy dostosowania strategii i procedur nie pozwalają na ich uwzględnienie w raporcie Grupy dotyczącym zrównoważonego rozwoju na koniec grudnia. Banque Degroof Petercam opublikuje własne sprawozdanie w zakresie zrównoważonego rozwoju CSRD, który będzie dostępny na stronie internetowej spółki;
- Nexity Property Management, którego przejęcie przez Crédit Agricole Immobilier zostało sfinalizowane w listopadzie 2024 r. Ze względu na bliski termin tego przejęcia względem daty zamknięcia sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju, nie było możliwe uwzględnienie informacji dotyczących tej spółki zależnej w raporcie dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Działalność własna Grupy jest definiowana jako działalność obejmująca centralę i jej jednostki stowarzyszone, które tworzą „jednostkę raportującą”, a także spółki zależne, nad którymi sprawuje ona wyłączną kontrolę, bezpośrednio lub pośrednio, zgodnie z MSSF 10. Wspólne przedsięwzięcia, wspólne operacje i jednostki stowarzyszone, które centrala i jej jednostki posiadają bezpośrednio lub pośrednio, są uwzględniane indywidualnie, gdy jednostka dominująca sprawuje kontrolę operacyjną.

Spółki zależne, które są w całości kontrolowane, ale nie są uwzględnione w zakresie konsolidacji, ponieważ nie są istotne z finansowego punktu widzenia, zostały poddane dodatkowej analizie pod kątem istotności ich wpływu, aby zdecydować, czy powinny zostać uwzględnione w skonsolidowanym raporcie dotyczącym zrównoważonego rozwoju. Analiza ta doprowadziła do wniosku, że progi stosowane do zakresu finansowego mogą zostać zachowane dla sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Raport taksonomiczny jest sporządzany na podstawie zakresu konsolidacji ostrożnościowej, zgodnie z wymogami rozporządzenia 2021/2178.

W poniższej tabeli wymieniono, na dzień 31 grudnia 2024 r., spółki pozostające pod wyłączną lub wspólną kontrolą Grupy Crédit Agricole, a także te, których centralą jest Crédit Agricole S.A., zgodnie z art. 10 Rozporządzenia (UE) nr 575/2013, które są zwolnione z obowiązku sporządzania jednostkowego lub skonsolidowanego oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju we własnym sprawozdaniu z działalności:

SPÓŁKI ZWOLNIONE Z PUBLIKOWANIA WŁASNYCH OŚWIADCZEŃ

Spółki portfelowe zwolnione z obowiązku sporządzania oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju, ponieważ są objęte skonsolidowanym raportem Grupy Crédit Agricole

Crédit Agricole Leasing & Factoring
Crédit Agricole Personal Finance & Mobility (CAPFM)
Creditplus Bank AG
Agos
LCL
CACEIS S.A.
CACEIS Bank
CACEIS Bank Spain S.A.U.
Crédit Agricole Bank Polska
Europejski Fundusz Leasingowy (E.F.L.)
Crédit Agricole Indosuez Wealth Management
Crédit Agricole du Nord-Est
Crédit Agricole de Champagne Bourgogne
Crédit Agricole de Nord Midi-Pyrénées
Crédit Agricole de Charente-Maritime Deux-Sèvres
Crédit Agricole des Côtes-d'Armor
Crédit Agricole de Charente Périgord
Crédit Agricole de Franche-Comté
Crédit Agricole du Finistère
Crédit Agricole d'Aquitaine
Crédit Agricole du Val de France
Crédit Agricole de Centre-Loire
Crédit Agricole de Lorraine
Crédit Agricole de Normandie
Crédit Agricole de Centre-France
Crédit Agricole de Pyrénées Gascogne
Crédit Agricole de Sud Méditerranée
Crédit Agricole d'Alsace Vosges
Crédit Agricole du Centre-Est
Crédit Agricole d'Anjou Maine

Crédit Agricole des Savoie

Crédit Agricole de Provence-Côte d'Azur

Crédit Agricole du Centre-Ouest

Crédit Agricole de l'Île de la Réunion

Ponadto oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju obejmuje cały początkowy i końcowy etap łańcucha wartości, zgodnie z definicją w części 1.3.1.2 „łańcuch wartości Grupy Crédit Agricole”.

1.1.2 UJAWNIEŃ INFORMACJI W ODNIESIENIU DO SZCZEGÓLNYCH OKOLICZNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązkami wynikającymi z transpozycji do prawa francuskiego Dyrektywy Europejskiej w odniesieniu do ujawniania informacji na temat zrównoważonego rozwoju (znanej jako dyrektywa CSRD 2022/2464/UE) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. (tzw. rozporządzenie w sprawie taksonomii). Przygotowanie informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju odbyło się w warunkach niepewności co do interpretacji przepisów dla podmiotów sektora finansowego, reprezentowanych przez spółki prowadzące działalność w zakresie finansowania, ubezpieczeń lub zarządzania aktywami w ramach Grupy Crédit Agricole.

W odniesieniu do pierwszego wdrożenia dyrektywy CSRD, Grupa Crédit Agricole musiała zmierzyć się z brakiem ustalonych ram odniesienia, brakiem niedostępności danych, trudnościami w gromadzeniu informacji, w szczególności dotyczących jej łańcucha wartości. W tym kontekście Grupa Crédit Agricole starła się spełnić wymogi standardów ERSR obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania dotyczącego zrównoważonego rozwoju, opierając się na danych dostępnych w terminach wyznaczonych na jego przygotowanie.

ANALIZA PODWÓJNEJ ISTOTNOŚCI

W odniesieniu do analizy podwójnej istotności, a w szczególności tej związanej z łańcuchem wartości, Grupa Crédit Agricole musiała zmierzyć się ograniczeniami związanymi z dostępnością danych, brakiem metodyki oceny stopnia dojrzałości i ich zdolnością do objęcia różnorodności działalności Grupy. Wykorzystano założenia, prognozy i przybliżenia strukturalne szczegółowo opisane w odpowiednich częściach raportu. Analiza ta zostanie ponownie oceniona w przyszłych latach, w oparciu o zmiany ram (metodologia, dostępne dane, inne zmiany regulacyjne wpływające na podmioty w łańcuchu wartości) oraz, w stosownych przypadkach, standardy sektorowe, w szczególności dotyczące zagadnień związanych z naturą (zob. część 1.4.1.3. „Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z innymi kwestiami środowiskowymi”).

INFORMACJE PRZEDSTAWIONE W RAPORCIE

W odniesieniu do wszystkich informacji przedstawionych w niniejszym raporcie, Grupa Crédit Agricole wybrała podejście mające zastosowanie od pierwszego roku obrotowego, stosując metodologię i szacunki dla kilku kategorii danych, w tym dotyczących łańcucha wartości, takich jak obliczanie emisji gazów cieplarnianych. W przypadku zastosowania szacunku, w akapicie, w którym ujawniono dane, zamieszczono stosowną wzmiankę. Na przykład w odniesieniu do emisji gazów cieplarnianych informacje niezbędne do zrozumienia danych znajdują się w części 2.4.2. „Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto” pod tabelą „Całkowite emisje gazów cieplarnianych w podziale na emisje zakresu 1 i 2 oraz znaczące emisje zakresu 3”.

PLAN TRANSFORMACJI

Informacje dotyczące szczegółowych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do Planu Transformacji znajdują się w części 2.2.1. „Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich”.

UNIJNA TAKSONOMIA

Informacje opublikowane w pkt „Ramy regulacyjne i wymagania” oraz „Metodologia określania aktywów dostosowanych” części 2.4.5 „Informacje publikowane na temat działalności związanej z unijną taksonomią” przedstawiają główne założenia metodologiczne przyjęte przez Grupę Crédit Agricole w szczególności w celu oceny dostosowania kredytów udzielonych osobom fizycznym.

PERSPEKTYWA

W przyszłości, aby uwzględnić najlepsze praktyki i rekomendacje rynkowe, a także lepsze zrozumienie nowych przepisów regulacyjnych i normatywnych, Grupa może będzie musiała wypracować pewne praktyki w zakresie sprawozdawczości i komunikacji, jak również wewnętrzny mechanizm kontroli dotyczący sporządzania informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju, w ramach procesu ciągłego doskonalenia.

DOSTĘPNOŚĆ DANYCH N-1

Ponieważ jest to pierwszy rok publikacji informacji obejmujących Grupę Crédit Agricole, przedstawione wskaźniki nie zawierają porównania z rokiem poprzednim.

WŁĄCZENIE PRZEZ ODNIESIENIE

Wykaz punktów danych/ Wymogi dotyczące ujawniania informacji (DP/DR)	Odniesienie w Załączniku do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego z 2024 r. – A01	Odniesienie w dokumencie
SBM-1 40 a) I)	Rozdział 1 Załącznika do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego z 2024 r. – A01: „Prezentacja Grupy Crédit Agricole”	1.3.1.1. „Ogólna strategia i model biznesowy Grupy Crédit Agricole”
SBM-1 40 a) II) I)		
SBM-1 42 a)	Rozdział 1 Załącznika do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego z 2024 r. – A01: „Model biznesowy Grupy Crédit Agricole”	1.3.1.1. „Ogólna strategia i model biznesowy Grupy Crédit Agricole”
SBM-1 42 b)		

1.2. ZARZĄDZANIE W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

W zakresie zrównoważonego rozwoju, Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A., spółki notowanej na giełdzie i centrum korporacyjnego Grupy Crédit Agricole zapewnia, aby kwestie dotyczące zrównoważonego rozwoju i powiązane czynniki ryzyka były uwzględniane w strategicznych kierunkach i działalności Grupy. Zapewnia spójność zobowiązań i projektów spółki w kontekście monitorowania realizacji Societal Project – projektu, skupiającego się na kwestiach społecznych. Rada uwzględniła kwestie i ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem w swoich strategicznych decyzjach. W tym celu opiera się na przedstawianych jej analizach strategicznych oraz politykach zarządzania ryzykiem, a także na przeglądzie ram ryzyka przekazanych do zatwierdzenia.

Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A. składa Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze strategii ESG spółki i wyników niefinansowych oraz zapewnia, aby komunikacja w tym zakresie była transparentna i dokładna.

Integrację kwestii zrównoważonego rozwoju w ramach Rady i jej specjalnych komitetów opisano szerzej w części 1.2.1.3 „Rola Rady Dyrektorów w monitorowaniu wpływów, ryzyk i szans”.

1.2.1 RADA DYREKTORÓW

1.2.1.1 SKŁAD I RÓŻNORODNOŚĆ RADY DYREKTORÓW

SKŁAD RADY DYREKTORÓW

PREZES CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Poniższe informacje dotyczą działalności p. Dominique'a Lefebvre'a w charakterze Prezesa Crédit Agricole S.A., bez uwzględnienia jego innych stanowisk w ramach Grupy.

W ramach specyficznego modelu zarządzania Crédit Agricole S.A., role Prezesa i Dyrektora Generalnego Crédit Agricole S.A. historycznie były oddzielne. Tym samym Spółka od dawna przestrzega art. L. 511-58 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, który jest podstawą prawną takiego rozdziału funkcji w sektorze bankowym od 2015 r. Po wprowadzeniu tej zasady, w listopadzie 2015 r. na stanowisko Prezesa niewykonawczego został mianowany p. Dominique Lefebvre.

Zgodnie z art. L. 512-49 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego Prezes Crédit Agricole S.A. jest wybierany przez Radę Dyrektorów spośród jej członków, którzy są Dyrektorami Banku Regionalnego *Crédit Agricole Mutuel*. Obecny Prezes, p. Lefebvre, jest również Prezesem Banku Regionalnego Val-de-France. Kadencja Prezesa jest zgodna z jego kadencją jako członka Rady Dyrektorów i wynosi trzy lata. Ustawowy limit wieku dla Prezesa wynosi 67 lat, przy czym może on ubiegać się o pełnienie tej funkcji przez maksymalnie pięć kolejnych kadencji.

Od listopada 2015 r., w ramach uproszczenia organizacji Grupy Crédit Agricole, Prezes Crédit Agricole S.A. jest również Prezesem *Fédération nationale du Crédit Agricole* (FNCA). W tym charakterze odgrywa kluczową rolę w koordynacji między Crédit Agricole S.A. a 39 Bankami Regionalnymi Crédit Agricole, których jest większościowym akcjonariuszem poprzez SAS Rue La Boétie, w której również pełni funkcję Prezesa.

W ramach swoich obowiązków prawnych, Prezes Rady Dyrektorów Crédit Agricole S.A.:

- określa plan działania Rady i zapewnia, że informacje przekazywane Dyrektorom pozwalają im na podejmowanie świadomych decyzji; w tym zakresie przyczynia się do przepływu informacji między Radą a Kadrą Kierowniczą oraz między Radą a jej Komitetami;
- zachęca i promuje otwarte/krytyczne dyskusje oraz zapewnia, że wszystkie perspektywy mogą być wyrażone na forum Rady;
- zapewnia, że obowiązki wykonywane w Radzie są określone w sposób jasny dla wszystkich Dyrektorów.

W Radzie Dyrektorów Prezes jest również Przewodniczącym Komitetu ds. Strategii i Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego oraz członkiem Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego.

W ramach swoich relacji z organami przedstawicielskimi pracowników, Prezes przewodniczył Radzie Zakładowej wiosną 2024 r., a pod koniec 2024 r. – plenarnej Europejskiej Radzie Zakładowej.

Każdego roku organizuje spotkanie w celu omówienia działalności Rady Dyrektorów, a także w szerszym ujęciu wszelkich bieżących tematów ze wszystkimi przedstawicielami pracowników w Radzie Dyrektorów, którymi są obecnie dwaj Dyrektorzy reprezentujący pracowników, Dyrektor reprezentujący akcjonariuszy będących pracownikami, Dyrektor bez prawa głosu reprezentujący pracowników Banków Regionalnych oraz przedstawiciel Komitetu Społeczno-Ekonomicznego.

Ponadto, Prezes spotykał się osobiście z niezależnymi Dyrektorami z własnej inicjatywy lub na ich wniosek.

Prezes utrzymuje bliski, stały dialog z Dyrektorem Generalnym Crédit Agricole S.A., bezpośrednio lub w ramach Komitetu Koordynującego (CorCo) zrzeszającego Dyrektorów Crédit Agricole S.A. i FNCA. W 2024 r. plan działania uwzględniał w szczególności (II)II) skupienie się na oczekiwaniach społecznych i konfliktach geopolitycznych oraz (III)II)II) kwestie dotyczące rozwoju w kontekście koncentracji działalności bankowej w Europie. W ciągu roku, w zależności od bieżących wydarzeń, Prezes regularnie spotyka się z członkami Komitetu Wykonawczego Crédit Agricole S.A., w szczególności z Zastępcą Dyrektora Generalnego odpowiedzialnym za funkcje Sterowania i Kontroli, Dyrektorem ds. Kadr oraz, z większą regularnością, z Sekretarzem Korporacyjnym. Odbywa również spotkania z Biegłymi Rewidentami. Ponadto, jest regularnie zapraszany na posiedzenia Komitetu Wykonawczego niektórych spółek zależnych Crédit Agricole S.A., co pozwala mu bardziej szczegółowo przyglądać się wyzwaniom, przed którymi stoją niektóre linie biznesowe.

W ramach realizacji Średnioterminowego Planu „Ambicje 2025”, w 2024 r. Prezes, który jest również Przewodniczącym Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego, był w dalszym ciągu zaangażowany w społeczny projekt Grupy Crédit Agricole (Societal Project), którego jest sponsorem. W związku z nim regularnie spotykał się z Dyrektorem ds. Zrównoważonego Rozwoju i Oddziaływań Crédit Agricole S.A. Prezes również stale rozwija swoją perspektywę dotyczącą projektu, regularnie kontaktując się i wymieniając poglądy z ekspertami ds. klimatu i dekarbonizacji, a także z przedsiębiorcami z sektora rolnictwa i przemysłu rolno-spożywczego, które należą do głównych obszarów objętych projektem Societal Project, z myślą o zapewnieniu pomyślnej transformacji tych sektorów.

Jak co roku, Prezes reprezentował również Grupę na ważnych wydarzeniach publicznych, takich jak Targi Rolnicze, lub na powiązanych wydarzeniach i projektach, w które zaangażowana jest spółka Crédit Agricole S.A. Należą o nich m.in. *Fondation Un Avenir Ensemble* (fundacja publicznego interesu na rzecz młodości w trudnej sytuacji), *Fondation Crédit Agricole Pays de France*, *Fondation Crédit Agricole Solidarité et Développement*, *Fondation FARM* oraz CICA, stowarzyszenie banków z 24 krajów działających w zakresie finansowania rolnictwa. Prezes jest również Wiceprzewodniczącym *Confédération nationale de la mutualité de la coopération et du Crédit Agricole* (CNMCCA), organizacji zawodowej reprezentującej interesy francuskich wzajemnych i spółdzielczych przedsiębiorstw rolniczych.

RADA DYREKTORÓW

W skład Rady Dyrektorów Crédit Agricole S.A. wchodzi 21 Dyrektorów, w tym Prezes, do których należy:

- 18 Dyrektorów wybieranych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w tym:
 - dziesięciu Dyrektorów będących Prezesami lub Dyrektorami Generalnymi Banków Regionalnych Crédit Agricole,
 - jeden Dyrektor będący osobą prawną, tj. SAS Rue La Boétie, reprezentowaną przez Dyrektora Generalnego Banku Regionalnego, który jest również Wiceprezesem SAS Rue La Boétie i Pierwszym Wiceprezesem FNCA,
 - sześciu Dyrektorów spoza Grupy Crédit Agricole,
 - jeden Dyrektor reprezentujący akcjonariuszy będących pracownikami;
- jeden Dyrektor reprezentujący zawodowe stowarzyszenia rolnicze, mianowany wspólnym dekretem Ministrów Gospodarki, Finansów, Rolnictwa i Suwerenności Żywnościowej, zgodnie z art. L. 512-49 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego;
- dwóch Dyrektorów wyznaczonych przez dwa główne związki zawodowe.

Większościowa reprezentacja Banków Regionalnych Crédit Agricole w Radzie Dyrektorów Crédit Agricole S.A. została potwierdzona w raporcie giełdowym Crédit Agricole S.A. wypracowanym przez Banki Regionalne wraz z ówczesną *Caisse nationale de Crédit Agricole* (CNCA) i opublikowanym w Dokumencie Rejestracyjnym Crédit Agricole S.A. za rok finansowy 2001.

DYREKTORZY BEZ PRAWA GŁOSU

Na wniosek Prezesa, Rada Dyrektorów może powołać jednego lub większą liczbę Dyrektorów bez prawa głosu. Są oni mianowani po weryfikacji ich kandydatury przez Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego. Uczestniczą w pracach Rady bez prawa głosu. Ich kadencje są względem siebie przesunięte w czasie, co pozwala na stworzenie w Radzie puli Dyrektorów, którzy są gotowi do pełnienia funkcji natychmiast po przejęciu obowiązków Dyrektora. Dyrektorzy bez prawa głosu podlegają tym samym regulaminom co Dyrektorzy i otrzymują wynagrodzenie na tych samych warunkach. Są oni zarejestrowani jako osoby mające stały dostęp do informacji poufnych i mają do nich zastosowanie postanowienia Regulaminu Postępowania

Rady, w szczególności w zakresie zapobiegania konfliktom interesów.

Dyrektorzy bez prawa głosu obecnej kadencji

José Santucci, Dyrektor Generalny Banku Regionalnego Provence Côte d'Azur, został mianowany Dyrektorem bez prawa głosu przez Radę Dyrektorów w dniu 24 maja 2022 r. ze skutkiem od 1 czerwca 2022 r. W dniu 3 sierpnia 2023 r. na stanowisko Dyrektora bez prawa głosu Rada Dyrektorów powołała również Oliviera Desportesa, Prezesa Banku Regionalnego Côtes-d'Armor.

W związku z wejściem w życie ustawy PACTE (francuska ustawa z dnia 22 maja 2019 r.), która nakłada na spółki notowane na giełdzie obowiązek obecności w Radzie Dyrektorów Dyrektora reprezentującego akcjonariuszy będących pracownikami, a także w celu ograniczenia wielkości Rady Dyrektorów do 21 Dyrektorów i utrzymania większościowej reprezentacji Banków Regionalnych, Walne Zgromadzenie z dnia 12 maja 2021 r. zdecydowało o braku kontynuacji stanowiska Dyrektora reprezentującego pracowników Banków Regionalnych. Historyczna i zasadna reprezentacja pracowników Banków Regionalnych w Radzie Dyrektorów jest obecnie zapewniana przez Dyrektora bez prawa głosu, w tym przypadku p. Pascale'a Bergera, poprzednio Dyrektora z prawem głosu.

W odniesieniu do Dyrektorów reprezentujących pracowników, ich udział w Radzie jest zapewniony przez:

- dwóch dyrektorów mianowanych przez każdy z dwóch związków zawodowych, które uzyskały największą liczbę głosów w pierwszej turze wyborów przedstawicieli pracowników, zgodnie z przepisami art. L. 225-27-1 i L. 22-10-6 francuskiego kodeksu handlowego; oraz
- jednego dyrektora reprezentującego akcjonariuszy będących pracownikami, wybranego spośród akcjonariuszy będących pracownikami zgodnie z postanowieniami art. L. 225-23 francuskiego kodeksu handlowego.

Wyłączając trzech dyrektorów reprezentujących pracowników i akcjonariuszy będących pracownikami, odsetek niezależnych Dyrektorów w składzie Radzie Dyrektorów wynosi 33%, co jest odsetkiem zalecanym przez Kodeks AFEP-MEDEF dla spółek kontrolowanych przez akcjonariusza większościowego. Jeśli chodzi o Prezesów Banków Regionalnych, którzy mają udział w sprawowaniu kontroli nad Crédit Agricole S.A., chociaż nie są formalnie niezależni, reprezentują społeczeństwo obywatelskie i interesy spoza Grupy.

Przedstawiciel Komitetu Społeczno-Ekonomicznego uczestniczy w posiedzeniach Rady Dyrektorów w charakterze doradcy.

Oprócz przepisów ustawowych opisanych powyżej, zgodnie z art. L. 22-10-11 francuskiego kodeksu handlowego, zasady mające zastosowanie do powoływania i zastępowania członków Rady Dyrektorów Crédit Agricole S.A. są przepisami prawa powszechnego przewidzianymi we francuskim kodeksie handlowym i francuskim kodeksie monetarnym i finansowym (w szczególności art. L. 511-51). Jako organ podlegający bezpośredniemu nadzorowi Europejskiego Banku Centralnego, Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A. jest również objęta zakresem rozporządzenia z dnia 16 kwietnia 2014 r., znanego jako rozporządzenie ramowe SSM (Single Supervisory Mechanism – Jednolity Mechanizm Nadzorczy). W związku z tym, po powołaniu Dyrektorów lub ich mianowaniu na kolejną kadencję przez Walne Zgromadzenie, Europejski Bank Centralny wydaje opinię po zbadaniu nieopozłakowanej opinii, umiejętności i dyspozycyjności każdej z tych osób. Do tej pory Europejski Bank Centralny nigdy nie wyraził sprzeciwu wobec żadnego Dyrektora Crédit Agricole S.A.

Informacje na temat składu osobowego Rady Dyrektorów zostały przedstawione w punkcie zatytułowanym „Dodatkowe informacje na temat Członków Kadry Kierowniczej”.

RÓŻNORODNOŚĆ RADY DYREKTORÓW

Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A. spełnia wymogi przepisów francuskiego kodeksu handlowego dotyczących polityki różnorodności, którą realizuje wewnętrznie i dla realizacji której zapewnia funkcjonowanie podobnej polityki w organach zarządzających.

POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI RADY DYREKTORÓW

Reprezentacja płci

Crédit Agricole S.A. podlega przepisom art. L. 22-10-3 francuskiego kodeksu handlowego, zgodnie z którym „udział dyrektorów każdej płci nie może być mniejszy niż 40% w spółkach, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym”.

Jedynе wyłączenie przewidziane przez prawo dotyczy „dyrektorów wybranych przez pracowników”, którzy nie są uwzględnieni na liście.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. w Radzie Dyrektorów Crédit Agricole S.A. zasiadało osiem kobiet na 18 członków wymienionych na liście statutowej, co stanowi 44% wszystkich członków. Są nimi: Agnès Audier, Sonia Bonnet-Bernard, Marie-Claire Daveu, Nicole Gourmelon, Christine Gandon, Marianne Laigneau, Alessia Mosca i Carol Sirou.

Z wyjątkiem Komitetu ds. Strategii i Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego, którym przewodniczy Dominique Lefebvre, Prezes Rady Dyrektorów, pięciu pozostałym Specjalnym Komitetom Rady Dyrektorów przewodniczą kobiety pełniące funkcję niezależnych Dyrektorów.

Specjalne Komitety Rady Dyrektorów	Przewodniczący(-a) Komitetu
Komitet ds. Ryzyka	Carol Sirou
Komitet ds. Ryzyka w USA	Carol Sirou
Komitet Audytu	Sonia Bonnet-Bernard
Komitet ds. Wynagrodzeń	Agnès Audier
Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego	Marianne Laigneau
Komitet ds. Strategii	Dominique Lefebvre
Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego	Dominique Lefebvre

PARYTET PŁCI W RADZIE DYREKTORÓW (%)

Członkowie Rady Dyrektorów	2024
Kobiety	8 (44%)
Mężczyźni	10 (56%)

PODZIAŁ RADY DYREKTORÓW WEDŁUG GRUP WIEKOWYCH (%)

Podział według grup wiekowych	2024
Poniżej 30 lat	0%
Pomiędzy 30 a 50 lat	4,76%
Ponad 50 lat	95,24%

WIEK I MIANOWANIE NA KOLEJNĄ KADENCJĘ

Średnia wieku Dyrektorów na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosi 58 lat. Ustawowy limit wieku uprawniający do pełnienia funkcji Dyrektora wynosi 65 lat, przy czym wiek Dyrektora uwzględnia się w dniu następnego Walnego Zgromadzenia po ukończeniu przez niego 65 lat. Limit wieku dla Prezesa wynosi 67 lat.

Rada Dyrektorów nie posiada polityki w zakresie minimalnego wieku lub równowagi wiekowej; jednak wymogi regulacyjne dotyczące profili i kwalifikacji Dyrektorów w sektorze bankowym skutkują tendencją do wybierania kandydatów, którzy wykazują się udokumentowanym

doświadczeniem zawodowym. W swoim przewodniku z grudnia 2021 r. dotyczącym oceny nieposzlakowanej opinii i kwalifikacji kadry kierowniczej i Dyrektorów instytucji bankowych, Europejski Bank Centralny wymaga, aby Dyrektorzy posiadali wiedzę, umiejętności i doświadczenie wystarczające do pełnienia swoich obowiązków. Na przykład zakłada, że odpowiednie umiejętności posiadają osoby z „uzyskaniem w ostatnim czasie trzyletnim doświadczeniem praktycznym na stanowiskach kierowniczych wysokiego szczebla i doświadczeniem teoretycznym w sektorze bankowym”. Stosując doświadczenie na stanowiskach kierowniczych wysokiego szczebla jako kryterium zatwierdzania nominacji Dyrektorów, organy nadzorcze mają tendencję do wybierania Dyrektorów o dojrzałym profilu. Ze swojej strony Rada Dyrektorów, pod kierownictwem Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego, zapewnia, że powołanie Dyrektorów wybranych przez Walne Zgromadzenie na kolejną kadencję odbywa się w taki sposób, aby daty wygaśnięcia ich dotychczasowych kadencji były rozłożone w czasie w możliwie najbardziej zrównoważony sposób. Do tej pory głównym powodem rezygnacji było osiągnięcie limitu wieku.

Ustawowy okres kadencji Dyrektorów Crédit Agricole S.A. będących osobami fizycznymi wynosi trzy lata, przy czym Dyrektor nie może pełnić funkcji dłużej niż przez cztery kolejne kadencje. Poniższa tabela przedstawia daty wygaśnięcia kadencji Dyrektorów wybranych przez Walne Zgromadzenie na kolejne trzy lata.

DATY WYGAŚNIĘCIA KADENCJI DYREKTORÓW SPÓŁKI WYBRANYCH PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE

(Walne Zgromadzenie zwołane w celu zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego)

Imię i nazwisko	WZ 2025	WZ 2026	WZ 2027
Dominique Lefebvre	✓		
SAS Rue La Boétie, reprezentowana przez Raphaëla Apperta			✓
Agnès Audier		✓	
Olivier Auffray			✓
Hugues Brasseur		✓	
Sonia Bonnet-Bernard		✓	
Pierre Cambefort	✓		
Marie-Claire Daveu		✓	
Jean-Pierre Gaillard	✓		
Christine Gandon	✓		
Nicole Gourmelon			✓
Marianne Laigneau			✓
Christophe Lesur			✓
Pascal Lheureux		✓	
Alessia Mosca		✓	
Carol Sirou		✓	
Louis Tercinier	X		
Éric Vial		✓	

✓: Możliwość powołania na kolejną kadencję X: Limit wieku osiągnięty.

- Kadencja dwóch Dyrektorów reprezentujących pracowników Crédit Agricole S.A. podlega protokołowi wyborczemu. Ich odnawialne trzyletnie kadencje wygasają na Walnym Zgromadzeniu w 2027 r.
- Jeśli chodzi o kadencję przedstawiciela zawodowych stowarzyszeń rolniczych w Radzie Dyrektorów, dekretem z dnia 21 maja 2024 r. Arnaud Rousseau został mianowany na okres trzech lat.

STATUS NIEZALEŻNEGO DYREKTORA

Crédit Agricole S.A. odnosi się do Kodeksu Ładu Korporacyjnego AFEP-MEDEF dla spółek giełdowych, w jego najnowszej zaktualizowanej wersji opublikowanej w grudniu 2022 r. (Kodeks AFEP-MEDEF). Punkty postanowień kodeksu, których Crédit Agricole S.A. nie przestrzega lub które nie w pełni przestrzega, przedstawiono w tabeli załączonej do niniejszego punktu (zob. poniżej).

Proces oceny statusu niezależnych Dyrektorów Crédit Agricole S.A. jest realizowany pod egidą Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego. Status ten jest oceniany zgodnie z kryteriami Kodeksu AFEP-MEDEF, a także szczegółowymi dokumentami mającymi zastosowanie do sektora bankowego, w szczególności wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego dotyczącymi oceny adekwatności członków Rady Dyrektorów, które weszły w życie 31 grudnia 2021 r. Te dwa protokoły w dużym stopniu się pokrywają.

Przed Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy w dniu 14 maja 2025 r., Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego indywidualnie przeanalizował sytuację każdego z Dyrektorów, a w szczególności kobiet pełniących funkcję niezależnego Dyrektora, które zostały wcześniej poproszone o zgłoszenie wszelkich istotnych zmian w ich sytuacji, jakie mogłyby wpłynąć na ich niezależność, oraz o potwierdzenie zgodności ich sytuacji z każdym kryterium Kodeksu AFEP-MEDEF. Komitet zbadał również sytuację Dyrektora, o którego powołanie zostanie złożony wniosek do Walnego Zgromadzenia w dniu 14 maja 2025 r., a także czterech Dyrektorów, których mandaty wygasają i planowane jest ich powołanie na kolejną kadencję.

Z zastrzeżeniem podlegających zgłoszeniu zmian sytuacji osób, o których mowa powyżej, na wniosek Komitetu zostały one uznane za niezależnych Dyrektorów przez Radę Dyrektorów na posiedzeniu w dniu 4 lutego 2025 r.

- Działając na podstawie opinii Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego, Rada stwierdziła, że Dyrektorzy Generalni i Prezesi Banków Regionalnych nie mogą być formalnie uznani za niezależnych ze względu na fakt, że zajmują stanowiska w spółkach mających udział w kontroli Crédit Agricole S.A.
- Oprócz umowy o pracę, dwóch Dyrektorów reprezentujących pracowników oraz Dyrektora reprezentującego akcjonariuszy będących pracownikami Crédit Agricole S.A. w Radzie podlega szczególnym ramom regulacyjnym i zgodnie z Kodeksem AFEP-MEDEF są wyłączeni z obliczania procentowego udziału niezależnych Dyrektorów.
- W odniesieniu do przedstawiciela zawodowych stowarzyszeń rolniczych, pozycja Crédit Agricole jako wiodącego podmiotu finansującego rolnictwo we Francji de facto wyklucza go z zakresu zgodności z tymi kryteriami, nawet jeśli jego powołanie przez Ministra Gospodarki i Finansów oraz Ministra Rolnictwa i Suwerenności Żywnościowej odbywa się w ramach procesu regulacyjnego, w którym Crédit Agricole S.A. nie bierze udziału.

Na podstawie opinii Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego, Rada Dyrektorów na posiedzeniu 4 lutego 2025 r. uznała, że sześć kobiet pełniących funkcję Dyrektora spełnia kryteria niezależności Kodeksu AFEP-MEDEF. Przy jednej trzeciej członków będących niezależnymi Dyrektorami, z wyłączeniem Dyrektorów reprezentujących pracowników i akcjonariuszy będących pracownikami, skład Rady jest zgodny z rekomendacjami Kodeksu AFEP-MEDEF dotyczącymi spółek kontrolowanych. W odniesieniu w szczególności do Prezesów Banków Regionalnych, Rada, jak co roku, powtórzyła, że nie są oni ani pracownikami Banków Regionalnych, ani nie sprawują funkcji wykonawczych, a swoją legitymację czerpią z wyboru przez udziałowców spółdzielczych, tj. klientów, zgodnie z ich spółdzielczym statusem. Rada podkreśla, że Prezesów Banków Regionalnych cechuje podwójny charakter ich autotów: są zarówno ekspertami w dziedzinie bankowości i działalności bankowej, jak i liderami biznesu spoza sektora finansowego, a tym samym wnoszą wyjątkowe doświadczenie do Rady Dyrektorów.

NIEZALEŻNOŚĆ DYREKTORÓW

	2023	2024	Zmiana (%)
Udział niezależnych Dyrektorów (%)	33%	33%	0%

KRYTERIA OCENY RELACJI BIZNESOWYCH

Oprócz formalnej oceny sytuacji poszczególnych osób, aktualizowanej przez każdą z zainteresowanych stron w odniesieniu do każdego kryterium, Rada – po konsultacji z Komitetem ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego – oparła swoją ocenę na wnioskach z analizy istniejących powiązań biznesowych między Grupą Crédit Agricole a spółkami, w których niezależni Dyrektorzy pełnią niżej wymienione funkcje lub stanowiska. Analiza tych powiązań biznesowych jest przeprowadzana przy wsparciu ekspertów z Departamentu Ryzyka Grupy. Analiza ta opiera się na dostępnych, skonsolidowanych danych dotyczących relacji Grupy z jej kontrahentami. Z analizy wyklucza się dotychczasowe struktury zainteresowanych stron, a także tych, za pośrednictwem których mogą prowadzić osobistą działalność doradcą, przy czym zgodnie z zasadami dotyczącymi konfliktu interesów żadna z tych osób nie pełni w tym charakterze obowiązków na rzecz Grupy.

Działalność bankowa z definicji jest kluczowa dla finansowania gospodarki. Biorąc pod uwagę specyfikę francuskiego rynku bankowego, prawdopodobieństwo, że spółki na terenie kraju staną się klientami podmiotu Grupy Crédit Agricole, jest wysokie i często wzrasta wraz z wielkością spółki.

W związku z tym, w celu oceny, czy powiązania biznesowe są „istotne”, wdrożono analizę opartą na kilku kryteriach, uwzględniającą:

- charakter powiązań biznesowych między Dyrektorem lub jedną ze spółek, którymi zarządza, a Grupą Crédit Agricole, zarówno jako klientem, jak i dostawcą. Szczególną uwagę zwraca się na relacje bankowe i doradcze, jakie Grupa nawiązała ze spółkami, w których jej Dyrektorzy pełnią funkcje kierownicze. Ma to na celu ocenę, czy miały one tak duże znaczenie i charakter, że mogłyby wpłynąć na niezależność osądu Dyrektorów;
- wysokość i charakter zobowiązań, ich termin zapadalności, ich udział w zadłużeniu spółki, zdolności refinansowania danej spółki, a także stopień kontroli i zależności ekonomicznej;
- jakość relacji z daną spółką, w szczególności jej ogólne zadłużenie i jej sytuację finansową wyrażoną w postaci wyników finansowych i ocen ratingowych (Banque de France i rating wewnętrzny). Analiza ma na celu sprawdzenie, czy spółka jest zależna od Crédit Agricole w zakresie dostępu do finansowania, czy też w przypadku wycofania się Crédit Agricole byłaby w stanie zwrócić się do innych banków lub zastosować inną metodę finansowania, w tym pozyskać finansowanie z rynku.

Faza końcowa (tzn. ostatnia faza) stanowi decydujący wymiar jakościowy w ramach ogólnej oceny, koncentrując się na zrównoważonym charakterze tych powiązań biznesowych, czyli braku jakiegokolwiek przewagi, jaką jedna strona może mieć nad drugą.

W ten sposób przeprowadzono analizę powiązań biznesowych każdego z niezależnych Dyrektorów Crédit Agricole S.A. ze spółkami, w których pełnią oni funkcje lub stanowiska, a mianowicie:

	Agnès Audier	Sonia Bonnet-Bernard	Marie-Claire Daveu	Marianne Laigneau	Alessia Mosca	Carol Sirou
Kryterium 1: Członek kadry kierowniczej otrzymujący wynagrodzenie w okresie ostatnich pięciu lat	✓	X	✓	✓	✓	X
Kryterium 2: Członkostwo w zarządach innych spółek	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kryterium 3: Znaczące powiązania biznesowe	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kryterium 4: Powiązania rodzinne	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kryterium 5: Biegły rewident	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kryterium 6: Kadencja dłuższa niż 12 lat	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kryterium 7: Status niewykonawczego członka kadry kierowniczej	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kryterium 8: Status znaczącego akcjonariusza	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kryterium 9: Uprawnienia Rady Dyrektorów do oceny niezależności	n.d.	Sonia Bonnet-Bernard jest również niezależnym Dyrektorem Crédit Agricole CIB (kryterium 1). Jej sytuacja została zbadana przez Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego oraz Radę Dyrektorów, która, zgodnie z kryterium 9 poniżej, uznała p. Bonnet-Bernard za niezależną.	n.d.	n.d.	n.d.	Carol Sirou jest również niezależnym Dyrektorem Crédit Agricole CIB (kryterium 1). Jej sytuacja została zbadana przez Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego oraz Radę Dyrektorów, która, zgodnie z kryterium 9 poniżej, uznała p. Sirou za niezależną.

Objaśnienie symboli: ✓ oznacza, że kryterium jest spełnione, X oznacza, że kryterium nie jest spełnione.

Na podstawie wyników tej analizy, Rada, na wniosek Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego, uznała, że zobowiązania Grupy wobec tych spółek:

- albo nie były na tyle istotne, aby można je było uznać za przypadek zależności od Crédit Agricole;
- albo dodatkowa analiza jakościowa ich sytuacji finansowej wykazała zrównoważone relacje biznesowe z tymi kontrahentami, co wyklucza jakąkolwiek możliwość wywierania wpływu przez jedną ze stron na drugą.

Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego przypomniał, że we wszystkich okolicznościach, gdy Dyrektorzy są wzywani do głosowania w sprawie, w której może wystąpić potencjalny konflikt interesów, zasady dobrych praktyk w zakresie zarządzania oraz Kodeks Postępowania Dyrektorów Crédit Agricole S.A. wymagają od nich powstrzymania się od uczestnictwa w dyskusji i głosowaniu.

1.2.1.2 WIEDZA SPECJALISTYCZNA RADY DYREKTORÓW

WYMAGANIA W ZAKRESIE WIEDZY SPECJALISTYCZNEJ CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW

WIEDZA I UMIEJĘTNOŚCI

Aby lepiej wypełnić swoje zobowiązania prawne dotyczące oceny umiejętności niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania, Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A. w nocy proceduralnej przyjętej 7 listopada 2017 r. i kilkakrotnie aktualizowanej (w najnowszej wersji z 4 lutego 2025 r.) określiła pożądaną politykę różnorodności pod względem doświadczenia i profili swoich członków. Trafność tej polityki została potwierdzona przez Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego na posiedzeniu w dniu 15 stycznia 2025 r.

Rada uważa, że indywidualne doświadczenie zawodowe każdego Dyrektora stanowi podstawę zbiorowej wiedzy i kompetencji Rady Dyrektorów oraz przyczynia się do wzbogacenia wymiany poglądów w kluczowych obszarach działalności bankowej i ubezpieczeniowej Grupy, a także jej otoczenia.

Definicja wymaganych profili i doświadczenia została zatwierdzona przez Radę Dyrektorów na wniosek Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego, który, zgodnie z francuskim kodeksem monetarnym i finansowym (art. L. 511-98), odpowiada za „zadanie oceny równowagi i różnorodności wiedzy, umiejętności i doświadczenia członków Rady Dyrektorów, zarówno posiadanych indywidualnie, jak i w ujęciu zbiorowym”.

Komitet podjął się określenia wiedzy, która musi być stale obecna w Radzie Dyrektorów, aby mogła ona wypełniać swoje obowiązki w jak najlepszych warunkach. Przede wszystkim przyjął zakres wiedzy i doświadczenia zalecany przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego i uzupełnił go wymogiem ciągłego zapewnienia w Radzie wiedzy specjalistycznej w obszarach społecznej odpowiedzialności biznesu.

Łącząc to podejście z wiedzą i doświadczeniem, Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego określił dla każdego z tych obszarów odsetek Dyrektorów, którzy muszą stale posiadać umiejętności niezbędne do zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Rady, dodając do zbiorowej wiedzy specjalistycznej umiejętności indywidualne. Orientacyjną tabelę przedstawiającą szczegóły tego podejścia zamieszczono poniżej.

ORIENTACYJNE WYSZCZEGÓLNIENIE ZAKRESU INDYWIDUALNYCH UMIEJĘTNOŚCI WYMAGANYCH DLA ZAPEWNIENIA POŻĄDANEGO ZRÓWNOWAŻONEGO POZIOMU ZBIOROWEJ WIEDZY SPECJALISTYCZNEJ RADY DYREKTORÓW

	> 50% ⁽¹⁾	Pomiędzy 20 a 50% ⁽¹⁾	Pomiędzy 10 a 20% ⁽¹⁾
1) Wiedza biznesowa tj. z zakresu bankowości/finansów oraz zarządzania ryzykiem	✓		
2) Doświadczenie w zakresie strategii i rozwoju		✓	
3) Wiedza z zakresu rachunkowości finansowej, zgodności z przepisami i audytu	✓		
4) Wiedza z zakresu danych/sztucznej inteligencji		✓	
5) Wiedza z zakresu technologii informatycznych i ich bezpieczeństwa		✓	
6) Wiedza z zakresu społecznej i środowiskowej odpowiedzialności		✓	
7) Doświadczenie w rozwoju lokalnym i regionalnym	✓		
8) Znajomość zagadnień związanych z klimatem/różnorodnością biologiczną		✓	
9) Doświadczenie w zarządzaniu przedsiębiorstwem	✓		
10) Doświadczenie w zarządzaniu w dużych organizacjach lub grupach międzynarodowych	✓		
11) Znajomość globalnej ekonomii i geopolityki	✓		
12) Znajomość przepisów i wiedza w zakresie ładu korporacyjnego		✓	
13) Znajomość sektora rolnego	✓		

(1) Odsetek Dyrektorów zasiadających w Radzie, którzy muszą stale posiadać dobrą lub bardzo dobrą wiedzę w wyżej wymienionych dziedzinach.

Kryteria wiedzy i doświadczenia stosowane w tej tabeli każdego roku są uwzględniane w ankiecie indywidualnej oceny dla członków Rady Dyrektorów.

OCENA ROCZNA CZŁONKÓW RADY DYREKTORÓW

Rada Dyrektorów każdego roku ocenia swój skład i funkcjonowanie, w tym swoje Komitety Specjalne, na podstawie odpowiedzi udzielanych w dwóch ankietach:

- pierwszej, dotyczącej składu, organizacji i działalności Rady, zalecanej przez kodeks Afep/Medef, ale w przypadku sektora bankowego będącej wymogiem prawnym określonym w art. L. 511-100 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego;
- drugiej, dotyczącej wiedzy, umiejętności i doświadczenia członków Rady Dyrektorów, zarówno posiadanych indywidualnie, jak i zbiorowo, również wynikającej ze wspomnianego artykułu francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego (zob. powyżej, „Polityka różnorodności”).

Zgodnie z art. L. 511-100 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, ocena ta jest przeprowadzana co roku przez Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego, który składa sprawozdanie Radzie Dyrektorów. Co trzy lata, zgodnie z rekomendacjami Kodeksu AFEP-MEDEF, Crédit Agricole S.A. korzysta z pomocy zewnętrznej firmy, która spełnia wszystkie wymagane kryteria niezależności, a której kompetencje zostały zweryfikowane przez Komitet. Kampania oceny w 2024 r. rozpoczęła się w czerwcu.

W odniesieniu do funkcjonowania Rady, rok finansowy 2024 potwierdza ogólnie bardzo pozytywną ocenę wyrażoną w poprzednich latach, pomimo zmian w jej składzie. Do mocnych stron Rady Nadzorczej zalicza się jej dynamikę i ogólną skuteczność, co jest efektem różnorodności profili i umiejętności jej członków.

Podobnie jak w poprzednich latach, do mocnych stron zaliczono:

- prorowadzenie dyskusji i koordynację posiedzeń przez Prezesa, który zachęca do autentycznej swobody wypowiedzi;
- równowagę i różnorodność składu Rady;
- jakość relacji z Wykonawczą Kadrą Kierowniczą i pozostałym Kierownictwem, a także przedstawianie aktualnych informacji przez Dyrektora Generalnego na początku każdego posiedzenia Rady;
- poszanowanie poufności, dynamikę i atmosferę pracy;
- dostosowanie porządku obrad do zadań Rady;
- jakość dyskusji strategicznych, którym poświęca się obecnie więcej czasu, zarówno z wyprzedzeniem w odniesieniu do projektów zewnętrznego wzrostu, jak i podczas strategicznych sesji Rady.

Chociaż respondenci bardzo pozytywnie ocenili działalność Rady, wskazali również obszary, w których jej funkcjonowanie można poprawić:

- kontynuowanie wysiłków w celu skrócenia czasu dostarczania dokumentów przed posiedzeniami Komitetów i Rady, chociaż odnotowano ponowną poprawę w tym roku, co zostało potwierdzone w ocenie;
- uwzględnienie większej liczby elementów porównawczych, umożliwiających porównanie z innymi podmiotami z branży;
- skupienie się na kwestiach strukturalnych w obszarze zasobów ludzkich;
- przeprowadzenie analizy „post mortem” podjętych decyzji, a także bardziej szczegółowe informacje zwrotne na temat spotkań informacyjnych dotyczących zarządzania.

Rada z zadowoleniem przyjęła również fakt, że sugestie zgłoszone podczas oceny w 2023 r. zostały uwzględnione i wdrożone poprzez zorganizowanie zdanego seminarium, utworzenie Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego, stworzenie nowej struktury porządku obrad i formatów sprawozdań przewodniczących Komitetów, co umożliwiło bardziej dogłębne dyskusje podczas posiedzeń Rady Dyrektorów.

Jeśli chodzi o ocenę kompetencji, wyniki są zasadniczo podobne do tych z 2023 r., a na poziomie zbiorowym utrzymano wiedzę specjalistyczną w 13 wymienionych obszarach (zob. sekcja „Wiedza i umiejętności” powyżej), z silnym naciskiem na znajomość działalności Grupy i powiązanych ryzyk, znajomość głównych obszarów działalności, wiedzę i strategię oraz rozwój, zgodność i audyt, znajomość zarządzania przedsiębiorstwem, znajomość lokalnych i regionalnych gospodarek, sektora rolnictwa, a także znajomość przepisów, geopolityki i ekonomii międzynarodowej, oraz kwestii związanych ze społeczną odpowiedzialnością biznesu, klimatem i różnorodnością biologiczną. W związku z tym proporcje są w dużej mierze zgodne z siatką referencyjną dotyczącą pożądanego rozkładu kompetencji w Radzie.

To coroczne działanie pozwala Komitetowi ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego upewnić się, że wymagane umiejętności są zawsze obecne w Radzie Dyrektorów i w proporcjach określonych w nocy proceduralnej Komitetu, co ma zaspokoić potrzeby związane z działalnością Rady, w tym w zakresie wpływu, ryzyka i szanszdefiniowanych w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Jest to również okazja dla Komitetu do oceny, na podstawie odpowiedzi Dyrektorów, czy celowe jest rozwinięcie orientacyjnej siatki, zarówno pod względem umiejętności, jak i proporcji tych umiejętności w Radzie.

Według wyników indywidualnej i zbiorowej oceny kompetencji Rady Dyrektorów przeprowadzonej w 2024 r. przez Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego, zbiorowa wiedza specjalistyczna Rady Dyrektorów Crédit Agricole S.A. pozostaje zbliżona do profilu zidentyfikowanego w poprzednim roku obrotowym i charakteryzuje się:

- dominacją bankowości, finansów i ubezpieczeń, z silną wiedzą ekspercką w dziedzinach audytu i ryzyka, połączoną z wiedzą specjalistyczną w zakresie strategii i rozwoju;

- ekspercką wiedzą na temat lokalnych i regionalnych gospodarek oraz rolnictwa, które stanowią fundament działalności Grupy, najczęściej połączoną z silnym zaangażowaniem w społeczność lokalną, a nawet krajową;
- doświadczeniem na stanowiskach kierowniczych w dużych, głównie międzynarodowych przedsiębiorstwach w sektorach usług, technologii i przemysłu, przy jednoczesnym skupieniu się na geopolityce i ekonomii międzynarodowej;
- obecnością uznanych specjalistów w dziedzinie zarządzania i społecznej odpowiedzialności przedsiębiorstw, w tym kwestiach klimatu i różnorodności biologicznej.

Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A. zwróciła uwagę, że wyniki kampanii oceny kompetencji przeprowadzonej w 2024 r. prowadzą do wniosku, że w każdym z obszarów Rada zawsze zyskuje na tym, gdy kilku jej członków posiada wystarczającą wiedzę w danym zakresie i gdy zapewniona jest cała wiedza specjalistyczna niezbędna dla jej zbiorowego zestawu umiejętności, zgodnie z definicją zawartą w jej nocie proceduralnej.

Ponadto, zgodnie z priorytetami określonymi przez Europejski Bank Centralny w zakresie kontroli technologii informatycznych oraz w związku z wejściem w życie europejskiego rozporządzenia o operacyjnej odporności cyfrowej (DORA), Rada zapewniła posiadanie wiedzy specjalistycznej w zakresie systemów informatycznych, ryzyka IT i cyberbezpieczeństwa.

Rada Dyrektorów zwróciła uwagę, że całość wiedzy specjalistycznej i umiejętności Dyrektorów pozwala jej zaspokoić potrzeby związane z jej działalnością, w tym w zakresie wpływów, ryzyk i szans.

Należy zauważyć, że Rada konsekwentnie zdecydowała się nie powoływać wiodącego dyrektora ds. jednego lub więcej tematów, pozostając przy modelu kolegiałości i zbiorowej wiedzy specjalistycznej swoich członków, a także polegając na pracy komitetów specjalnych.

SKOLENIE RADY DYREKTORÓW

Art. L. 511-53 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego stanowi, że instytucje kredytowe i firmy finansowe muszą przeznaczyć niezbędne zasoby ludzkie i finansowe na szkolenie swoich Dyrektorów. W przypadku szkoleń grupowych program jest opracowywany po określeniu przez Dyrektorów oczekiwanych przez nich korzyści z kursu. W rezultacie program ten jest co roku bardzo pozytywnie oceniany przez Dyrektorów, którzy wyrażają swoje zadowolenie podczas corocznej oceny. Indywidualne kursy szkoleniowe są odpowiedzią na wnioski lub potrzeby zgłaszane przez Dyrektorów. Na przykład, jeden z Dyrektorów wnioskował o indywidualne szkolenie w zakresie „certyfikatu dyrektora spółki” Sciences Po i IFA.

Co roku dla nowych Dyrektorów Grupy Crédit Agricole S.A. organizowany jest grupowy kurs szkoleniowy. Wprowadzony przez Prezesa i Dyrektora Generalnego, kurs ten koncentruje się w szczególności na prawach i obowiązkach Dyrektorów, kwestiach zgodności oraz specyfice Rady pod nadzorem Europejskiego Banku Centralnego.

Program szkoleń Rady jest opracowywany z uwzględnieniem (I) potrzeb i/lub wniosków zgłaszanych przez Dyrektorów oraz (II) kwestii priorytetowych dla Grupy, w tym wpływów, ryzyk i szans.

W 2024 r. wszyscy członkowie Rady uczestniczyli w co najmniej jednym z następujących szkoleń:

- szkolenie dotyczące wyzwań regulacyjnych i strategicznych związanych z dyrektywą CSRD oraz postępów wdrożenia sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju w Grupie;
- szkolenie dotyczące generatywnej sztucznej inteligencji (AI), kontekstu globalnego, problemów i wyzwań dla sektora bankowego oraz przegląd zastosowań;
- szkolenie dotyczące kwestii geopolitycznych;
- szkolenie poświęcone Włochom: scenariusze makroekonomiczne, włoski rynek bankowy i pozycje Grupy Crédit Agricole.

Odbyły się również specjalistyczne kursy szkoleniowe, w tym:

- ramy prawne Legal Privilege w Stanach Zjednoczonych, program SNC Shared National Credit oraz przepisy dotyczące kwestii klimatycznych w Stanach Zjednoczonych (dla członków Komitetu ds. Ryzyka w USA);
- praktyczne zapoznanie z działalnością Banków Regionalnych dla nowych Dyrektorów, którzy nie pochodzą z Banków Regionalnych.

Program szkoleń Rady na 2025 r. obejmuje, oprócz szkoleń indywidualnych lub dedykowanych komitetom, sesje grupowe na następujące tematy:

- bieżące kwestie w zakresie przepisów i zgodności, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów DORA;
- najnowsze informacje dotyczące technologii cyfrowych i sztucznej inteligencji, w tym analiza porównawcza z innymi podmiotami z branży oraz raport o postępach we wdrażaniu generatywnej sztucznej inteligencji w Grupie;
- sesja poświęcona wyzwaniom związanym z rozwojem modelu bankowości uniwersalnej zorientowanej na klienta we Francji i Europie, w kontekście konsolidacji działalności bankowej.

Program szkoleń na 2025 r. może być aktualizowany w zależności od bieżących wydarzeń. Należy zauważyć, że grupowe sesje szkoleniowe dla Rady Dyrektorów prowadzą eksperci wewnętrzni i/lub zewnętrzni.

**DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE KIEROWNICTWA
SKŁAD RADY DYREKTORÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 r.**

Na dzień 31 grudnia 2024 r. skład Rady Dyrektorów przedstawiał się następująco:

Główne stanowisko w Spółce w grudniu 2024 r.	Wiek	Pierwsza kadencja/Koniec kadencji	Frekwencja	Obszary wiedzy specjalistycznej	Przewodniczący/Członek Komitetu
Dominique Lefebvre Prezes Rady Dyrektorów	63	2015 ⁽¹⁾ /2025	100%	Bankowość/finanse - Audyt/ryzyko - Działalność międzynarodowa - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Strat.; SEC; Nom. i ŁK
Raphaël Appert Przedstawiciel SAS Rue La Boétie, Wiceprezes Rady Dyrektorów	63	2017/2027	100%	Bankowość/finanse - Audyt/ryzyko - Działalność międzynarodowa - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Nom. i ŁK; Strat.; Społ.
Agnès Audier Niezależna Dyrektor	60	2021/2026	100%	IT i cyfryzacja - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Wynagr.; Audytu; Strat.
Olivier Auffray Dyrektor	56	2021/2027	100%	Audyt/ryzyko - IT i cyfryzacja - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Wynagr.; Społ.
Sonia Bonnet-Bernard Niezależna Dyrektor	62	2022/2026	100%	Bankowość/finanse - Audyt/ryzyko - Działalność międzynarodowa - Strategia i rozwój	Audytu; Ryzyka
Hugues Brasseur* Dyrektor	59	2022/2026	100%	Bankowość/finanse - Audyt/ryzyko - IT i cyfryzacja - Działalność międzynarodowa - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Audytu; Społ.
Pierre Cambefort Dyrektor	60	2020/2025	100%	Bankowość/finanse - Audyt/ryzyko - IT i cyfryzacja - Strategia i rozwój - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Ryzyka; USA
Marie-Claire Daveu Niezależna Dyrektor	53	2020/2026	100%	Audyt/ryzyko - IT i cyfryzacja - Działalność międzynarodowa - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Ryzyka; Wynagr.; Społ.
Jean-Pierre Gaillard Dyrektor	64	2014/2025	100%	Bankowość/finanse - IT i cyfryzacja - Działalność międzynarodowa - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Audytu; Nom. i ŁK
Nicole Gourmelon Dyrektor	61	2020/2027	100%	Bankowość/finanse - Audyt/ryzyko - IT i cyfryzacja - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Strat.
Christine Gandon Dyrektor	58	2023/2025	100%	Bankowość/finanse - Działalność międzynarodowa - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	
Marianne Laigneau Niezależna Dyrektor	60	2021/2027	100%	Bankowość/finanse - Audyt/ryzyko - IT i cyfryzacja - Działalność międzynarodowa - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność	Nom. i ŁK; Społ.

* Rezygnacja ze skutkiem od 26 marca 2025 r.

SPRAWOZDANIE W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Informacje ogólne

Główne stanowisko w Spółce w grudniu 2024 r.	Wiek	Pierwsza kadencja/Koniec kadencji	Frekwencja	Obszary wiedzy specjalistycznej	Przewodniczący/Członek Komitetu
Christophe Lesur Dyrektor reprezentujący pracowników będących akcjonariuszami	52	2021/2027	100%	Audyt/ryzyko - IT i cyfryzacja - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Spół.
Pascal Lheureux Dyrektor	62	2020/2026	100%	CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Wynagr.; Ryzyka
Alessia Mosca Niezależna Dyrektor	49	2021/2026	100%	Audyt/Ryzyko - Działalność międzynarodowa - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność -	Audyty; USA; Nom. i ŁK; Wynagr.
Arnaud Rousseau Dyrektor	50	2024/2027	100%	CSR i bioróżnorodność - Strategia i rozwój - Działalność międzynarodowa - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	
Carol Sirou Niezależna Dyrektor	56	2023/2026	100%	Bankowość/finanse - Audyt/ryzyko - IT i cyfryzacja - Działalność międzynarodowa - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność	Ryzyka; USA; Audyty;
Louis Tercinier Dyrektor	64	2017/2027 ⁽²⁾	100%	Bankowość/finanse - Audyt/ryzyko - IT i cyfryzacja - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Nom. i ŁK, Strat.
Catherine Umbricht Dyrektor reprezentująca pracowników	57	2021/2027	92%	Bankowość/finanse - IT i cyfryzacja	Wynagr.
Éric Vial Dyrektor	56	2022/2026	100%	Bankowość/finanse - Strategia i rozwój - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Strat.
Éric Wilson Dyrektor reprezentujący pracowników	53	2021/2027	100%	Bankowość/finanse - Audyt/ryzyko - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	Strat.
Pascale Berger Dyrektor bez prawa głosu reprezentujący pracowników Banków Regionalnych Crédit Agricole	63	2021/2027	92%	Bankowość/finanse - CSR i bioróżnorodność - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	
Olivier Desportes Dyrektor bez prawa głosu	59	2023/2026	92%	Audyt/ryzyko - Działalność międzynarodowa - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	
José Santucci Dyrektor bez prawa głosu	62	2022/2025	100%	Bankowość/finanse - Działalność międzynarodowa - Rozwój lokalny i regionalny/rolnictwo	
Guillaume Maître Przedstawiciel Komitetu Społeczno-Ekonomicznego	48		92%		

(1) Prezes od 2015 r. (2007-2009: Dyrektor jako osoba fizyczna; 2009-2015: reprezentujący SAS Rue La Boétie).

(2) Osiągnął limit wieku na Walnym Zgromadzeniu z dnia 14 maja 2025 r.

Komitet ds. Ryzyka:	Ryzyka 5 członków	Komitet ds. Wynagrodzeń:	Wynagr. 6 członków
Komitet ds. Ryzyka w USA:	USA 3 członków	Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego:	Nom. i ŁK 6 członków
Komitet Audytu:	Audyty 6 członków	Komitetu ds. Strategii:	Strat. 7 członków
Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego:	Spół. 7 członków		

**MANDATY I FUNKCJE PEŁNIONE PRZEZ KIEROWNICTWO
RADA DYREKTORÓW CRÉDIT AGRICOLE S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 r.**

DOMINIQUE LEFEBVRE
GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Prezes Rady Dyrektorów
- Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
- Przewodniczący Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego
- Członek Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego

Wiek: 63

Narodowość: francuska

Adres służbowy:

Bank Regionalny Val-de-France -
1, rue Daniel-Boutet - 28002 Chartres -
Francja

Data pierwszego powołania:
listopad 2015⁽¹⁾

Koniec kadencji: 2025

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych
na dzień 31.12.2024 r.: 4 576

BIOGRAFIA

Dominique Lefebvre zajmował liczne stanowiska w zawodowych zrzeszeniach rolniczych. Bardzo wcześnie zaangażował się w prace organów Crédit Agricole, a w 1995 r. został wybrany na Prezesa Banku Regionalnego Beauce et Perche, obecnie Banku Regionalnego Val-de-France (1997). Pełni również kilka funkcji na szczeblu krajowym. Początkowo wybrany na członka Biura Fédération Nationale du Crédit Agricole (FNCA) w 2004 r., w 2008 r. został jego Wiceprezesem, a następnie Prezesem w 2010 r. Był również Prezesem SAS Rue La Boétie, większościowego akcjonariusza Crédit Agricole S.A., zanim w listopadzie 2015 r. został wybrany na Prezesa Rady Dyrektorów Crédit Agricole S.A.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE
W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Prezes: Banku Regionalnego Val-de-France, Fédération nationale du Crédit Agricole (FNCA), SAS Rue La Boétie, Sacam Participations, Sacam International, Crédit Agricole Solidarité et Développement (CASD) Foundation
- Wiceprezes: Sacam Développement
- Współzarządzający: Sacam Mutualisation
- Dyrektor: Fundacja Crédit Agricole - Pays de France

Inne stanowiska

- Prezes: Komisja Finansowa Izby Rolniczej (*Chambre d'agriculture*) Eure-et-Loir
- Wiceprezes: CNMCCA
- Dyrektor: Fundacja Un Avenir Ensemble
- Członek: Francuska Rada Rolnicza (*Conseil de l'agriculture française*)
- Skarbnik Zrzeszenia Agri Développement d'Eure-et-Loir (ADEL)

**WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE
WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT**
W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Menedżer: Sacam Mutualisation (2021)
- Przewodniczący Komitetu Zarządzającego: GIE GECAM
- Dyrektor: SCI CAM (2021)

Inne stanowiska

- Prezes: CNMCCA (2023)

(1) 2007-2009: Dyrektor jako osoba fizyczna; 2009-2015: reprezentujący SAS Rue La Boétie.



SAS RUE LA BOÉTIE REPREZENTOWANA PRZEZ: RAPHAËL APPERT

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Wiceprezes Rady Dyrektorów
- Członek Komitetu ds. Strategii
- Członek Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego
- Członek Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego

Wiek: 63

Narodowość: francuska

Adres służbowy:

Bank Regionalny Centre-est - 1, rue Pierre-de-Truchis-de-Lays - 69410 Champagne-au-Mont-d'Or - Francja

Data pierwszego powołania:

maj 2017 r. (SAS Rue La Boétie)

Koniec kadencji: 2027

Jednostki FCPE (plan akcjonariatu

pracowniczego) zainwestowane w akcje

Crédit Agricole S.A. na dzień 31.12.2024 r.: 13

805

BIOGRAFIA

Raphaël Appert, absolwent EDHEC (Lille 1983), całą swoją karierę zawodową spędził w Crédit Agricole. Po dołączeniu do sieci oddziałów Banku Regionalnego Nord-Est w 1983 r., w 1995 r. został kierownikiem sieci handlowej Banku Regionalnego Sarthe, a następnie, w 1998 r., dyrektorem ds. finansów i marketingu Banku Regionalnego Anjou i Maine. Od 2002 r. jest Zastępcą Dyrektora Generalnego Banku Regionalnego Centre-est. W 2005 r. Rada Dyrektorów Banku Regionalnego Val-de-France powołała go na stanowisko Dyrektora Generalnego. Od 2010 r. jest Dyrektorem Generalnym Banku Regionalnego Centre-est. W 2012 r. został wybrany na Członka Biura Fédération Nationale du Crédit Agricole, w 2015 r. został Zastępcą Sekretarza Generalnego, a w maju 2017 r. Pierwszym Wiceprzewodniczącym. W Grupie Crédit Agricole Raphaël Appert pełni również funkcje Prezesa Sacam Développement oraz Prezesa Fundacji Grameen Crédit Agricole.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Dyrektor Generalny: Bank Regionalny Centre-est; Sacam International
- Wiceprezes: SAS Rue La Boétie
- Pierwszy Wiceprezes: Fédération Nationale du Crédit Agricole (FNCA)
- Prezes: Sacam Développement, Fundacja Grameen Crédit Agricole, SAS Crédit Agricole Régions Investissement (Carvest)
- Dyrektor: Crédit Agricole Next Bank (Szwajcaria), Fundacja Crédit Agricole - Pays de France, Sacam Participations
- Współzarządzający: Sacam Mutualisation

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Dyrektor: Siparex Associés
- Członek Rady Nadzorczej In Extenso

Inne stanowiska

- Związek Fundatorów i Protektorów Instytutu Katolickiego w Lyon (Association des fondateurs et protecteurs de l'Institut catholique de Lyon; AFPCIL)
- Członek Klubu Muzeów Sztuki Pięknej w Lyon (Club du Musée des Beaux-Arts)
- Członek Cercle de l'Union

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Członek Komitetu Zarządzającego: GIE GECAM (2021)
- Dyrektor: SCI CAM (2021)



AGNÈS AUDIER

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Niezależna Dyrektor
- Przewodnicząca Komitetu ds. Wynagrodzeń
- Członek Komitetu Audytu
- Członek Komitetu ds. Strategii

Wiek: 60

Narodowość francuska

Adres służbowy:
Crédit Agricole S.A. - 12, place des États-Unis
- 92120 Montrouge - Francja

Data pierwszego powołania: maj 2021
(Dyrektor)

Koniec kadencji: 2026

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych
na dzień 31.12.2024 r.: 5 000

BIOGRAFIA

Agnès Audier jest absolwentką *École normale supérieure*, głównym inżynierem francuskiego *Corps des Mines*, posiada dyplom z fizyki i chemii oraz DEA (*diplôme d'études approfondies*) z materiałoznawstwa, a także jest absolwentką IEP Paris (specjalizacja finanse). Karierę zawodową rozpoczęła w prefekturze regionu Île-de-France. Wcześniej pracowała w gabinecie Simone Veil w Ministerstwie Spraw Społecznych i Zdrowia, a następnie kierowała gabinetem Jean-Pierre'a Raffarina w Ministerstwie Małych i Średnich Przedsiębiorstw, Handlu i Rzemiosła. W 1997 r. dołączyła do grupy Vivendi Universal, a w 2003 r. przeszła do grupy Havas na stanowisko Wiceprezesa Wykonawczego ds. Efektywności.

Po roku pracy w Generalnym Inspektoracie Finansów w 2006 r., dołączyła do Boston Consulting Group, gdzie była Dyrektorem Zarządzającym i Partnerem w paryskim biurze. Na tym stanowisku specjalizowała się m.in. w strategii, organizacji i transformacji cyfrowej, w szczególności w sektorach zdrowia i mobilności.

Agnès Audier jest od 30 lat silnie zaangażowana w działalność społeczną i jest Prezesem SOS Seniors, przedsiębiorstwa ekonomii społecznej i solidarnej posiadającego 75 placówek EHPAD (złazdów opiekuńczo-leczniczych).

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W innych spółkach notowanych na giełdzie

- Dyrektor reprezentująca Fundusz Udziałów Strategicznych, członek Komitetu Audytu i Komitetu ds. Wynagrodzeń, Przewodnicząca Komitetu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR): Eutelsat
- Przewodnicząca Rady Dyrektorów SCET, spółki w pełni zależnej od Caisse des Dépôts et Consignations
- Przewodnicząca Komitetu Interesariuszy: Française des Jeux.

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Starszy Doradca: Boston Consulting Group
- Starszy Doradca: Apheon
- Prezes AA Conseil SAS

Inne stanowiska

- Przewodnicząca (wolontariusz): SOS Seniors (przedsiębiorstwo ekonomii społecznej i solidarnej non-profit)
- Przewodnicząca (wolontariusz) Impact Tank, nowego think-tanku poświęconego wpływowi społecznemu (stowarzyszenie non-profit)
- Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń przy Radzie Nadzorczej *Institut Curie* (wolontariusz)
- Członek Zarządu (wolontariusz): Fundacja INSERM

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

W innych spółkach notowanych na giełdzie

- Niezależna Dyrektor i członek Komitetu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR): Worldline (2024)
- Niezależny Dyrektor i Przewodnicząca Komitetu Audytu i Ryzyka: Ingenico Group (2020)

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Niezależna Dyrektor i Przewodnicząca Komitetu Audytu i Ryzyka: HIME (spółka holdingowa SAUR) (2020-2021)

Inne stanowiska

- Dyrektor: Fundusz wieczysty IBEN



OLIVIER AUFFRAY

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor:
- Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń
- Członek Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego

Wiek: 56

Narodowość francuska

Adres służbowy:

Bank Regionalny Ille-et-Vilaine - 4, rue Louis-Braille - Saint-Jacques-de-la-Lande - CS 64017 - 35040 Rennes Cedex - Francja

Data pierwszego powołania: maj 2021

Koniec kadencji: 2027

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 50

BIOGRAFIA

Olivier Auffray, prezes Banku Regionalnego Ille-et-Vilaine od 2019 r., wnosi do Rady swoje doświadczenie jako kierownik przedsiębiorstwa rolnego, a także wiedzę bankową zdobytą na stanowiskach, które zajmował w Crédit Agricole od 2006 r. Pan Auffray, 56-letni specjalista, posiadający świadectwo zawodowe (BTS) w zakresie technik rolniczych i zarządzania przedsiębiorstwem, jest ekspertem w dziedzinie gospodarki regionalnej dzięki funkcjom, które pełni lub pełnił w Izbie Rolniczej, w ADASEA (Société d'Aménagement des Structures d'Exploitation Agricole d'Ille-et-Vilaine – spółka ds. planowania struktur gospodarstw rolnych Ille-et-Vilaine), jako współprzewodniczący Lokalnego Programu Rolniczego w Pays de Rennes oraz w Komitecie Rozwoju Metropolii Rennes jako dyrektor SPACE (Międzynarodowych Targów Zwierząt Gospodarskich). Jako były członek Rady Gospodarczej i Społecznej Bretanii, podczas swoich kadencji był również członkiem różnych komitetów odpowiedzialnych za obszary takie jak środowisko i bioróżnorodność, a także te o bardziej społecznym charakterze, szczególnie zatrudnienie i atrakcyjność regionów. Przez kilka lat był zaangażowany w sektory IT (CATS i CAGIP), dlatego wnosi do Rad Dyrektorów swoje spostrzeżenia dotyczące zmian technologicznych i ryzyka informatycznego, które mają zastosowanie w Grupie.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Prezes: Bank Regionalny Ille-et-Vilaine, Bank Lokalny Pacé, Village By CA Ille-et-Vilaine
- Dyrektor reprezentujący Bank Regionalny Ille-et-Vilaine: UNEXO, CAEB
- Członek Rady Nadzorczej: CATS
- Dyrektor: CAGIP

Inne stanowiska

- Menedżer: EARL La Baudière
- Dyrektor: Maison de Salins

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNIH PIĘCIU LAT

- Brak



SONIA BONNET-BERNARD

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Niezależna Dyrektor
- Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Członek Komitetu ds. Ryzyka

Wiek: 62

Narodowość francuska

Adres służbowy:

A2EF - 60, rue de Longchamp - 92200 Neuilly-sur-Seine - Francja

Data pierwszego powołania: maj 2022 (Dyrektor)

Koniec kadencji: 2026

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 100

BIOGRAFIA

Sonia Bonnet-Bernard rozpoczęła karierę od audytu finansowego w firmie doradztwa finansowego Salustro (1985–1988), a następnie dołączyła do Constantin Associates w Nowym Jorku (1988–1990). Jako specjalistka w zakresie krajowych i międzynarodowych standardów rachunkowości, była dyrektorem ds. stosunków międzynarodowych w Ordre des experts comptables, francuskiej organizacji zawodowej biegłych rewidentów (1990–1996). Następnie pełniła funkcję delegata generalnego w Komitecie Arnauda Bertranda (obecnie departament jednostek interesu publicznego we francuskim Instytucie Biegłych Rewidentów, CNCC), koordynując stanowiska największych firm audytorskich we Francji (1996–1998). Wykładała na Uniwersytecie Paris IX-Dauphine (rachunkowość ogólna) oraz w IAE w Poitiers (rachunkowość porównawcza). W 1998 r. Sonia Bonnet-Bernard dołączyła do Ricol Lasteyrie Corporate Finance jako partner zarządzający, odpowiedzialny za niezależną wycenę, doradztwo księgowe i wsparcie w sporach sądowych. Po połączeniu RLFC z EY w 2015 r. została partnerem w dziale Transakcji EY. W maju 2020 r. założyła firmę A2EF, specjalizującą się w niezależnej wycenie finansowej. Sonia Bonnet-Bernard była niezależnym członkiem Rady Nadzorczej Tarkett oraz przewodniczącą Komitetu Audytu (2011–2015). Jest biegłym księgowym, biegłym rewidentem, audytorem zrównoważonego rozwoju i biegłym sądowym przy Sądzie Apelacyjnym w Paryżu.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Dyrektor i Przewodnicząca Komitetu Audytu: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank

W innych spółkach notowanych na giełdzie

- Dyrektor i Przewodnicząca Komitetu Audytu: Rémy Cointreau

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Przewodnicząca: A2EF (Associés en Évaluation et Expertise Financière)

Inne stanowiska

- Przewodnicząca: IMA France
- Honorowa Przewodnicząca i Dyrektor: Francuskie Stowarzyszenie Rzeczników (Société française des évaluateurs; SFEV)
- Wiceprzewodnicząca: francuskie stowarzyszenie zawodowe niezależnych rzeczoznawców (APEI)

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE

KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNIH PIĘCIU LAT

Inne stanowiska

- Partner w EY Transaction Advisory Services (TAS) (2020 r.)
- Członek organu przedstawicielskiego („Collège”) Francuskiego Urzędu ds. Standardów Rachunkowości (ANC) i Przewodnicząca Komisji ds. Standardów Rachunkowości Prywatnej (2020 r.)



HUGUES BRASSEUR

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor:
- Członek Komitetu Audytu
- Członek Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego

Wiek: 59

Narodowość francuska

Adres służbowy:

Bank Regionalny Anjou i Maine - 77, avenue Olivier-Messiaen - 72000 Le Mans - Francja

Data pierwszego powołania:
maj 2022 (Dyrektor)

Koniec kadencji: 2026

Liczba akcji Crédit Agricole S.A.
posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 803

Jednostki FCPE (plan akcjonariatu
pracowniczego) zainwestowane w akcje
Crédit Agricole S.A. na dzień 31.12.2024 r.: 2
579

BIOGRAFIA

Hugues Brasseur rozpoczął karierę w grupie Banques Populaires, a w 1995 r. dołączył do KPMG Peat Marwick. Do Grupy Crédit Agricole dołączył w 2000 r., początkowo w Banku Regionalnym Val de France na stanowisku dyrektora ds. rozwoju i usług bankowych. W 2005 r. przeszedł do Crédit Agricole S.A., gdzie objął stanowisko dyrektora ds. rynków detalicznych, a w 2008 r. został zastępcą dyrektora generalnego w Banku Regionalnym Anjou i Maine. Po czterech latach pracy we Włoszech jako zastępca dyrektora generalnego Cariparmy, w 2017 r. został mianowany dyrektorem generalnym Banku Regionalnego Anjou i Maine. Hugues Brasseur posiada tytuł magistra finansów i międzynarodowego prawa podatkowego Uniwersytetu Lille II oraz tytuł magistra rachunkowości i finansów (DESCF).

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Dyrektor Generalny: Bank Regionalny Anjou i Maine
- Przewodniczący Rady Dyrektorów i Przewodniczący Komitetu ds. Ryzyka, Audytu oraz Nominacji i Wynagrodzeń: Crédit Agricole Home Loan SFH
- Przewodniczący Rady Dyrektorów i Przewodniczący Komitetu ds. Ryzyka, Audytu oraz Nominacji i Wynagrodzeń: Crédit Agricole FH SFH (Financement de l'habitat/Home Loan SFH)
- Przewodniczący Rady Dyrektorów: S.A.S. SACAM Machinisme

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Przewodniczący Komitetu Wykonawczego: SAS John Deere Financial

Inne stanowiska

- Kierownik SCI BRASSEUR DIBOINE
- Kierownik SCI BRASSEUR DIBOINE 2

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Dyrektor i Członek Komitetu ds. Ryzyka i Zgodności: CA Indosuez Wealth Management (2024)
- Dyrektor bez prawa głosu: Crédit Agricole S.A. (2022)
- Dyrektor (stały przedstawiciel Banku Regionalnego): SAS UNEXO (2020)
- Dyrektor i Członek Komitetu ds. Zobowiązań: S.A. Foncaris (2023)
- Członek Komitetu Strategii Pionu Wsparcia Międzynarodowego: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB) (2022)
- Członek Rady Nadzorczej: SNC Crédit Agricole Titres SNC (2023)

Inne stanowiska

- Vegepolys Valley (stowarzyszenie non-profit): Dyrektor (stały przedstawiciel Banku Regionalnego) (2022)

* Rezygnacja ze skutkiem od 26 marca 2025 r.

**PIERRE CAMBEFORT****GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE**

- Dyrektor:
- Członek Komitetu ds. Ryzyka
- Członek Komitetu ds. Ryzyka w USA

BIOGRAFIA

Pierre Cambefort jest absolwentem Uniwersytetu Stanforda i posiada tytuł inżyniera École supérieure de physique et de chimie w Paryżu. Karierę rozpoczął w 1989 r. jako inżynier ds. badań i rozwoju w przemyśle chemicznym. W latach 1990–1991 odbył ochotniczą staż w ramach francuskiego programu Służby Narodowej (*service national en entreprise*) we Frankfurcie. W 1991 r. dołączył do Caisse nationale de Crédit Agricole (CNCA) jako inspektor. W 1995 r. rozpoczął karierę w Banku Regionalnym Crédit Agricole Paryż i Île-de-France, gdzie zajmował różne stanowiska: najpierw kierownika jednostki ds. zarządzania ryzykiem, a później w dziale rozwoju kredytów, którego kierownikiem został w 2000 r. Od 2002 r. kierował działem marketingu i komunikacji. W 2004 r. dołączył do Crédit Agricole S.A. jako dyrektor działu Rynków Klientów Indywidualnych. W 2006 r. został zastępcą dyrektora generalnego Banku Regionalnego Centre-Est. W latach 2010–2013 Pierre Cambefort pełnił funkcję zastępcy dyrektora generalnego Crédit Agricole CIB. Od września 2013 r. jest dyrektorem generalnym Banku Regionalnego Nord Midi-Pyrénées.

Wiek: 60

Narodowość: francuska

Adres służbowy:

Bank Regionalny Nord Midi-Pyrénées - 219,
avenue François-Verdier - 81000 Albi -
Francja

Data pierwszego powołania:
maj 2020 (Dyrektor)

Koniec kadencji: 2025

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych
na dzień 31.12.2024 r.: 65

Jednostki FCPE (plan akcjonariatu
pracowniczego) zainwestowane w akcje
Crédit Agricole S.A. na dzień 31.12.2024 r.:
619

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE**W spółkach Grupy Crédit Agricole**

- Dyrektor Generalny: Bank Regionalny Nord Midi-Pyrénées
- Prezes i Dyrektor Generalny: SAS Inforsud Gestion
- Dyrektor: SAS Doxallia; SAS COFILMO, SAS Destination Pro (Propulse) (od lutego 2023 r.)
- Członek Rady Nadzorczej: SNC CA Technologies et Services (CATS)

Inne stanowiska

- Dyrektor: Fundusz wieczysty Działanie Młodych (Fond'Actions jeunes) Crédit Agricole Nord Midi-Pyrénées
- Dyrektor (przedstawiciel Banku Regionalnego Nord Midi-Pyrénées): S.A. Grand Sud-Ouest Capital, GSO Innovation, GSO Financement
- Przewodniczący (przedstawiciel Banku Regionalnego Nord Midi-Pyrénées): SAS NMP Immo

**WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE
WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT****W spółkach Grupy Crédit Agricole**

- Przewodniczący Rady Dyrektorów: SAS Crédit Agricole Payment Services (2020)



Wiek: 53

Narodowość francuska

Adres służbowy:
Kering - 40, rue de Sèvres - 75007 Paris -
Francja

Data pierwszego powołania:
maj 2020

Koniec kadencji: 2026

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych
na dzień 31.12.2024 r.: 1

MARIE-CLAIRE DAVEU

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Niezależna Dyrektor

- Członek Komitetu ds. Ryzyka
- Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń
- Członek Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego

BIOGRAFIA

Marie-Claire Daveu rozpoczęła karierę jako doradca techniczny w gabinecie premiera Jean-Pierre'a Raffarina, a następnie była szefem gabinetu Serge'a Lepeltiera, ministra ekologii i zrównoważonego rozwoju. W 2005 r. została dyrektorem ds. zrównoważonego rozwoju w grupie Sanofi-Aventis. W latach 2007–2012 pełniła funkcję szefa gabinetu Nathalie Kosciusko-Morizet w różnych urzędach sekretarza stanu, a następnie w Ministerstwie Ekologii, Zrównoważonego Rozwoju, Transportu i Mieszkalnictwa. W 2012 r. została mianowana dyrektorem ds. zrównoważonego rozwoju i międzynarodowych stosunków instytucjonalnych w Kering. Zdefiniowała ambitną strategię i cele, a także wdrożyła zestaw najlepszych praktyk w Grupie i jej oddziałach. Obecnie Kering jest uznanym pionierem i liderem w dziedzinie zrównoważonego rozwoju. Marie-Claire Daveu jest absolwentką *École nationale du génie rural, des eaux et des forêts* (ENGREF, część IPEF). Posiada również dyplom DESS (*diplôme d'études supérieures spécialisées*) z zarządzania publicznego Uniwersytetu Paris Dauphine.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Członek Zarządu: Indosuez Wealth Management (Francja)

W innych spółkach notowanych na giełdzie

- Dyrektor ds. Zrównoważonego Rozwoju i Spraw Instytucjonalnych; Członek Komitetu Wykonawczego: Kering
- Dyrektor i Przewodnicząca Komitetu ds. Etyki, Środowiska i Zrównoważonego Rozwoju (CEEDD): ENGIE

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Członek Rady Nadzorczej: Ponant

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Dyrektor, Przewodnicząca Komitetu ds. Ryzyka i Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń: Crédit Agricole CIB (2020)

W innych spółkach notowanych na giełdzie

- Dyrektor i Przewodnicząca Komitetu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu: Albioma (2022)
- Dyrektor: SPAC Transition (2022)



Wiek: 64

Narodowość francuska

Adres służbowy:
Bank Regionalny Sud Rhône-Alpes -
12, place de la Résistance - 38000 Grenoble -
Francja

Data pierwszego powołania:
maj 2014

Koniec kadencji: 2025

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych
na dzień 01.11.2024 r.: 2 246

JEAN-PIERRE GAILLARD

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor:

- Członek Komitetu Audytu
- Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego

BIOGRAFIA

Winogrodnik, zarządca atrakcji turystycznej i radny gminy Saint-Jean-le-Centenier, Jean-Pierre Gaillard jest prezesem Banku Lokalnego Crédit Agricole Villeneuve-de-Berg od 1993 r. Po zasiadaniu w Radzie Banku Regionalnego Ardèche, a następnie w Radzie Banku Regionalnego Sud Rhône Alpes, w 2006 r. został wybrany na prezesa drugiego z wymienionych banków. Jest szczególnie zaangażowany w rozwój lokalny i ekonomię środowiska.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Prezes: Bank Regionalny Sud Rhône Alpes, ADICAM
- Prezes: Komitet Sterujący i ds. Promocji
- Dyrektor: SAS Rue La Boétie
- Członek Biura Federalnego *Fédération Nationale du Crédit Agricole*
- Dyrektor i Członek Komitetu Audytu i Ryzyka: LCL

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Menedżer: SCI AGF Centenier

Inne stanowiska

- Radny gminy: Saint-Jean-le-Centenier (Ardèche)

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Przewodniczący Komitetu ds. Energii i Środowiska (2023)
- Członek Rady Nadzorczej: CA Titres (2020)
- Wiceprezes: Komitet Zarządzający Fomugei
- Wiceprezes: Stowarzyszenie Prezesów Banków Regionalnych (FNCA) (2021)

Inne stanowiska

- Dyrektor: Banque de France de l'Ardèche (2021)



Wiek: 58

Narodowość francuska

Adres służbowy:

Bank Regionalny Nord-Est - 25, rue Libergier - 51100 Reims - Francja

Data pierwszego powołania:

sierpień 2023 (kooptacja)

Koniec kadencji: 2025

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 2 500

CHRISTINE GANDON

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor:

BIOGRAFIA

Christine Gandon, inżynier agronomii, jest absolwentką Institut national agronomique de Paris-Grignon (INAPG) w zakresie agronomii ogólnej, agronomii zaawansowanej i ekonomiki przedsiębiorstw. Od 1995 r. zarządza własnym gospodarstwem. W 2007 r. dołączyła do Banku Lokalnego Fère-Champenoise Sommesous. W latach 2009–2016 była jego prezesem, a od 2016 r. pełni funkcję wiceprezesa. W 2012 r. objęła stanowisko dyrektora w Banku Regionalnym Nord Est, a od 2017 r. jest jego prezesem.

Dzięki zaangażowaniu w podmioty gospodarcze i społeczne w swoim regionie oraz doświadczeniu na wielu stanowiskach w Grupie Crédit Agricole, była między innymi członkiem Rady Nadzorczej CA-Titres (od 2020 r.), a od 2022 r. dyrektorem CA Italy. Pełniła również funkcje dyrektorskie w czterech podmiotach CAMCA (Mutuelle, Assurance, Courtage i Réassurance) oraz w COFILMO. W latach 2021–2023 była także dyrektorem Amundi, a w latach 2019–2023 dyrektorem CAL&F.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Przewodnicząca: Bank Regionalny Nord-Est
- Wiceprzewodnicząca: Bank Lokalny Fère-Champenoise and Sommesous
- Dyrektor: CA Italy, CAMCA Mutuelle, CAMCA Assurance, CAMCA Réassurance, COFILMO
- Członek Rady Nadzorczej: CAMCA Courtage, CA-Titres

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Dyrektor i Członek Rady (reprezentujący Bank Regionalny): B4C Bioeconomy For Change
- Przedstawiciel: Rady Rolnicze Aisne i Marne
- Dyrektor: LRD Luzerne Recherche et Développement
- Dyrektor i Członek Rady. Przedstawiciel CNMCCA w Radzie: VIVEA
- Członek Zastępczy: Krajowy Komitet ds. Ryzyk Rolniczych (CNGRA/CODAR/CNMCCA)

Inne stanowiska

- Menedżer: EARL de Montépoux, EARL Pellot Henrat and SC

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Dyrektor: Amundi (2023), CA Leasing & Factoring (2023), ADICAM (2023), CENECA/CNMCCA (2023)

Inne stanowiska

- Dyrektor (reprezentujący RB): TERRASOLIS (2023)



Wiek: 61

Narodowość francuska

Adres służbowy:

Bank Regionalny Atlantique Vendée - Route de Paris - 44949 Nantes Cedex 9 - Francja

Data pierwszego powołania: październik 2020

Koniec kadencji: 2027

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 186

Jednostki FCPE (plan akcjonariatu pracowniczego) zainwestowane w akcje Crédit Agricole S.A. * na dzień 31.12.2024 r.: 1 155

NICOLE GOURMELON

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

• Dyrektor:

• Członek Komitetu ds. Strategii

BIOGRAFIA

Nicole Gourmelon jest dyrektorem generalnym Banku Regionalnego Atlantique Vendée od stycznia 2019 r. Była prezesem CA Assurances (2019–2020) i Pacificy (2017–2020), dyrektorem Crédit Agricole CIB i CA Egypt, a obecnie jest dyrektorem Crédit Agricole S.A., LCL, CATS oraz Crédit Agricole Consumer Finance. W czerwcu 2022 r. zrezygnowała ze stanowiska przewodniczącej Regionalnego Komitetu Bankowego Pays de la Loire FBF.

Nicole Gourmelon jest absolwentką HEC Management i ITB, a całą swoją karierę zawodową spędziła w Grupie Crédit Agricole, do której dołączyła w 1982 r. w Banku Regionalnym Finistère. W 1999 r. została mianowana dyrektorem ds. handlowych, korporacyjnych, marketingu i komunikacji w Banku Regionalnym Charente-Périgord, a w 2002 r. przeszła do Banku Regionalnego Akwitanii na stanowisko dyrektora ds. finansów, marketingu strategicznego i komunikacji.

W 2004 r. awansowała na stanowisko zastępcy dyrektora generalnego, a następnie została zastępcą dyrektora generalnego w Banku Regionalnym Normandii, zanim w 2009 r. dołączyła do Predica jako zastępcza dyrektora generalnego. W 2010 r. została mianowana dyrektorem generalnym Banku Regionalnego Normandii, które to stanowisko opuściła w styczniu 2019 r., aby objąć stanowisko dyrektora generalnego Banku Regionalnego Atlantique Vendée.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Dyrektor Generalny Banku Regionalnego Atlantique-Vendée
- Dyrektor: LCL; CATS
- Dyrektor, Przewodnicząca Komitetu Audytu i Członek Komitetu ds. Ryzyka: CAPFM
- Dyrektor reprezentująca Bank Regionalny Atlantique Vendée w UNEXO - ACTICAM - CAPS

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Przewodnicząca: Pacifica Assurances (2020); CA Assurances (2020)
- Dyrektor: Predica (2020); Pacifica (2020); CA Assurances (2020)
- Dyrektor: Crédit Agricole CIB (2019)

Inne stanowiska

- Przewodnicząca Regionalnego Komitetu Bankowego Pays de la Loire FBF (2022)



Wiek: 60

Narodowość francuska

Adres służbowy:

Enedis - 34, place des Corolles - 92079 Paris La Défense Cedex - Francja

Data pierwszego powołania: maj 2021

Koniec kadencji: 2027

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 20

MARIANNE LAIGNEAU

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

• Niezależna Dyrektor

• Przewodnicząca Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego
• Członek Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego

BIOGRAFIA

Marianne Laigneau, prezes zarządu Enedis od lutego 2020 r., wnosi do Rady swoją wiedzę jako dyrektor największego francuskiego operatora dystrybucji energii elektrycznej – kluczowego sektora w kontekście głównych wyzwań związanych z transformacją energetyczną. Pani Laigneau, 59-letnia obywatelka Francji, jest byłą studentką ENS (*École normale supérieure*) Sèvres, posiadającą dyplom wyższych studiów klasycznych oraz Instytutu Nauk Politycznych w Paryżu. Posiada również dyplom studiów podyplomowych z literatury francuskiej. Po ukończeniu ENA (*École nationale d'administration*) dołączyła do Rady Stanu. W 2005 r. dołączyła do Grupy EDF, gdzie kolejno zajmowała stanowiska dyrektora prawnego, a następnie członka Komitetu Wykonawczego, sekretarza korporacyjnego, dyrektora ds. zasobów ludzkich i dyrektora ds. międzynarodowych, zanim przeszła do Enedis. Była honorową przewodniczącą stowarzyszenia *Elles Bougent*, którego celem jest zachęcanie uczennic szkół średnich i studentek do kariery inżynierskiej.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Prezes Zarządu: Enedis

Inne stanowiska

- Przewodnicząca Fondation Innovations Pour les Apprentissages (FIPA)
- Dyrektor Fondation Renault

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

W innych spółkach notowanych na giełdzie

- Starsza Wiceprezes Wykonawcza Grupy, Dywizja Międzynarodowa w EDF (2020)
- Dyrektor Cofiroute i Autoroutes du Sud de la France (Vinci Autoroutes) (2021)

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Przewodnicząca i Członek Rady Nadzorczej Enedis (2020)
- Dyrektor EDF Luminus (2020)
- Przewodnicząca EDF International (2020)
- Stała przedstawicielka Dyrektora EDEV EDF Renewables (2020)

Inne stanowiska

- Dyrektor *Cité internationale universitaire de Paris* (2020)
- Dyrektor: *École normale supérieure* (2023)
- Przewodnicząca stowarzyszenia absolwentów *École normale supérieure* (a-Ulm) (2023)



Wiek: 52

Narodowość francuska

Adres służbowy:
Bank Regionalny Nord-Est - 25, rue Libergier -
51100 Reims - Francja

Data pierwszego powołania:
maj 2021

Koniec kadencji: 2027

Liczba akcji Crédit Agricole S.A.
posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 83

Jednostki FCPE (plan akcjonariatu
pracowniczego) zainwestowane w akcje
Crédit Agricole S.A. na dzień 31.12.2024 r.:
693

CHRISTOPHE LESUR

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor reprezentujący pracowników będących akcjonariuszami
- Członek Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego

BIOGRAFIA

Christophe Lesur posiada dyplom studiów podyplomowych z zarządzania i rozwoju oraz tytuł magistra nauk o zarządzaniu. Karierę w Grupie rozpoczął w Banku Regionalnym Nord-Est jako doradca ds. bankowości detalicznej. Następnie został doradcą ds. rolnictwa i uprawy winorośli, a później dyrektorem agencji, zarządzającym około dziesięcioosobowym zespołem sprzedażowym, pomagając im w osiąganiu celów. Od 2017 r. jest ekspertem ds. zarządzania ryzykiem systemów informatycznych.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Ekspert ds. Ryzyka Systemów Informatycznych

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

- Brak



Wiek: 62

Narodowość francuska

Adres służbowy:
Bank Regionalny Normandie-Seine - Cité de
l'Agriculture - CS 70800 - 76238 Bois-
Guillaume Cedex - Francja

Data pierwszego powołania:
maj 2020

Koniec kadencji: 2026

Liczba akcji Crédit Agricole S.A.
posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 404

PASCAL LHEUREUX

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor:
- Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń
- Członek Komitetu ds. Ryzyka

BIOGRAFIA

Pascal Lheureux posiada świadectwo technika (BTS - *brevet de technicien supérieur*) w zakresie zarządzania gospodarstwem rolnym. Ponad 35 lat temu, wraz z bratem, rozpoczął rozbudowę rodzinnego gospodarstwa, które dziś utrzymuje 14 rodzin. Zainicjował jego dywersyfikację, w tym w kierunku działalności eksportowej. Bardzo wcześnie uwzględnił wpływ środowiskowy swojego gospodarstwa, które posiada certyfikat ISO 14001 (międzynarodowy standard zarządzania środowiskowego), a dla sektora owoców i warzyw uzyskał w 2008 r. międzynarodowy certyfikat Global Gap. Jako członek kolektywu *Demain la Terre* pracuje nad zobowiązaniem do zerowej ilości odpadów w sektorze owoców i warzyw. Jest również dyrektorem stowarzyszenia Crédit Agricole Handicap et Emploi. Posiada ponad 30-letnie doświadczenie w Crédit Agricole, a od 2014 r. jest prezesem Banku Regionalnego Normandie-Seine oraz dyrektorem Unigrains, wiodącego gracza private equity w sektorze rolno-spożywczym.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Prezes: Bank Regionalny Normandie-Seine
- Dyrektor: SAS Rue La Boétie; Członek Rady Dyrektorów SAS Rue La Boétie
- Dyrektor: HECA; Grupa Unigrains

Inne stanowiska

- Partner Zarządzający SCEA. de Beaulieu (rolnictwo); SNC Prestasol; Agrirecolte (spółka rolnicza); SARL Agri Holding (finansowa spółka holdingowa posiadająca udziały w spółkach rolniczych)
- Prezes: Fundacja FARM (od 2022)
- Prezes: CICA (od 2022)

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

Inne stanowiska

- Brak

**ALESSIA MOSCA****GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE**

- Niezależna Dyrektorka
- Członek Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego
- Członek Komitetu Audytu
- Członek Komitetu ds. Ryzyka w USA
- Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń

Wiek: 49

Narodowość włoska

Adres służbowy:
BM37, via Benedetto Marcello 37 - 20124
Mediolan - Włochy

Data pierwszego powołania: maj 2021

Koniec kadencji: 2026

Liczba akcji Crédit Agricole S.A.
posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 1 000

BIOGRAFIA

Alessia Mosca posiada tytuł doktora nauk politycznych. W trakcie swojej kariery zdobyła doświadczenie w handlu międzynarodowym, a obecnie wyklada ten przedmiot jako profesor wizytujący w Sciences Po Paris. Wcześniej była posłanką do Parlamentu Europejskiego, gdzie zasiadała w Komisji Handlu Międzynarodowego. Opublikowała kilka sprawozdań parlamentarnych, silnie skupionych na pracach i interwencjach Komisji w Azji (Chiny, Japonia, Singapur). Pracowała nad umowami handlowymi z Kanadą, Japonią, Wietnamem i Singapurem oraz nad umowami rolnymi z Marokiem i Tunezją. Była deputowaną włoskiego parlamentu z partii centrowej. Jest autorką włoskiej ustawy z 2011 r. dotyczącej kwot płci w radach dyrektorów, która została nazwana jej imieniem (ustawa Golfo-Mosca).

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Dyktorka: ATM

Inne stanowiska

- Profesor wizytujący w Sciences-Po Paris
- Profesor wizytujący na Uniwersytecie Bocconi (Włochy)
- Wiceprzewodnicząca stowarzyszenia Il Cielo Itinerante

**WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE
WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT**

Inne stanowiska

- Sekretarz Generalny stowarzyszenia Italia ASAN (2021 r.)



ARNAUD ROUSSEAU

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor reprezentujący zawodowe zrzeszenia rolnicze

BIOGRAFIA

Arnaud Rousseau, rolnik, zarządza 340-hektarową działką, uprawiając głównie rzepak, słoneczniki, pszenicę, buraki cukrowe, kukurydzę, jęczmień i warzywa polowe w rodzinnym gospodarstwie.

W lutym 2017 r. został wybrany na prezesa *Fédération française des producteurs d'oléagineux et de protéagineux* (FOP – francuskiej federacji producentów roślin oleistych i białkowych), w której jest dyrektorem od 2005 r. Został również mianowany prezesem Rady Dyrektorów Avril, przemysłowo-finansowej grupy działającej we francuskim sektorze olejów i białek roślinnych.

Dyrektor FNSEA od 2014 r., w lipcu 2020 r. został wybrany na pierwszego wiceprezesa, a następnie w 2023 r. na prezesa. Był odpowiedzialny w szczególności za dokumenty dotyczące Wspólnej Polityki Rolnej (WPR) i projekt #ReseauFNSEA2025.

Arnaud Rousseau jest burmistrzem swojej lokalnej gminy, Trocy-en-Multien, od 2014 r.

Wiek: 50

Narodowość: francuska

Adres służbowy:
FNSEA - 11, rue de la Baume - 75008 Paryż - Francja

Data pierwszego powołania: maj 2024*

Koniec kadencji: 2027

Liczba akcji Crédit Agricole S.A.
posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 1

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Przewodniczący Rady Dyrektorów i Komitetu ds. Nominacji: AVRIL Gestion
- Przewodniczący Rady Dyrektorów: SOFIPROTEOL
- Wiceprezes: FOP (*Fédération française des producteurs d'oléagineux et de protéagineux*)
- Dyrektor: Saipol; Lesieur Cristal; Comité Sully

Inne stanowiska

- Prezes: *Fédération nationale des syndicats d'exploitants agricoles* (FNSEA)
- Wiceprezes: FDSEA 77; Chambre Agriculture Région; Communauté des Communes du Pays de l'Ourcq
- Burmistrz: Gmina Trocy-en-Multien
- Współzarządzający: Institutions ROUSSEAU; SPONDEO;
- Menedżer: SCEA Ferme Saint Laurent

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

- Brak

* Z wyłączeniem Walnego Zgromadzenia.



CAROL SIROU

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Niezależna Dyrektorka
- Przewodnicząca Komitetu ds. Ryzyka
- Przewodnicząca Komitetu ds. Ryzyka w USA
- Członek Komitetu Audytu

Wiek: 56

Narodowość francuska

Adres służbowy:

EthiFinance -
11, avenue Delcassé - 75008 Paryż - Francja

Data pierwszego powołania:

maj 2023 (Dyrektorka)

Koniec kadencji: 2026

Liczba akcji Crédit Agricole S.A.
posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 1 100

BIOGRAFIA

Carol Sirou jest prezesem EthiFinance i niezależnym członkiem rady. Posiada 30-letnie doświadczenie na różnych stanowiskach kierowniczych w Europie i USA.

Znaczną część swojej kariery spędziła w sektorze usług finansowych w Standard & Poor's Ratings: w latach 2008–2014 zarządzała działalnością agencji ratingowej w Paryżu, następnie dołączyła do centrali S&P w Nowym Jorku, aby wdrożyć program zgodności z przepisami, a w 2016 r. została odpowiedzialna za globalną zgodność w grupie S&P Global Inc. W latach 2018–2022 założyła własną firmę konsultingową, specjalizującą się w zarządzaniu ryzykiem i kwestiach ESG.

Pełna pasji do zrównoważonego finansowania, w czerwcu 2022 r. została mianowana dyrektorem generalnym EthiFinance, niezależnego gracza na rynku ratingowym i konsultacji w zakresie ESG, z celem przyspieszenia planu strategicznego i rozwoju agencji podwójnej istotności w Europie.

Wnosi swoją wiedzę z zakresu finansów, zarządzania i zgodności z przepisami, a także perspektywę międzynarodową, w szczególności amerykańską, zdobytą podczas siedmiu lat spędzonych w Nowym Jorku w latach 2014–2022.

Od 2021 r. jest również członkiem Komitetu ds. Zarządzania Medef oraz grupy ESG IFA (Francuskiego Instytutu Dyrektorów) od 2022 r.

Carol Sirou jest absolwentką Sciences Po Paris i posiada tytuł magistra w zakresie finansowania podmiotów gospodarczych Uniwersytetu Paris Dauphine oraz ukończyła program zarządzania w Darden School of Business Uniwersytetu Wirginii.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Dyrektor i członek Komitetu ds. Ryzyka: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Dyrektor Generalny: EthiFinance
- Partner założycielski: Safineia Advisors New York

Inne stanowiska

- Członek: Komitet ds. Zarządzania Medef; Grupa ESG IFA

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Dyrektor bez prawa głosu: Crédit Agricole S.A. (2023)

W innych spółkach notowanych na giełdzie

- Europcar Mobility Group (2022)

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Niezależny Dyrektor: Agence France Locale (2022); Qivalio Lyon (France) (2022); Exane (2021)

Inne stanowiska

- United Nations International School (2021)
- Paris Dauphine Foundation Inc.
- Safineia France

**LOUIS TERCINIER****GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE**

- Dyrektor:
- Członek Komitetu ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego
- Członek Komitetu ds. Strategii

Wiek: 64

Narodowość francuska

Adres służbowy:

Bank Regionalny Charente-Maritime Deux-Sèvres - 14, rue Louis-Tardy - 17140 Lagord - Francja

Data pierwszego powołania: maj 2017

Koniec kadencji: 2027*

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych na dzień 31.12.2024 r.: 4 014

BIOGRAFIA

Po studiach technicznych z zakresu agronomii i zarządzania Louis Tercinier odbył szereg szkoleń zawodowych, głównie w dziedzinie ekonomii i audytu. Rolnik specjalizujący się zarówno w uprawie zbóż, jak i winorośli, pochodzi z rodziny producentów i handlowców (*cognac* i *pineau des Charentes*) z pięciopokoleniową tradycją. Louis Tercinier jest prezesem SICA Atlantique, która odpowiada za drugie co do wielkości miejsce eksportu zbóż i roślin oleistych we Francji, posiadając sześć jednostek zbudowanych wokół pierwotnej działalności terminalu zbożowego. Prezes Banku Lokalnego Saintes od 2005 r., w 2006 r. został wybrany na dyrektora Banku Regionalnego Charente-Maritime Deux-Sèvres, a w 2010 r. został jego wiceprezesem, a następnie prezesem w 2015 r.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Prezes: Bank Regionalny Charente-Maritime Deux-Sèvres
- Dyrektor: Bank Lokalny Crédit Agricole Mutuel de Saintes, Cofisa, CA Home Loan SFH, CA FH SFH

W innych spółkach nienotowanych na giełdzie

- Członek Komitetu Wykonawczego i Rady Nadzorczej: John Deere Financial SAS

Inne stanowiska

- Prezes: SICA Atlantique; Patronacki fundusz wieczysty Crédit Agricole CMD5
- Dyrektor: Océalia; Société Développement Atlantique (Sodevat); Sochepar
- Menedżer: GFA des Forges

* Osiągnął limit wieku na Walnym Zgromadzeniu z dnia 14 maja 2025 r.

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

- Brak

**CATHERINE UMBRICHT****GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE**

- Dyrektor reprezentująca pracowników
- Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń

BIOGRAFIA

Catherine Umbricht, absolwentka NEOMA Business School (Sup de Co Reims – Marketing & Komunikacja), rozpoczęła karierę w GAN na stanowiskach w marketingu i zarządzaniu siecią sprzedaży. W 1996 r. dołączyła do Pacifica, najpierw jako product manager, a następnie objęła stanowisko multi-channel development manager.

W 2013 r. dołączyła do Crédit Agricole S.A. jako manager ds. marketingu w dziale Marketingu Strategicznego Grupy, ze szczególną odpowiedzialnością w obszarze projektów cyfrowych.

W 2018 r. rozpoczęła pracę jako project manager w dziale IT i Transformacji Cyfrowej, będąc odpowiedzialną za prowadzenie linii biznesowej systemów informatycznych. Od lutego 2024 r. zarządza wynikami cyfrowymi w dziale Cyfrowego Marketingu i Doświadczenia Grupy.

Wiek: 57

Narodowość francuska

Adres służbowy:

Crédit Agricole S.A. - 12, place des États-Unis - 92120 Montrouge - Francja

Data pierwszego powołania: czerwiec 2021

Koniec kadencji: 2027*

Jednostki FCPE (plan akcjonariatu pracowników) zainwestowane w akcje Crédit Agricole S.A. na dzień 31.12.2024 r.: 976

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Project Manager - Transformacja Cyfrowa, Pion Dystrybucji i Rozwoju

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

- Brak

* Z wyłączeniem Walnego Zgromadzenia.



ÉRIC VIAL

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor:
- Członek Komitetu ds. Strategii

BIOGRAFIA

Éric Vial jest prezesem Banku Regionalnego Sabaudii od marca 2018 r.

Posiada świadectwo zawodowe (BTS) w zakresie technik rolniczych i zarządzania przedsiębiorstwem. Przez całą swoją karierę zawodową był zaangażowany w sektor spółdzielczy i gospodarkę regionalną, zarówno w Crédit Agricole, jak i w swojej pracy jako hodowca. Był prezes założyciel Spółdzielni Hodowców Sabaudii, jednej z największych spółdzielni w Sabaudii, był członkiem Komisji Finansów i Komisji Terytoriów Izby Rolniczej oraz wiceprezesem AURIVA (spółdzielczej grupy pięciu spółdzielni inseminacyjnych i reprodukcyjnych w południowej Francji). Produkcja jego firmy posiada certyfikat AOP-IGP (chroniona nazwa pochodzenia i chronione oznaczenie geograficzne), przyznawany za bardzo wysokie standardy środowiskowe i zdrowotne.

Wiek: 56

Narodowość francuska

Adres służbowy:

Bank Regionalny Sabaudii - P.A.E. Les Glaisins
- 4, avenue du Pré-Félin, Annecy-le-Vieux -
74985 Annecy - Francja

Data pierwszego powołania: maj 2022

Koniec kadencji: 2026

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych
na dzień 31.12.2024 r.: 2 670

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Prezes Banku Regionalnego Sabaudii
- Prezes Banku Lokalnego Échelles
- Dyrektor CA Indosuez Wealth i członek Komitetu ds. Ryzyka i Zgodności
- Prezes: CFM Indosuez Wealth Management
- Członek Komitetu Nadzorczego Funduszu Inwestycyjnego: Venture
- Dyrektor: SAS Rue La Boétie; Sacam Participations

Inne stanowiska

- Wspólnik zarządzający stowarzyszenia rolniczego Marinière GAEC
- Dyrektor: CRMCCA (Confédération Régionale de la Mutualité, de la Coopération et du Crédit Agricole)

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

- Brak



ÉRIC WILSON

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor reprezentujący pracowników
- Członek Komitetu ds. Strategii

BIOGRAFIA

Éric Wilson, absolwent ITB, posiada certyfikat z marketingu cyfrowego ESPC Business School. Rozpoczął karierę w 1993 r. w Banku Regionalnym Île-de-France, gdzie zdobył solidne doświadczenie w relacjach z klientami. Zajmował różne stanowiska doradcze i kierownicze w sieci, zarówno na rynku klientów indywidualnych, jak i MŚP/MŚP przemysłowych.

W 2007 r. dołączył do Crédit Agricole S.A. jako kierownik projektów e-bankowości dla rynku małych przedsiębiorstw, a następnie kontynuował karierę w dziale rolnictwa pod koniec 2009 r., gdzie był odpowiedzialny za opracowanie planu marketingowego i finansowanie obiektów rolniczych. Dało mu to możliwość promowania krajowych relacji z francuskim związkiem młodych rolników. W tym czasie kierował wieloma projektami stanowiącymi część rolną projektu Grupy.

Na początku 2018 r. dołączył do działu Marki i Komunikacji, gdzie był odpowiedzialny za zarządzanie budżetami mediowymi. Od końca 2019 r. odpowiada za ofertę finansowania nieruchomości oraz za pożyczki regulowane w jednostce marketingu klientów indywidualnych działu Rozwoju Rynku.

Wiek: 53

Narodowość francuska

Adres służbowy:

Crédit Agricole S.A. - MPA/DP - 12, place des
États-Unis - 92120 Montrouge - Francja

Data pierwszego powołania: czerwiec 2021

Koniec kadencji: 2027*

Jednostki FCPE (plan akcjonariatu
pracowniczego) zainwestowane w akcje
Crédit Agricole S.A. na dzień 31.12.2023 r.: 2
013

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Kierownik oferty finansowania mieszkań: Dział marketingu Grupy

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

- Brak

* Z wyłączeniem Walnego Zgromadzenia.



PASCALE BERGER

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor bez prawa głosu reprezentująca pracowników Banków Regionalnych Crédit Agricole

BIOGRAFIA

Pascale Berger posiada DEA (*diplôme d'études approfondies*) z prawa gospodarczego oraz DESS (*diplôme d'études spécialisées*) z prawa rolnego. Większość swojej kariery spędziła w Banku Regionalnym Franche-Comté, najpierw jako zarządzająca portfelem w dziale ds. sporów sądowych (1988–1992), a następnie jako kierownik ds. biznesu w dziale Szkoleń (1992–2005). Następnie dołączyła do działu Stałej Kontroli, a później została audytorem wewnętrznym. W 2014 r. dołączyła do działu Innowacji i Transformacji, odpowiadając za bazę danych dokumentów. W kwietniu 2017 r. została rzecznikiem ds. komunikacji. Została wybrana do Komitetu Społeczno-Ekonomicznego Banku Regionalnego Franche-Comté.

Wiek: 63

Narodowość: francuska

Adres służbowy: Bank Regionalny Franche-Comté - 11, avenue Élisée-Cusenier - 25000 Besançon - Francja

Data pierwszego powołania:
maj 2021 r. (dyrektor bez prawa głosu)

Koniec kadencji: 2027

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych
na dzień 31.12.2024 r.: 10

Jednostki FCPE (plan akcjonariatu
pracowniczego) zainwestowane w akcje
Crédit Agricole S.A. na dzień 31.12.2024 r.: 2
622

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Rzecznik ds. Komunikacji: Bank Regionalny Franche-Comté
- Wybrana do Komitetu Społeczno-Ekonomicznego Banku Regionalnego Franche-Comté

Inne stanowiska

- Delegatka na Statutowe Walne Zgromadzenie centralnego banku Mutualité Sociale Agricole
- Dyrektor banku Mutualité Sociale Agricole Franche-Comté

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

- Skarbnik, Komitet Społeczno-Ekonomiczny Franche-Comté
- Sekretarz Komisji Społecznej Franche-Comté



Wiek: 59

Narodowość: francuska

Adres służbowy:

Bank Regionalny Côtes-d'Armor - 9, rue du
Plan - La Croix-Tual - 22440 Ploufragan -
Francja

Data pierwszego powołania: sierpień 2023 r.
(Dyrektor bez prawa głosu)

Koniec kadencji: 2026

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych
na dzień 31.12.2024 r.: 611

OLIVIER DESPORTES

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor bez prawa głosu

BIOGRAFIA

Olivier Desportes posiada świadectwo zawodowe technika rolnictwa i jest rolnikiem. Od 2018 r. jest prezesem Banku Regionalnego Côtes-d'Armor, po tym jak w 2008 r. został w nim mianowany dyrektorem. Silnie zaangażowany w działalność Grupy, jest dyrektorem kilku podmiotów w obszarze płatności (CA Payment & Services, Paymed, SAS C2MS i DOXALLIA), a także dyrektorem CA Bank Polska i SEFA.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Prezes: Bank Regionalny Côtes-d'Armor
- Dyrektor: Bank Lokalny Caulnes, CA Payment & Services, PAYMED, DOXALLIA (dawniej DOXIO), SAS C2MS (Grupa AVEM), Holding SAS Estey Wordline
- Dyrektor: CA Bank Polska oraz członek Komitetu ds. Nominacji i Komitetu ds. Wynagrodzeń.
- Członek Komitetu Wykonawczego: SANTEFFI
- Przewodniczący Rady Nadzorczej: SEFA
- Zaproszenie: CA SAS Rue La Boétie
- Sekretarz Korporacyjny i Skarbnik Zarządu: CRMCCA (Confédération Nationale de la Mutualité, de la Coopération et du Crédit Agricole)
- Członek Zarządu: Francuska Rada Rolnicza (*Conseil de l'agriculture française*)

Inne stanowiska

- Partner: SCEA La Ville es Bourdais

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE, KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

- Dyrektor: Rada Dyrektorów COFILMO (2021);
Rada Dyrektorów FriulAdria (2022)



Wiek: 62

Narodowość francuska

Adres służbowy:
Crédit Agricole Provence Côte d'Azur Regional
Bank - Avenue Paul-Arène, Les Négadis BP78 -
83002 Draguignan - Francja

Data pierwszego powołania:
czerwiec 2022 r. (Dyrektor bez prawa głosu)

Koniec kadencji: 2025*

Liczba akcji Crédit Agricole S.A. posiadanych
na dzień 31.12.2024 r.: 2 590

Jednostki FCPE (plan akcjonariatu
pracowniczego) zainwestowane w akcje
Crédit Agricole S.A. na dzień 31.12.2024 r.: 13
229

JOSÉ SANTUCCI

GŁÓWNE STANOWISKO W SPÓŁCE

- Dyrektor bez prawa głosu

BIOGRAFIA

Po studiach z zakresu rolnictwa i zarządzania agrobiznesem José Santucci rozpoczął karierę w służbie cywilnej jako zastępca attaché rolniczego w Ambasadzie Francji w Brazylii, podlegając francuskiemu Ministerstwu Gospodarki i Finansów (1986–1987).

W 1987 r. dołączył do Grupy Crédit Agricole jako analityk w Banku Regionalnym Doubs.

W 1989 r. został mianowany kierownikiem rynku rolnego tego banku, który w 1992 r. przekształcił się w Bank Regionalny Franche-Comté, i pracował tam do 1999 r. W 1991 r. ukończył ITB.

Po okresie pracy jako kierownik oddziału korporacyjnego przejął odpowiedzialność za rynek małych przedsiębiorstw, a później został mianowany kierownikiem ds. kredytów.

W 2000 r. został mianowany dyrektorem finansowym i korporacyjnym Banku Regionalnego Val de France, a następnie w 2005 r. zastępcą dyrektora generalnego Banku Regionalnego Centre-Ouest.

W 2010 r. został mianowany dyrektorem generalnym Banku Regionalnego Val-de-France, a następnie w 2015 r. dyrektorem generalnym Banku Regionalnego Provence Côte d'Azur.

Od 2014 r. jest dyrektorem Stowarzyszenia Handicap et Emploi CA.

W 2015 r. został wiceprzewodniczącym Rady Dyrektorów Crédit Agricole Technologies et Services.

Od 2020 r. José Santucci pełni funkcję prezesa SOFIPACA i Crédit Agricole Assurances.

INNE OBECNE STANOWISKA I FUNKCJE

- Brak

WCZEŚNIEJSZE STANOWISKA I FUNKCJE

KTÓRE WYGASŁY W CIĄGU OSTATNICH PIĘCIU LAT

W spółkach Grupy Crédit Agricole

- Dyrektor: COPARTIS (2020)
- Wiceprezes: EURO SECURITIES PARTNERS (2021)
- Dyrektor: Crédit Agricole Titres (2021); - Prezes CA HOME LOAN SFH i Członek Komitetu ds. Ryzyka (2022)
- Dyrektor: LCL (2023), Członek Komitetu Audytu (październik 2023) i Członek Komitetu ds. Ryzyka
- Dyrektor bez prawa głosu: Pacifica (2023)
- Dyrektor Crédit Agricole Assurances (CAA); Predica; Crédit Agricole Assurances Retraite (2024)
- Przewodniczący Komitetu Audytu Crédit Agricole Assurances (CAA) (2024)
- Wiceprezes: ADICAM; GIE Crédit Agricole Technologies et Services (2024)
- Dyrektor Crédit Agricole Group Infrastructure Platform (CA-GIP) (2024)
- Dyrektor: SAS Rue La Boétie; Fireca Innovations et participations; SNC Fireca Portage de Projets; Association Handicap et Emploi CA; Crédit Agricole Group Infrastructure Platform (CA-GIP); S.A. Pacifica (2024)
- Członek Bureau Fédéral: FNCA (2024)
- Dyrektor Generalny: Bank Regionalny Provence Côte d'Azur (31.12.2024)
- Prezes SOFIPACA (31.12.2024)

* Koniec kadencji w czerwcu 2025 r.

1.2.1.3 ROLA RADY DYREKTORÓW W MONITOROWANIU WPLYWÓW, RYZYK I SZANS

ALOKACJA ODPOWIEDZIALNOŚCI W RAMACH ŁADU KORPORACYJNEGO

Podział uprawnień między Radę Dyrektorów a Kadrę Kierowniczą został określony w art. 15–17 Statutu, z którymi można zapoznać się w siedzibie Crédit Agricole S.A. oraz na stronie internetowej Spółki: www.credit-agricole.com.

OGRANICZENIA NAŁOŻONE PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW NA UPRAWNIENIA DYREKTORA GENERALNEGO

Dyrektor Generalny ma najszersze uprawnienia do działania w każdych okolicznościach w imieniu Crédit Agricole S.A. oraz do reprezentowania Banku w kontaktach z podmiotami trzecimi. Wykonuje swoje uprawnienia w granicach przedmiotu działalności Spółki, z zastrzeżeniem uprawnień, które prawo wyraźnie przyznaje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy i Radzie Dyrektorów.

Jedynym ograniczeniem, jakie Rada Dyrektorów nakłada na uprawnienia Dyrektora Generalnego zgodnie ze swoim Regulaminem, jest wymóg uzyskania przez niego uprzedniej zgody na następujące operacje:

- tworzenie, nabywanie lub zbywanie jakichkolwiek spółek zależnych i udziałów kapitałowych we Francji lub za granicą, jeżeli łączna kwota inwestycji wynosi lub jest wyceniana na ponad 150 mln EUR;
- jakiegokolwiek inne inwestycje, bez względu na ich charakter, o wartości lub wyceniane na ponad 150 mln EUR.

UMOWY MIĘDZY KIEROWNICTWEM A SPÓŁKAMI ZALÉŻNYMI

W odniesieniu do wspomnianych umów z podmiotami powiązanymi, podlegających art. L. 225-38 i nast. francuskiego kodeksu handlowego (zob. poniżej), zawartych bezpośrednio lub pośrednio, z jednej strony, przez jednego z członków kierownictwa lub jednego z akcjonariuszy posiadających ponad 10% głosów w spółce, a z drugiej strony, przez inną spółkę kontrolowaną przez tę pierwszą spółkę zgodnie z art. L. 233-3 kodeksu, należy odnieść się do działalności Rady Dyrektorów w sekcji „Umowy z podmiotami powiązanymi” poniżej oraz do specjalnego sprawozdania Biegłych Rewidentów dotyczącego tych umów.

PROCEDURA KONTROLI UMÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ORAZ UMÓW DOTYCZĄCYCH BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI ZAWIERANYCH NA WARUNKACH RYNKOWYCH

Zgodnie z art. L. 22-10-12 francuskiego kodeksu handlowego Rada ustanowiła wewnętrzną procedurę kwalifikowania umów zawieranych między Spółką a osobami fizycznymi lub prawnymi, o których mowa w art. L. 225-38 francuskiego kodeksu handlowego. Procedura ta jest dostępna na stronie internetowej Crédit Agricole S.A. (zob. sekcja „Nasza Grupa”, „Nasz ład korporacyjny”).

Procedura określa kryteria stosowane przez Crédit Agricole S.A. w celu ustalenia, które umowy podlegają ustawowym zasadom uprzedniego zatwierdzania umów z podmiotami powiązanymi zgodnie z przepisami art. L. 225-38 francuskiego kodeksu handlowego, a które ewentualnie podlegają zwykłym zasadom dotyczącym umów zgodnie z art. L. 225-39. Kryteria te zostały przyjęte przez Radę na posiedzeniu w dniu 13 lutego 2020 r. W przypadku braku działalności handlowej, kryteria te uwzględniają zarówno obowiązki prawne Spółki jako centrali korporacyjnej Crédit Agricole, obowiązki określone w art. L. 511-30 i nast. oraz L. 512-47 i nast. francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, jak i jej rolę jako spółki holdingowej dla spółek zależnych z poszczególnych linii biznesowych Grupy Crédit Agricole S.A.

Procedura przewiduje coroczny przegląd zwykłych umów zawartych w ciągu roku przez Komitet Audytu, który składa Radzie Dyrektorów sprawozdanie z wdrożenia procedury regularnej oceny, czy umowy dotyczące bieżącej działalności i zawierane na warunkach rynkowych spełniają te warunki.

UMOWY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Zgodnie z art. L. 225-38 i nast. francuskiego kodeksu handlowego Rada zatwierdziła pięć nowych umów z podmiotami powiązanymi w 2024 r.

Dwie pierwsze umowy dotyczą strategicznego partnerstwa między Crédit Agricole a Worldline w sektorze płatności:

- Pierwsza to umowa wspólników CAWL podpisana 19 marca 2024 r. między Crédit Agricole S.A., Worldline, Estey SAS i CAWL. Celem umowy wspólników jest uregulowanie stosunków między udziałowcami joint venture oraz określenie ich praw i obowiązków.
- Druga to umowa wspólników spółki Estey SAS, zawarta 12 marca 2024 r. między Crédit Agricole S.A., Estey SAS i *Fédération nationale du Crédit Agricole*. Umowa wspólników określa zasady zarządzania Estey SAS, a także warunki uczestnictwa Estey SAS w zarządzaniu CAWL. Reguluje również zasady dotyczące finansowania i zbywania papierów wartościowych Estey SAS, a także ewentualne warunki wyjścia wspólnika.

Trzecia umowa to umowa wspólników Crédit Agricole Transitions & Energies (CA T&E) zawarta 26 czerwca 2024 r. między Crédit Agricole S.A., SACAM Participations i CA T&E. Celem umowy jest określenie zasad zarządzania CA T&E, uregulowanie stosunków między udziałowcami oraz ustalenie warunków, których zamierzają przestrzegać w przypadku zbycia całości lub części swoich udziałów w kapitale CA T&E.

Czwarta umowa to umowa ramowa dotycząca CACEIS, zawarta 19 grudnia 2024 r. między Crédit Agricole S.A., Santander i CACEIS. Celem umowy ramowej jest określenie warunków sprzedaży udziałów Santander w CACEIS, a także warunków niektórych umów handlowych.

Piąta umowa to umowa bazowa między Crédit Agricole S.A. a CA Indosuez, zawarta 18 grudnia 2024 r. Umowa ta formalizuje warunki wykonania klauzuli płynności ustanowionej przy nabyciu udziałów w Degroof Petercam. Umowa bazowa formalizuje zobowiązanie Crédit Agricole S.A. do przyjęcia akcji CLdN (mniejszościowego akcjonariusza Degroof Petercam) i wydania w zamian akcji Crédit Agricole S.A., zgodnie z warunkami określonymi w umowie o animacji rynku, zwalniając tym samym CA Indosuez z jego zobowiązania wynikającego z opcji sprzedaży.

INTEGRACJA ZAGADNIEŃ ZWIĄZANYCH ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM W RAMACH RADY DYREKTORÓW I JEJ SPECJALNYCH KOMITETÓW

Na swoich posiedzeniach plenarnych Rada zapewnia spójność zobowiązań i projektów przedsiębiorstwa w odniesieniu do kwestii społecznych i środowiskowych, w szczególności:

- przy rozpatrywaniu projektów strategicznych;
- przy przeglądzie Ram Zarządzania Ryzykiem przedłożonych do przyjęcia, jeżeli zakres danej działalności to uzasadnia, w szczególności w celu zapewnienia uwzględnienia ryzyka klimatycznego i środowiskowego.

Ponadto kwestie przedłożone do decyzji Rady Dyrektorów są uprzednio rozpatrywane przez jeden lub więcej z jej siedmiu specjalnych komitetów, które są odpowiedzialne za przygotowanie obrad Rady i/lub przedstawianie Radzie swoich opinii i zaleceń. W kwestiach środowiskowych i społecznych Crédit Agricole S.A. postanowiła powierzyć określone obowiązki dwóm komitetom:

- przegląd polityki ESG, w tym monitorowanie strategii klimatycznej przed Walnym Zgromadzeniem, został powierzony Komitetowi ds. Zaangażowania Społecznego;
- przegląd informacji niefinansowych, a w szczególności przygotowanie i monitorowanie sprawozdań w zakresie zrównoważonego rozwoju Crédit Agricole S.A. i Grupy Crédit Agricole, został powierzony Komitetowi Audytu.

Niezależnie od tych szczególnych obowiązków, Rada potwierdziła swoje dążenie do utrzymania przekrojowego podejścia do kwestii społecznej odpowiedzialności biznesu, angażującego większość specjalnych komitetów, w zależności od tematu. Komitety specjalne są zaangażowane w szczególności w następujących obszarach:

- Komitet ds. Ryzyka, w zakresie wpływu ryzyka klimatycznego na portfele;
- Komitet ds. Wynagrodzeń, w zakresie oceny wyników ESG kadry kierowniczej;
- Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego, w zakresie promowania kultury etyki w Grupie;
- Komitet ds. Strategii, w zakresie zrozumienia kwestii ESG w operacjach wzrostu zewnętrznego.

DZIAŁALNOŚĆ RADY DYREKTORÓW I JEJ SPECJALNYCH KOMITETÓW

Pełna działalność nadzorcza Rady Dyrektorów jest szczegółowo opisana w Rozdziale 3 Jednolitego Dokumentu Rejestracyjnego Crédit Agricole S.A., Części 1.2. „Działalność Rady w 2024 r.”, a w szczególności 1.3. „Działalność specjalnych komitetów Rady”.

Główne kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem, które zostały przeanalizowane przez Radę, po wcześniejszych przeglądach, opiniach i/lub propozycjach specjalnych komitetów, są następujące:

1. Po analizie przeprowadzonej przez Komitet Audytu:

- powołanie firm PwC i Forvis Mazars na wspólnych Biegłych Rewidentów poświadczających informacje dotyczące zrównoważonego rozwoju;
- monitorowanie procesu sporządzania sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju, we współpracy z Komitetem ds. Zaangażowania Społecznego, a w szczególności planu zadań dla podmiotów poświadczających te informacje.

2. Po analizie przeprowadzonej przez Komitet ds. Ryzyka:

- Roczny Raport Kontroli Wewnętrznej oraz półroczny raport dotyczący kontroli wewnętrznej, opracowane pod koordynacją Departamentu Ryzyka Grupy;
- zmiany w ryzyku kredytowym, rynkowym, operacyjnym i bezpieczeństwa, a także zestawienie wskaźników ryzyka oraz monitorowanie ryzyka IT i cyberbezpieczeństwa;
- zatwierdzanie Ram Ryzyka regulujących podejmowanie ryzyka w głównych obszarach działalności Grupy;
- w obszarze zgodności/prawnym, półroczne i roczne raporty dotyczące zgodności oraz postęp w toczących się postępowaniach sądowych i administracyjnych.

3. Po analizie przeprowadzonej przez Komitet ds. Strategii:

- proponowane przejęcia i zbycia.

4. Po analizie przeprowadzonej przez Komitet ds. Wynagrodzeń:

- wynagrodzenie stałe, roczne indywidualne wynagrodzenie zmienne oraz warunki i kryteria stosowane do ustalania rocznego wynagrodzenia zmiennego kierownictwa wykonawczego (Prezesa, Dyrektora Generalnego i Zastępcy Dyrektora Generalnego), z uwzględnieniem przepisów regulacyjnych, a także kryteriów wyników w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR), które zostały i zostaną przedstawione Walnemu Zgromadzeniu w ramach głosowania ex-ante i ex-post dotyczącego wynagrodzeń kadry kierowniczej;
- przegląd kryteriów środowiskowych i społecznych dotyczących rocznego i długoterminowego wynagrodzenia zmiennego członków kierownictwa oraz kryteriów społecznej odpowiedzialności biznesu dotyczących długoterminowego wynagrodzenia zmiennego kadry kierowniczej „Kręgu 1”;
- podwyższenie kapitału zakładowego z przeznaczeniem dla pracowników;
- aktualizacja dotycząca przygotowań do wdrożenia dyrektywy w sprawie przejrzystości wynagrodzeń.

5. Po analizie przeprowadzonej przez Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego:

- wyniki samooceny funkcjonowania Rady, jej indywidualnej i zbiorowej wiedzy eksperckiej, a także możliwe sposoby poprawy zarządzania;
- niezależność Dyrektorów zgodnie z Kodeksem AFEP/MEDEF oraz przypadki niezgodności z tym Kodeksem;
- postęp prac nad planami sukcesji dla kluczowych funkcji w Crédit Agricole S.A.;
- aktualizacja Regulaminu Rady Dyrektorów i niektórych Specjalnych Komitetów, a w szczególności:
 - aktualizacja Regulaminu Rady i Regulaminu Komitetu Audytu w odniesieniu do informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju;
- polityka w zakresie równości płci w miejscu pracy i równości wynagrodzeń w spółce dominującej Crédit Agricole S.A. oraz inicjatywy podejmowane na poziomie Grupy w celu promowania równości płci w miejscu pracy, różnorodności i równej reprezentacji w organach zarządzających;
- coroczny wywiad z Dyrektorem ds. Zgodności Grupy w sprawie wdrożenia i oceny kultury etycznej.

6. Po analizie przeprowadzonej przez Komitet ds. Zaangażowania Społecznego:

- Oświadczenie na temat informacji niefinansowych za 2023 r.;
- przegląd Planu monitorowania bezpieczeństwa, który stanowi część raportu o ładzie korporacyjnym zatwierdzonego przez Radę Dyrektorów;
- zestawienie wskaźników klimatycznych, które jest narzędziem monitorowania ścieżek dekarbonizacji Grupy Crédit Agricole;
- budżet węglowy na 2024 r., uwzględniony w budżecie finansowym;
- aktualizacja sektorowych polityk dotyczących „Węgla energetycznego” oraz „Ropy i gazu”, a także przyjęcie sektorowej polityki dotyczącej „Wylesiania i przekształcania ekosystemów”.

7. Inne kwestie zbadane przez Radę obejmowały:

- przegląd rocznego oświadczenia dla władz Wielkiej Brytanii na mocy Ustawy o współczesnym niewolnictwie;
- zatwierdzenie umów z podmiotami powiązanymi.

ROLA RADY W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU DS. NOMINACJI W OBSZARZE ETYKI BIZNESU

Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego, zgodnie ze swoim Regulaminem, przeprowadził coroczny wywiad z Dyrektorem ds. Zgodności Grupy w sprawie wdrożenia i oceny kultury etycznej, a także wydał pozytywną opinię w sprawie powołania nowego Dyrektora ds. Zgodności Grupy.

POLITYKA W ZAKRESIE KONFLIKTU INTERESÓW

Członkowie Rady podlegają obowiązującym przepisom prawa i regulacjom dotyczącym konfliktu interesów. Każdy z Dyrektorów Crédit Agricole S.A., w tym Dyrektorzy bez prawa głosu, przestrzega wartości i zobowiązań Grupy opisanych w jej Kodeksie Etyki i Kodeksie Postępowania, który ilustruje te zobowiązania licznymi praktycznymi przykładami. Kodeks Etyki, dostępny na stronie internetowej Grupy Crédit Agricole, stanowi podstawę etycznego i zawodowego postępowania obowiązującego Dyrektorów, kadrę kierowniczą i pracowników Grupy.

Ponadto działalność Rady podlega jej Regulaminowi oraz Kodeksowi Postępowania Dyrektorów Crédit Agricole S.A., który stanowi, że „w przypadku konfliktu interesów, w tym potencjalnego konfliktu, w który mogą być bezpośrednio lub pośrednio zaangażowani, Dyrektor musi poinformować o tym Radę. W związku z tym muszą powstrzymać się od uczestniczenia w dyskusjach i głosowaniu w tej sprawie”.

Według wiedzy Rady, w roku 2024 nie doszło do żadnego zadeklarowanego i/lub zidentyfikowanego konfliktu interesów między Crédit Agricole S.A. a którymkolwiek z Dyrektorów.

Zob. także „Kodeks Etyki Grupy Crédit Agricole” oraz „Kodeks Postępowania Dyrektorów Crédit Agricole S.A.” zawarte w Regulaminie Postępowania Rady Dyrektorów, z którymi można zapoznać się w siedzibie Crédit Agricole S.A. oraz na stronie internetowej Spółki: www.credit-agricole.com.

W odniesieniu do wiedzy specjalistycznej Rady Dyrektorów w sprawach prowadzenia działalności gospodarczej, zob. Część 1.2.1.2 „Wiedza specjalistyczna Rady Dyrektorów”.

1.2.2 ORGANY ZARZĄDZAJĄCE

W skład Komitetu Wykonawczego (COMEX) wchodzi 17 członków wymienionych poniżej.

SKŁAD KOMITETU WYKONAWCZEGO NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2025

Dyrektor Generalny	Philippe BRASSAC
Zastępca Dyrektora Generalnego odpowiedzialny za Bankowość Uniwersalną	Olivier GAVALDA
Zastępca Dyrektora Generalnego odpowiedzialny za funkcje Sterowania i Kontroli	Jérôme GRIVET
Zastępca Dyrektora Generalnego, Dyrektor ds. Korporacji i instytucji	Xavier MUSCA
Dyrektor Generalny Amundi	Valérie BAUDSON
Dyrektor ds. Ryzyka	Alexandra BOLESŁAWSKI
Dyrektor ds. Zrównoważonego Rozwoju i Oddziaływań	Éric CAMPOS
Dyrektor ds. Zasobów Ludzkich Grupy Crédit Agricole S.A.	Bénédicte CHRETIEN
Dyrektor Generalny Crédit Agricole Assurances	Nicolas DENIS
Sekretarz Korporacyjny	Véronique FAUJOUR
Zastępca Dyrektora Generalnego, Dyrektor Działu ds. Klientów i Rozwoju	Gérald GRÉGOIRE
Dyrektor Generalny LCL	Serge MAGDELEINE
Dyrektor Crédit Agricole Italia	Giampiero MAIOLI
Zastępca Dyrektora Generalnego, Dyrektor ds. Technologii, Cyfryzacji i Płatności	Jean-Paul MAZOYER
Dyrektor Generalny Crédit Agricole Personal Finance & Mobility	Stéphane PRIAMI
Dyrektor ds. Audytu Wewnętrznego	Laurence RENOULT
Dyrektor ds. Zgodności	Hubert REYNIER

Komitet Wykonawczy składa się z 5 kobiet i 12 mężczyzn, tj. około 29% kobiet i 71% mężczyzn.

W ramach Crédit Agricole S.A., **Komitet Wykonawczy** odpowiada za operacyjny rozwój wytycznych określonych przez Radę Dyrektorów. W celu realizacji swoich zadań w zakresie zarządzania, kontroli i monitorowania wpływu, ryzyka i szans, Komitet Wykonawczy opiera się na istniejących komitetach, którym powierzono dodatkowe zadania i role, aby sprostać wymogom dyrektywy CSRD.

Komitet ds. Strategii ESG dokonuje przeglądu elementów strategii ESG i przedkłada je do zatwierdzenia Komitetowi ds. Zaangażowania Społecznego przy Radzie Dyrektorów. Do jego zadań należy zatwierdzanie polityk sektorowych, monitorowanie wdrażania zobowiązań ESG (w tym w zakresie zmian klimatu, wspierania transformacji klientów oraz dostępności produktów i usług), podejmowanie decyzji w kwestiach drażliwych, badanie obszarów bardzo wysokiego ryzyka w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu, dostarczanie informacji na temat ratingów ESG i rozpatrywanie kontrowersji. W związku z dyrektywą CSRD, do mandatu Komitetu ds. Strategii ESG dodano dwa zadania: zatwierdzanie analizy podwójnej istotności oraz sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju dla Crédit Agricole S.A. Komitet ten zbiera się co dwa miesiące. W jego skład wchodzi Dyrektor Generalny Crédit Agricole S.A., trzech Zastępców Dyrektora Generalnego, Dyrektor ds. Zrównoważonego Rozwoju i Oddziaływań, Dyrektor Generalny Amundi, Dyrektor Generalny Crédit Agricole Assurances, Dyrektor ds. Ryzyka Grupy, Dyrektor ds. Zgodności Grupy oraz Sekretarz Korporacyjny Crédit Agricole S.A.

Powołany pierwotnie w 2022 r. w celu kierowania pracami nad określeniem ścieżek dążenia do zerowych emisji netto, **Komitet ds. Promowania Zerowych Emisji Netto** rozszerzył swoje kompetencje o zatwierdzanie polityk zgodnych z dyrektywą CSRD w całej Grupie Crédit Agricole. Komitet ten, pod przewodnictwem Prezesa Banku Regionalnego, składa się z Dyrektorów Generalnych głównych spółek zależnych Crédit Agricole S.A., przedstawicieli Banków Regionalnych oraz przedstawicieli Crédit Agricole S.A. Spotkania odbywają się obecnie co miesiąc, a ich terminy mogą ulec zmianie w zależności od potrzeb.

Komitet Nadzórny ds. Regulacji Zrównoważonego Finansowania koordynuje wszystkie projekty związane ze zrównoważonym finansowaniem. Na czele tego komitetu, składającego się z przedstawicieli Kadry Kierowniczej spółek zależnych i linii biznesowych, stoi Zastępca Dyrektora Generalnego Crédit Agricole S.A. odpowiedzialny za sterowanie i kontrolę. Komitet ten zatwierdza standardy Grupy dotyczące regulacji zrównoważonego finansowania i monitoruje ich wdrażanie. Posiedzenia komitetu odbywają się co dwa miesiące.

Ponadto, Komitet Wykonawczy jest reprezentowany w każdej linii biznesowej przez Komitet Specjalny, który odpowiada za monitorowanie i zatwierdzanie wpływu, ryzyk i szans w swoim zakresie, a także za nadzorowanie powiązanych polityk, planów działań i celów. Te komitety są organami decyzyjnymi dla swoich linii biznesowych i zazwyczaj przewodniczą im Dyrektor Generalny, Zastępca Dyrektora Generalnego lub Zastępcy Dyrektora Generalnego w odpowiednich jednostkach. Główne komitety linii biznesowych to:

- Komitet ds. Zarządzania Zgodnością Grupy** Crédit Agricole S.A. uczestniczy w definiowaniu, wdrażaniu i monitorowaniu polityk zgodności w obszarach etyki, unikania konfliktu interesów, zwalczania korupcji, zwalczania przestępstw finansowych, ochrony sygnalistów i wykrywania nadużyć na rynku. Ten organ, którego posiedzenia odbywają się co miesiąc, jest regularnie informowany o skuteczności tych polityk, incydentach i zmianach, a także uczestniczy w procesie zatwierdzenia.
- Polityki kadrowe Crédit Agricole S.A. są monitorowane przez organy decyzyjne, takie jak Komitet Dyrektorów ds. Kadr Crédit Agricole S.A., który określa i zatwierdza polityki dotyczące zasobów ludzkich (więcej szczegółowych informacji na ten temat można znaleźć w Części 3.1.2 „Polityki, plany działań i zasoby zmobilizowane w ramach polityki kadrowej”);

- Strategia i decyzje dotyczące Polityki Odpowiedzialnych Zakupów należą do kompetencji **Komitetu ds. Zakupów Strategicznych**, międzyfunkcyjnego organu na poziomie Grupy, który w 2024 r. odbył dziesięć posiedzeń. W skład tego organu wchodzi Prezes Banku Regionalnego, Dyrektorzy Generalni spółek zależnych Crédit Agricole S.A. i Banków Regionalnych oraz przedstawiciele *Fédération nationale du Crédit Agricole* (FNCA) i Crédit Agricole S.A.;
- Komitet ds. Bezpieczeństwa Grupy** (CSG), który podlega Komitetowi Wykonawczemu, jest organem nadrzędnym w zakresie zarządzania bezpieczeństwem w Grupie. Ten komitet decyzyjny określa strategię bezpieczeństwa i ocenia poziom kontroli Grupy w dziedzinie bezpieczeństwa systemów informatycznych.

W ramach tego pilotażowego projektu mającego na celu ustrukturyzowanie metodologii podwójnej istotności Grupy, wpływ, ryzyko i szanse były przedmiotem dogłębnej analizy przeprowadzonej przez Komitet Nadrzędny ds. Regulacji Zrównoważonego Finansowania oraz przez główne komitety specjalne, zgodnie z ich właściwymi obszarami wiedzy specjalistycznej.

1.2.3 WSKAŹNIKI ZWIĄZANE Z RADĄ DYREKTORÓW I ORGANAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

RÓWNOŚĆ W ORGANACH ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH

	2024
Członkowie Rady Dyrektorów	
Kobiety	44%
Mężczyźni	56%
Członkowie Komitetu Wykonawczego	
Kobiety	29%
Mężczyźni	71%
Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn	0,56

ODSETEK CZŁONKÓW ORGANÓW, KTÓRZY SĄ NIEZALEŻNI

	2024
Udział niezależnych Dyrektorów (%)	33%

1.2.4 UWZGLĘDNIANIE WYNIKÓW ZWIĄZANYCH ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM W SYSTEMACH MOTYWACYJNYCH

1. CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Polityka wynagradzania członków kierownictwa wykonawczego w Crédit Agricole S.A. uwzględnia wymiary wyników w zakresie zrównoważonego rozwoju, wykraczające poza krótkoterminowe wyniki ekonomiczne, co jest zgodne z interesem społecznym banku. W ramach Planu Średnioterminowego „Ambicje 2025”, który potwierdza zaangażowanie Crédit Agricole S.A. na rzecz włączenia społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) w swoją ogólną strategię, bank ustalił wagę kryteriów CSR na 20% rocznego zmiennego wynagrodzenia członków kierownictwa.

Od 2023 r. waga pozafinansowych kryteriów CSR w przyznawaniu rocznego zmiennego wynagrodzenia członkom kierownictwa wykonawczego została ujednolicona dla Dyrektora Generalnego i Zastępców Dyrektora Generalnego, i zwiększona do 20%, z następującym podziałem:

- 10% za kryteria związane ze społecznymi aspektami CSR;
- 10% za kryteria związane ze środowiskowymi aspektami CSR.

Ponadto, od 2024 r., w odniesieniu do wyników mierzonych za rok 2023, nabycie długoterminowego wynagrodzenia motywacyjnego przyznanego w formie bezpłatnych akcji jest w 33,33% uzależnione od celów związanych z wynikami środowiskowymi i społecznymi Crédit Agricole S.A., zastępując tym samym wskaźnik FReD. Mierzy się to w odniesieniu do dwóch celów:

- przyczynianie się do osiągnięcia neutralności węglowej do 2050 r.;
- wzmocnianie różnorodności i parytetu płci we wszystkich jednostkach Crédit Agricole S.A. oraz w jej strukturach zarządczych.

W przypadku planów przyznanych przed 2023 r. wskaźnik FReD pozostaje w mocy. Jest to narzędzie służące do alokacji i operacyjnego stosowania kwestii ESG Grupy. Co roku niezależna firma przeprowadza audyt w celu zapewnienia solidności systemu i wiarygodności oceny. Uzyskane wyniki decydują o wypłacie części odroczonego wynagrodzenia zmiennego oraz długoterminowego wynagrodzenia zmiennego niektórych członków kierownictwa i pracowników. W 2024 r. wskaźnik FReD Crédit Agricole S.A. wyniósł 1,81, przy docelowej wartości 1,3.

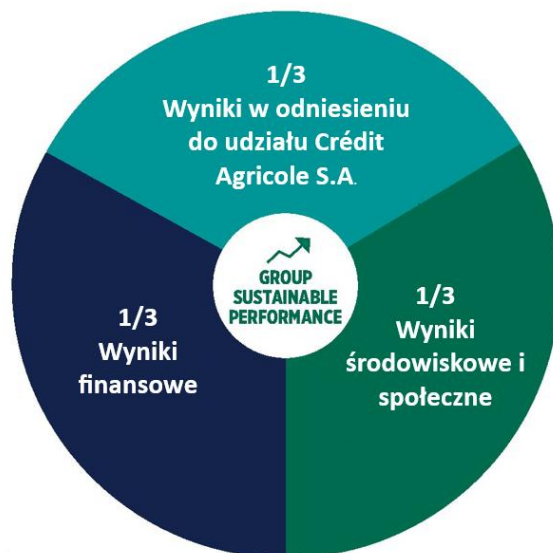
W kontekście alokacji rocznego wynagrodzenia zmiennego i nabycia długoterminowego wynagrodzenia motywacyjnego, kryteria środowiskowe zostały dostosowane w polityce wynagradzania na 2024 r., aby odzwierciedlić aktualizację zobowiązań Crédit Agricole S.A. dotyczących ścieżek dążenia do zerowych emisji netto.

KRYTERIA PRZYZNAWANIA ROCZNEGO WYNAGRODZENIA ZMIENNEGO ZA ROK 2024

Zmiana celu Crédit Agricole CIB w zakresie wzrostu ekspozycji niskoemisyjnej z 60% do 80% do 2025 r. została ogłoszona podczas warsztatów klimatycznych w grudniu 2023 r.

			Philippe Brassac, Dyrektor Generalny	Olivier Gavalda, Zastępca Dyrektora Generalnego	Jérôme Grivet, Zastępca Dyrektora Generalnego	Xavier Musca, Zastępca Dyrektora Generalnego
Kryteria finansowe (60%)	Zakres – Crédit Agricole S.A.	Wynik netto (udział Grupy) - Wskaźnik koszty/przychody, z wył. SRF - Zwrot z kapitału własnego po odliczeniu aktywów niematerialnych (równe ważenie)	60%	30%	60%	30%
	Dział Korporacji i instytucji	Wynik netto (udział Grupy) - Wskaźnik koszty/przychody, z wył. SRF - Aktywa ważone ryzykiem (równe ważenie)	-	-	-	30%
	Dział Bankowości Uniwersalnej	Wynik netto (udział Grupy) - Wskaźnik koszty/przychody, z wył. SRF - Aktywa ważone ryzykiem (równe ważenie)	-	30%	-	-
Pozafinansowe kryteria CSR (20%)	Kwestie społeczne CSR (10%)	Promowanie integracji młodych ludzi poprzez zatrudnienie i szkolenia (liczba młodych ludzi przyjmowanych do Grupy Crédit Agricole rocznie)	5%	5%	5%	5%
		Dynamika zbiorowa (nowy wskaźnik odpowiedzialności)	5%	5%	5%	5%
	Kwestie środowiskowe CSR (10%)	80% wzrost ekspozycji Crédit Agricole CIB na energię niskoemisyjną do 2025 r.	4%	4%	4%	4%
		Zwiększenie mocy produkcyjnych instalacji energii odnawialnej, które CAA pomaga finansować, do 14 GW do 2025 r.	3%	3%	3%	3%
		Poprawa śladu węglowego Crédit Agricole S.A.	3%	3%	3%	3%
Inne kryteria pozafinansowe (20%)	Customer Project		8%	7%	5%	5%
	Transformacja cyfrowa i technologiczna		5%	7%	5%	5%
	Zarządzanie ryzykiem i zgodnością		7%	6%	10%	10%

2024 KRYTERIA NABYCIA UPRAWNIEN MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO DŁUGOTERMINOWEGO WYNAGRODZENIA MOTYWACYJNEGO



Zmiana celu obniżenia emisji CO₂ powiązanych z finansowaniem sektora ropy i gazu z 30% do 75% do 2030 r. została ogłoszona podczas warsztatów klimatycznych w grudniu 2023 r.

Mierniki			Waga
Wyniki finansowe	Wynik netto (udział Grupy)		33,3%
Wyniki na rynku akcji	Cena rynkowa/Wartość księgowa na akcję		33,3%
Wyniki środowiskowe i społeczne	Przyczynianie się do osiągnięcia neutralności węglowej do 2050 r.	75% redukcja emisji CO ₂ e związanych z finansowaniem sektora ropy i gazu do 2030 r.	7,0%
		50% redukcja intensywności CO ₂ portfela finansowania sektora motoryzacyjnego do 2030 r.	7,0%
		58% redukcja intensywności CO ₂ portfela finansowania sektora energetycznego do 2030 r.	7,0%

	Wzmacnianie różnorodności i parytetu płci we wszystkich jednostkach Crédit Agricole S.A. oraz w jej strukturach zarządzania	% kobiet w Komitecie Wykonawczym	3,1%
		% kobiet w strategicznych pulach talentów	3,1%
		% kobiet w Kadrze Kierowniczej	3,1%
		% obrotów międzynarodowych w planach sukcesji	3,1%

Szczegółowe informacje na temat wynagrodzeń kadry kierowniczej za rok 2024, a także wszelkie informacje dotyczące zatwierdzania i aktualizacji warunków systemów motywacyjnych są dostępne w Uniwersalnym Dokumencie Rejestracyjnym Crédit Agricole S.A. w Rozdziale 3 „Ład korporacyjny”, Część 4 „Polityka wynagrodzeń”.

W 2025 r. waga wyników w wymiarze środowiskowym i społecznym pozostaje niezmienną zarówno w przypadku alokacji rocznego wynagrodzenia zmiennego, jak i nabycia uprawnień w ramach długoterminowego wynagrodzenia motywacyjnego.

2. BANKI REGIONALNE CRÉDIT AGRICOLE

Każdy Bank Regionalny Crédit Agricole posiada własną politykę wynagrodzeń (zob. Część 3.1.2.5 „Wyniki i wynagrodzenia”, a w szczególności sekcję „Polityka wyników i wynagrodzeń”), która w przypadku pracowników opiera się w szczególności na Krajowym Układzie Zbiorowym Pracy Crédit Agricole. Członkowie kierownictwa wykonawczego podlegają zbiorowemu regulaminowi, który wymaga zatwierdzenia przez centralę korporacji. Tym samym wynagrodzenie kierownictwa wykonawczego podlega regulaminowi zbiorowemu i jest corocznie zatwierdzane przez Radę Dyrektorów każdej jednostki. Zgodnie z celem lokalnego banku spółdzielczego, wynagrodzenie uwzględnia wymiary zrównoważonego rozwoju wykraczające poza krótkoterminowe wyniki ekonomiczne, przy czym w wynagrodzeniu zmiennym brak jest specjalnych elementów motywacyjnych dotyczących zrównoważonego rozwoju i klimatu.

1.2.5 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE NALEŻYTEJ STARANNOŚCI

SPÓJNOŚĆ MIĘDZY SPRAWOZDANIEM W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU A NALEŻYTĄ STARANNOŚCIĄ

Podstawowe elementy należytej staranności	Punkty w oświadczeniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju
a) Uwzględnienie należytej staranności w zarządzaniu, strategii i modelu biznesowym	ESRS 2 GOV-2: 1.2.1. Rada Dyrektorów 1.2.2. Organy zarządzające ESRS 2 GOV-3: 1.2.4. Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach motywacyjnych SBM-3: 1.3.3. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym
b) Współpraca z zainteresowanymi stronami, na które jednostka wywiera wpływ, na wszystkich kluczowych etapach procesu należytej staranności	ESRS 2 GOV-2: 1.2.1. Rada Dyrektorów 1.2.2. Organy zarządzające SBM-2: 1.3.2. Interesy i opinie zainteresowanych stron IRO-1: 1.4.1.1. Opis ogólny
c) Identyfikacja i ocena niekorzystnego wpływu	IRO-1: 1.4.1.1. Opis ogólny SBM-3: 1.3.3. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym
d) Podejmowanie działań w celu ograniczenia zidentyfikowanego niekorzystnego wpływu	ESRS 2 MDR A/Tematyczne ESRS: 2.2.1. Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich 2.3. Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej 3.2.2.1. Dostęp do produktów i usług 3.2.2.2. Cyberbezpieczeństwo i zwalczanie cyberprzestępczości 4.1.4.1. Promowanie kultury etycznej 4.1.4.3. Zwalczanie korupcji 4.2.5.1. Przyjęcie odpowiedzialnego zachowania w relacjach z dostawcami
e) Monitorowanie skuteczności tych starań i przekazywanie stosownych informacji w tym zakresie	ESRS 2 MDR M/MDR T/Tematyczne ESRS: mierniki i cele: 2.4. Mierniki i cele w zakresie wyników 3.2.3. Mierniki i cele 4.1.4.1. Promowanie kultury etycznej 4.1.4.3. Zwalczanie korupcji 4.2.6.2. Praktyki płatnicze

1.2.6 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM I KONTROLE WEWNĘTRZNE NAD SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Na potrzeby dyrektywy CSRD sprawozdawczość w zakresie zrównoważonego rozwoju definiuje się jako wszystkie dane opublikowane w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju. Obejmuje dane wewnętrzne i zewnętrzne dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego.

Ponieważ proces sprawozdawczości danych związanych z dyrektywą CSRD jest nowy, ocena ryzyka i ramy kontroli muszą również ewoluować, aby objąć nowe procesy dyrektywy CSRD i nowe dane, tam gdzie ma to zastosowanie. Opisane poniżej ramy zarządzania ryzykiem i jakością stanowią ogólne ramy mające zastosowanie do Grupy, w które dane wynikające z dyrektywy CSRD będą stopniowo włączane w miarę wdrażania i usprawniania procesów.

GLÓWNE CECHY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ NA POTRZEBY SPRAWOZDAWCZOŚCI W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

OCENA RYZYKA OPERACYJNEGO ZWIĄZANEGO ZE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Ryzyka związane ze sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz powiązane z nimi czynniki ryzyka są poddawane ocenie w ramach mapowania ryzyka operacyjnego w oparciu o wspólne dla całej Grupy podejście i metodologię.

Mapowanie ryzyka operacyjnego jest realizowane w formie samooceny dokonywanej przez działy operacyjne. Przewiduje się jej aktualizację w przypadku wprowadzenia nowych działań i/lub produktów lub gdy istotne wydarzenia wpływają na działalność działów operacyjnych (restrukturyzacje, migracja IT, outsourcing, zmiany w skonsolidowanym zakresie nadzoru). Aktualizacja odzwierciedla również rzeczywiste lub potencjalne straty operacyjne wynikające ze zgłaszania incydentów i ich skutków, zmiany w wynikach kontroli, otoczeniu regulacyjnym, audyty wewnętrzne lub zewnętrzne oraz wdrażanie planów działań. Takie mapowanie ryzyka, oparte na jego ocenie, stanowi Samoocenę Ryzyka i Środków Kontroli (RCSA). Praktyka ta jest realizowana w sposób ciągły przez cały rok przez każdy dział, funkcję interdyscyplinarną oraz jednostkę. Aktualizacja jest dokonywana w związku z istotnymi wydarzeniami wpływającymi na rozpatrywany zakres.

ZASADY DOTYCZĄCE ZARZĄDZANIA DANymi

Ciągłe doskonalenie jakości i integralności danych wytwarzanych i wykorzystywanych w Grupie jest strategicznym celem w zakresie doskonałości operacyjnej, a także kontroli i ograniczania ryzyka.

Zarządzanie jakością informacji opiera się na klasyfikacji i stopniowaniu krytyczności danych.

Jakość danych zależy od przestrzegania trzech rodzajów zasad:

- zasady dotyczące jakości danych;
- zasady dotyczące procesów obliczania, agregacji i korekt ręcznej; oraz
- zasady dotyczące kontroli i ścieżek audytu.

Jakość danych jest wymogiem, który dotyczy wszystkich zakresów działalności, na każdym etapie cyklu życia danych i w kolejnych operacjach przetwarzania.

ROLA KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W ZARZĄDZANIU RYZYKIEM ZWIĄZANYM ZE SPRAWOZDAWCZOŚCIĄ W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Każdy pracownik uczestniczy w realizacji ram kontroli wewnętrznej, które w Grupie obejmują trzy linie obrony:

- pierwsza linia obrony, składająca się z operacyjnych linii biznesowych, wykonuje kontrole pierwszego poziomu (kontrole 1 i kontrole 2.1);
- druga linia obrony, składająca się z linii biznesowych Zarządzania Ryzykiem i Zgodności, wykonuje kontrole drugiego poziomu (kontrole 2.2);
- trzecia linia obrony, składająca się z linii biznesowej Inspekcji Audytu, wykonuje kontrole trzeciego poziomu (kontrole okresowe) w ramach swojej funkcji audytu i monitoruje wszystkie ryzyka ESG, w tym ryzyka klimatyczne i środowiskowe. Obejmuje i ocenia właściwy poziom zarządzania ryzykiem przez pierwszą i drugą linię obrony w odniesieniu do ryzyk klimatycznych i środowiskowych. Zakres ten jest udokumentowany w jej rocznych i wieloletnich planach audytu.

Ramy kontroli wewnętrznej przewidują wdrożenie stałego systemu kontroli, obejmującego kontrole pierwszej i drugiej linii obrony oraz kontrole wspólne dla wszystkich podmiotów Grupy Crédit Agricole. Kontrole te, obejmujące wszystkie rodzaje ryzyka, są przedstawiane Komitetowi Kontroli Wewnętrznej.

1.3. STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

1.3.1 STRATEGIA, MODEL BIZNESOWY I ŁAŃCUCH WARTOŚCI

1.3.1.1 OGÓLNA STRATEGIA I MODEL BIZNESOWY GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

OGÓLNA STRATEGIA GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Kierując się swoim *Raison d'Être*, Grupa Crédit Agricole wdraża model bankowości uniwersalnej zorientowanej na klienta, którego celem jest zaspokojenie potrzeb wszystkich klientów na wszystkich terytoriach i za pośrednictwem wszystkich kanałów dystrybucji. Grupa Crédit Agricole oferuje szeroką gamę produktów i usług finansowych, uporządkowanych według linii biznesowych: Zarządzanie oszczędnościami, Bankowość detaliczna, Specjalistyczne usługi finansowe, Korporacje i instytucje, Specjalistyczne rodzaje działalności i spółki zależne.

Podstawowe linie biznesowe oferują swoje produkty i usługi klientom indywidualnym, MŚP, przedsiębiorstwom i władzom lokalnym, a także klientom bankowości detalicznej Grupy, w następujących obszarach:

- wsparcie dla klientów i doradztwo na każdym etapie ich życia;
- zapewnianie rozwiązań w zakresie finansowania, oszczędzania i ubezpieczeń;
- zapewnianie rozwiązań inwestycyjnych;
- oferowanie usług komplementarnych (instrumenty płatnicze, nieruchomości, mobilność, zdrowie itp.).

Oferowane produkty i usługi podsumowano poniżej:

- rachunki bankowe i zarządzanie płatnościami;
- działalność finansowa;
- ubezpieczenia: ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia majątkowe i osobowe;
- rozwiązania oszczędnościowe i inwestycyjne;
- usługi doradcze;
- usługi specjalistyczne: leasing, faktoring.

Bardziej szczegółowy opis produktów, usług i docelowych klientów znajduje się w Rozdziale 1 „Prezentacja Grupy Crédit Agricole”.

Przekładając strategię zrównoważonego rozwoju na działania praktyczne, 1 grudnia 2021 r. Grupa Crédit Agricole uruchomiła swój projekt społeczny pod nazwą Societal Project, który ucieleśnia społeczny i środowiskowy wymiar wizji strategicznej. Ten ambitny plan opiera się na trzech filarach odzwierciedlających zaangażowanie Grupy w działania na rzecz społeczeństwa.

Po pierwsze, Grupa podejmuje wyzwanie klimatyczne, zobowiązując się do promowania gospodarki niskoemisyjnej. Pozycjonuje się jako kluczowy gracz w finansowaniu transformacji energetycznej, rozwija swoje linie biznesowe w taki sposób, aby we wszystkich swoich działaniach uwzględniały aspekt kryzysu klimatycznego, oraz wspiera innowacyjne, odpowiedzialne środowiskowo projekty, dążąc jednocześnie do zmniejszenia śladu węglowego.

Po drugie, Crédit Agricole koncentruje się na spójności społecznej i włączeniu społecznym. Promuje powszechny dostęp do usług bankowych, rozwijając inicjatywy mające na celu zwalczanie braku bezpieczeństwa finansowego i wzmacniając swoją rolę jako banku detalicznego.

Grupa jest również zaangażowana we wspieranie transformacji rolnictwa i sektora rolno-spożywczego. Wspiera innowacje i konkurencyjność w tych sektorach, niezbędnych dla gospodarki i suwerenności żywnościowej, promując jednocześnie zrównoważone i przyjazne dla środowiska praktyki.

Poprzez Societal Project Crédit Agricole potwierdza, że jest zaangażowanym podmiotem, świadomym odpowiedzialności wobec społeczeństwa i zdeterminowanym, by aktywnie przyczyniać się do budowania bardziej zrównoważonej i inkluzywnej przyszłości.

10 ZBIOROWYCH ZOBOWIĄZAŃ SOCIÉTAL PROJECT**Działanie na rzecz klimatu i przejścia do gospodarki niskoemisyjnej**

- #1 Przyczyniać się do osiągnięcia neutralności węglowej do 2050 r. dzięki redukcji własnego śladu węglowego i zapewnieniu odpowiedniej struktury portfeli inwestycyjnych i finansowania
- #2 Doradzać wszystkim klientom i wspierać ich w transformacji energetycznej
- #3 Uwzględniać pozafinansowe kryteria efektywności w analizie wszystkich finansowań dla przedsiębiorstw i rolników

Wzmacnianie spójności i włączenia społecznego

- #4 Oferować gamę produktów i usług, które nie wykluczają żadnego klienta, aby promować włączenie społeczne i cyfrowe oraz dostosowywać się do trendów gospodarczych i społecznych
- #5 Pomagać wżywieniu najbardziej wrażliwych regionów i zmniejszeniu nierówności społecznych
- #6 Promować integrację młodzieży poprzez zatrudnienie i szkolenia
- #7 Zwiększyć parytet płci i różnorodność we wszystkich jednostkach Crédit Agricole oraz w jej strukturach zarządzania

Realizacja transformacji rolnictwa i sektora rolno-spożywczego

- #8 Wspierać ewolucję technik w kierunku konkurencyjnego i zrównoważonego systemu rolno-spożywczego
- #9 Umożliwić francuskiemu rolnictwu aktywne przyczynianie się do walki ze zmianami klimatu
- #10 Przyczyniać się do wzmocnienia suwerenności żywnościowej

Strategia zrównoważonego rozwoju Grupy Crédit Agricole jest częścią Societal Project i w pełni integruje ambicję użyteczności i uniwersalności: udostępnianie postępu wszystkim oraz wspieranie głównych transformacji społecznych. Formalizując ten projekt, Grupa wyraziła zaangażowanie na rzecz użyteczności dla społeczeństwa i określiła wieloletnią mapę drogową. Zachęca to do zwiększania spójności kwestii krótko- i średnioterminowych z długoterminowymi i pozwala Grupie kontynuować ścieżkę rozwoju poprzez tworzenie trwałej wartości dla klientów i społeczeństwa.

W ten sposób Grupa Crédit Agricole wspiera wszystkich klientów w transformacjach środowiskowych (energia, mieszkalnictwo, mobilność itp.) i społecznych (integracja, zdrowie i dobre starzenie się itp.) poprzez wszystkie gamy produktów i usług. Strategia zrównoważonego rozwoju opiera się na pięciu filarach:

- ład organizacyjny dedykowany strategii Societal Project oraz jego wdrożeniu;
- zgodność z przepisami w interesie klientów i społeczeństwa;
- strategia środowiskowa oparta na podstawach naukowych;
- strategia społeczna oparta na użyteczności i uniwersalności;
- strategia wsparcia dla sektora rolnego i rolno-spożywczego.

MODEL BIZNESOWY GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Model biznesowy Grupy Crédit Agricole opiera się na wykorzystaniu jej różnorodnych zasobów do tworzenia wartości dla interesariuszy poprzez produkty i usługi oferowane w ramach jej strategii rozwoju.

Zasoby Grupy Crédit Agricole składają się głównie z kapitału finansowego, kapitału ludzkiego i kapitału produkcyjnego.

Kapitał finansowy to zasób obejmujący kapitał własny akcjonariuszy.

Kapitał ludzki definiuje się jako własnych pracowników przedsiębiorstwa. W grupie takiej jak Crédit Agricole zasoby ludzkie mają szczególne znaczenie w tworzeniu wartości.

Kapitał produkcyjny składa się na przykład z sieci oddziałów bankowych, platform cyfrowych oraz sieci dystrybutorów i partnerów.

Wykorzystanie tych zasobów pomaga tworzyć wartość dla wewnętrznych i zewnętrznych interesariuszy, w szczególności pracowników, klientów, akcjonariuszy i inwestorów oraz społeczeństwa obywatelskiego. Więcej szczegółów na temat modelu biznesowego znajduje się w Rozdziale 1 „Model biznesowy Grupy Crédit Agricole”.

Liczba pracowników w podziale na obszary geograficzne jest przedstawiona w Części 3.1.1.4 „Pracownicy”.

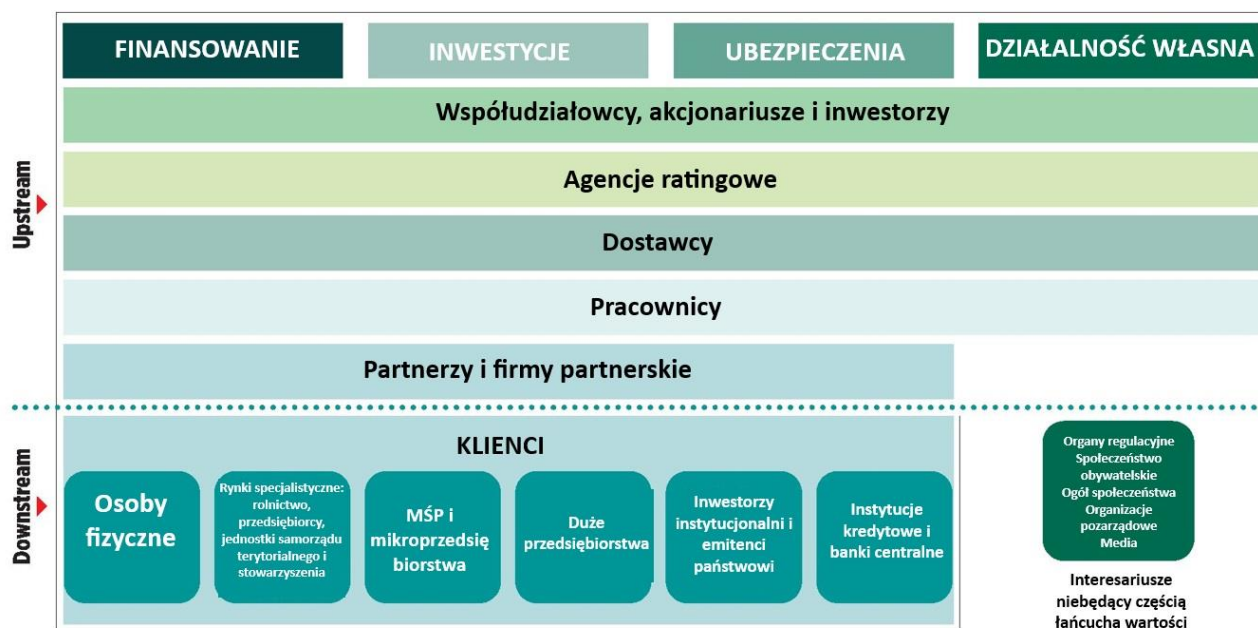
PODZIAŁ PRZYCHODÓW WEDŁUG SEKTORÓW KONTROWERSYJNYCH

Crédit Agricole S.A. nie ujmuje żadnych bezpośrednich przychodów z działalności związanej z paliwami kopalnymi, chemikaliami, kontrowersyjną bronią, ani tytoniem w ramach swojej Działalności Własnej (produkcja, marketing itp.), tj. z wyłączeniem działalności finansowej, inwestycyjnej i ubezpieczeniowej.

1.3.1.2 ŁAŃCUCH WARTOŚCI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Grupa Crédit Agricole działa w czterech głównych obszarach biznesowych, obejmujących wszystkie produkty i usługi w sektorach finansowania, inwestycji i ubezpieczeń, od projektowania ofert po ich wykorzystanie przez klientów końcowych, w tym marketing, dystrybucję oraz zarządzanie własną działalnością. Te cztery wymiary tworzą jej łańcuch wartości.

Poniższy schemat przedstawia łańcuch wartości Grupy Crédit Agricole:



Aby zapewnić sprawne funkcjonowanie swojej działalności, Grupa Crédit Agricole korzysta z usług dostawców w trzech głównych obszarach: zakupu nieruchomości, zakupu usług oraz sprzętu i oprogramowania IT.

Grupa wykorzystuje różnorodne kanały dystrybucji, aby oferować szeroką gamę usług swojej rozległej bazie klientów. Oddziały stacjonarne zapewniają bezpośredni, spersonalizowany kontakt z doradcami. Platformy internetowe i aplikacje mobilne są również kanałami dystrybucji produktów i usług do wszystkich typów klientów.

1.3.2 INTERESY I OPINIE ZAINTERESOWANYCH STRON

1.3.2.1 GŁÓWNE ZAINTERESOWANE STRONY GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Głównymi zainteresowanymi stronami Grupy Crédit Agricole są: klienci, udziałowcy spółdzielczy, akcjonariusze, inwestorzy, dostawcy, pracownicy, partnerzy społeczni, organy nadzorcze i regulacyjne, organizacje pozarządowe i agencje ratingowe.

1.3.2.2 WSPÓŁPRACA GRUPY CRÉDIT AGRICOLE Z ZAINTERESOWANYMI STRONAMI

Grupa Crédit Agricole utrzymuje stałą komunikację ze swoimi inwestorami i akcjonariuszami. Taka wymiana informacji pozwala Grupie dzielić się szerszą wizją swojej działalności i strategii, jednocześnie otrzymując informacje zwrotne od zainteresowanych stron.

Współpraca z agencjami ratingowymi obejmuje przekazywanie informacji finansowych i niefinansowych, aby umożliwić im ocenę wyników Grupy.

Współpraca z przedstawicielami pracowników Grupy ma na celu zrozumienie ich oczekiwań dotyczących odpowiedzialności, poczucia sprawczości, poczucia sensu pracy, środowiska i warunków pracy, a także zaangażowania pracowników.

Taka przejrzystość i otwarta komunikacja dają Grupie możliwość zapewnienia wzajemnego zrozumienia jej strategii i oczekiwań interesariuszy. Takie podejście sprzyja współpracy i wzmacnia zaufanie między Grupą a jej interesariuszami.

1.3.2.3 ORGANIZACJA WSPÓŁPRACY GRUPY CRÉDIT AGRICOLE Z ZAINTERESOWANYMI STRONAMI

Grupa Crédit Agricole regularnie komunikuje się ze swoimi interesariuszami na różne sposoby:

- w ramach spółdzielczego modelu bankowego Grupy, poprzez ciągły dialog z przedstawicielami udziałowców spółdzielczych za pośrednictwem komitetów, rad i walnych zgromadzeń Banków Lokalnych i Banków Regionalnych;
- regularne konsultacje z klientami (w tym poprzez specjalne kwestionariusze umożliwiające monitorowanie wskaźnika NPS) i podmiotami gospodarczymi (poprzez uczestnictwo w okrągłych stołach lub krajowych i międzynarodowych grupach roboczych);
- regularne spotkania z przedstawicielami społeczeństwa obywatelskiego (związki zawodowe, zrzeszenia, organizacje pozarządowe);
- formalne konsultacje z pracownikami poprzez kwestionariusze dotyczące bieżących kwestii (np. integracji i dobrostanu w miejscu pracy), a także roczne i nieformalne oceny międzyzawodowe poprzez dyskusje z pracownikami organizowane przez organy decyzyjne podczas sesji plenarnych;
- tematyczne webinaria dla pracowników dotyczące kwestii społecznych lub tematycznych, prowadzone przez ekspertów, w których uczestniczy kierownictwo Grupy, z możliwością zadawania pytań na żywo lub za pośrednictwem czatu;
- dyskusje z inwestorami, reprezentowanymi w szczególności przez ich analityków finansowych i ESG, poprzez spotkania z Kadrą Kierowniczą Crédit Agricole S.A., prezentacje roadshow oraz konferencje dotyczące akcji i obligacji, ładu korporacyjnego i kwestii ESG, a także regularne warsztaty tematyczne;
- dialog z indywidualnymi akcjonariuszami poprzez bezpłatną infolinię, Klub Akcjonariusza, Komitet Łącznikowy, spotkania akcjonariuszy na obszarach geograficznych Banków Regionalnych i Walne Zgromadzenia;
- regularne wymiany informacji z agencjami ratingowymi dotyczące informacji finansowych i niefinansowych;
- dialog z EBC i organami nadzorczymi;
- relacje z dostawcami Grupy w ramach zrównoważonych partnerstw, coroczna wysłana do nich ankieta satysfakcji online oraz coroczny dzień

dyskusji, w którym uczestniczy kilkuset dostawców. Odbывают się również sesje przeglądu działalności, w szczególności ze strategicznymi dostawcami, w celu wymiany informacji o strategiach i najnowszych wydarzeniach;

- ocena oczekiwań interesariuszy zidentyfikowanych na podstawie krajowego badania. Zaktualizowany w 2024 r. proces konsultacji przeprowadzany jest co roku w celu zidentyfikowania zmian w oczekiwaniach interesariuszy oraz potencjalnych nowych oczekiwań lub zwiększenia tych pierwotnie uznanych za „słabe sygnały”.

1.3.2.4 CEL I WPLYW WSPÓŁPRACY GRUPY CRÉDIT AGRICOLE Z ZAINTERESOWANYMI STRONAMI

Dyskusje z interesariuszami pozwalają Grupie poznać i zrozumieć ich priorytety oraz uwzględnić ich oczekiwania w swoim strategicznym myśleniu i strategii zrównoważonego rozwoju.

Wsluchiwanie się w głos klientów pozwala Grupie Crédit Agricole ocenić skuteczność relacji z klientami poprzez reagowanie na ich różnorodne potrzeby i oczekiwania. Opinie klientów w kwestionariuszach CSR pomagają Crédit Agricole zrozumieć ich oczekiwania i przyjąć podejście ciągłego doskonalenia. Informacje zwrotne uzyskane za pośrednictwem barometru CSR umożliwiają Grupie określenie priorytetów zrównoważonego rozwoju dla swoich klientów.

Ciągła współpraca między Grupą Crédit Agricole a jej pracownikami ma na celu dzielenie się strategią Grupy przy jednoczesnym gromadzeniu priorytetów, oczekiwań i potrzeb pracowników. Dyskusje dają pracownikom możliwość zwrócenia uwagi na napotykane trudności i problemy, co prowadzi do konkretnych, dostosowanych działań mających na celu rozwiązanie tych trudności i wsparcie pracowników.

Relacje Grupy Crédit Agricole z inwestorami pozwalają jej na bieżąco otrzymywać informacje zwrotne z rynku na temat tego, jak inwestorzy postrzegają jej strategię i działania.

Grupa Crédit Agricole zdaje sobie sprawę, że efektywność jej łańcucha dostaw zależy od silnych relacji z dostawcami. Dlatego zachęca do przejrzystego, ciągłego dialogu ze swoimi dostawcami, uwzględniając informacje zwrotne z wysyłanych im corocznych ankiet z myślą o ciągłym doskonaleniu. Takie podejście oparte na współpracy usprawnia proces i zapewnia satysfakcję każdej ze stron. Grupa również w jasny sposób informuje dostawców o swojej strategii i ambicjach, aby mogli oni pomóc jej w osiągnięciu celów zakupowych.

Dalsze szczegóły dotyczące bezpośredniego wpływu interesariuszy na strategię i model biznesowy Grupy Crédit Agricole, a także wpływu tych środków na relacje z interesariuszami oraz sposobu informowania organów zarządzających o ich opiniach, zostaną przedstawione w kolejnym sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju ze względu na brak wystarczających informacji za ten rok obrotowy.

1.3.3 ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE ORAZ ICH WZAJEMNE ZWIĄZKI ZE STRATEGIĄ I Z MODELEM BIZNESOWYM

WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE

Standardy ESRS dzielą wpływy, ryzyka i szanse na dwa komponenty:

- rzeczywiste lub potencjalne pozytywne i negatywne wpływy przedsiębiorstwa na zrównoważony rozwój. Odpowiada to istotności wpływu;
- ryzyka i szanse finansowe generowane przez gospodarcze, społeczne i naturalne otoczenie przedsiębiorstwa. Jest to znane jako istotność finansowa.

Podwójna istotność to koncepcja mająca na celu połączenie istotności finansowej z istotnością wpływu w ramach oceny wyników przedsiębiorstwa. Kwestie, które wyłaniają się jako istotne z pierwszej oceny podwójnej istotności Crédit Agricole S.A., przedstawiono w poniższej tabeli. Analiza nie jest rozstrzygająca w odniesieniu do tematów „Natura”, jak określono w Części 1.4.1.3. „Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami środowiskowymi”.

Standard	Temat	Istotność wpływu	Istotność finansowa
ESRS E1: Zmiana klimatu	Zmiana klimatu		
	Operacyjny ślad środowiskowy		
	Wspieranie transformacji klientów		
ESRS S1: Właśni pracownicy	Atrakcyjność, zatrzymanie talentów i zaangażowanie pracowników		
	Zarządzanie umiejętnościami		
	Prawa człowieka, bezpieczeństwo i higiena pracy		
	Dialog społeczny		
	Różnorodność i włączenie społeczne		
ESRS S4: Konsumenci i użytkownicy końcowi	Dostępność i dostosowanie ofert oraz spójność społeczna		
	Ochrona klienta		
	Ochrona danych osobowych		
ESRS G1: Prowadzenie działalności gospodarczej	Ochrona sygnalistów		
	Etyka biznesu i zwalczanie korupcji		
	Odpowiedzialne zakupy		
	Należyta staranność w odniesieniu do dostawców		
Właściwe dla Crédit Agricole	Zwalczanie przestępstw finansowych i konfliktów interesów		
	Cyberbezpieczeństwo		

Lista istotnych wpływów, ryzyk i szans została pogrupowana tematycznie i przedstawiona poniżej. Ponadto, podobne tabele szczegółowo opisujące ich charakter (pozytywne lub negatywne wpływ, ryzyko, szansa) oraz ich pozycję w łańcuchu wartości przedstawiono w częściach tematycznych raportu. Przy określaniu istotnych ryzyk w ramach dyrektywy CSRD nie stosowano takiego samego podejścia, jak w wypadku Czynników Ryzyka przedstawionych w Rozdziale 4

Załącznika uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego – A01. Te dwa środki regulacyjne mają różne cele. Ramy regulacyjne dotyczące Czynników ryzyka są specjalnie zaprojektowane w celu informowania inwestorów o ryzykach związanych z posiadaniem papierów wartościowych wyemitowanych w ramach Grupy Crédit Agricole i Crédit Agricole S.A. Może to skutkować różnicami w zakresie zidentyfikowanych ryzyk między Sprawozdaniem w zakresie zrównoważonego rozwoju a Czynnikiem ryzyka.

Temat	Lista IRO	Odniesienie w sprawozdaniu
KWESTIE ŚRODOWISKOWE		
Wspieranie transformacji klientów	Poprawa wizerunku i reputacji poprzez silne zaangażowanie i pozycjonowanie w kwestiach ESG	2.1. Zarządzanie 2.2.1. Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich 2.3. Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej
	Ryzyko utraty reputacji w przypadku wprowadzającej w błąd komunikacji dotyczącej kwestii środowiskowych i społecznych	2.2.2. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym
	Niższa dochodowość ze względu na inwestycje wymagane do przekształcenia modelu biznesowego Grupy w celu dekarbonizacji jej działalności i zwiększenia jej odporności (zakup danych, inwestycje, zasoby, systemy, ograniczenie niektórych działań)	2.3. Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej
	Pozytywny wpływ wynikający z redukcji emisji gazów cieplarnianych i lepszego adaptacji dzięki wsparciu dla klientów indywidualnych w ich transformacji (modernizacja, mobilność itp.)	2.3.1. Wsparcie dla wszystkich klientów 2.3.2. Sektorowe plany działania
Zmiana klimatu	Pozytywny wpływ na klimat poprzez działania Grupy (inwestycje, finansowanie, ubezpieczenia, sponsoring/partnerstwo)	2.3. Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej
	Wpływ fizycznych czynników ryzyka związanych ze zmianami klimatu na ryzyko Grupy (kredytowe, finansowe, operacyjne)	2.2.2. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym
	Wpływ czynników ryzyka przejścia związanych ze zmianami klimatu na ryzyko Grupy (kredytowe, finansowe, operacyjne)	2.2.2. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym
	Negatywny wpływ działań finansowych i inwestycyjnych na zmiany klimatu	2.3. Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej
	Ryzyko ponoszone przez bank w związku z jego działalnością, która ma wpływ na zmiany klimatu: ryzyko utraty reputacji i wizerunku, ryzyko regulacyjne itp.	2.2.2. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym
	Zaangażowanie na rzecz klimatu, które stwarza warunki do rozwoju nowych usług i rozwiązań dla naszych klientów (przychody dla banku) wymagające znacznego finansowania i dedykowanego wsparcia	2.2.1. Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich 2.3. Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej 2.4.1. Cele w zakresie łagodzenia i adaptacji do zmian klimatu
Operacyjny ślad środowiskowy	Negatywny wpływ operacyjnego śladu węglowego na klimat	2.2.1. Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich 2.3.4. Operacyjny ślad węglowy 2.3.5. Dobrowolny wkład w neutralność węglową
	Pozytywny wpływ poprzez rozwój programów mających na celu zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych i zużycia zasobów naturalnych w naszych własnych działaniach	2.2.2. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym
KWESTIE SPOŁECZNE		
Dostępność i dostosowanie ofert oraz spójność społeczna	Negatywny wpływ na niektóre kategorie klientów w przypadku wykluczenia i braku bezpieczeństwa finansowego ze względu na brak przejrzystości i jasności oferty	3.2.2.1. Dostęp do produktów i usług Wsparcie dla grup społecznych w trudnej sytuacji i zapobieganie nadmiernemu zadłużeniu
	Pozytywny wpływ na osoby znajdujące się w niekorzystnej sytuacji ekonomicznej i osoby niepełnosprawne dzięki dostępnej i integracyjnej ofercie	3.2.2.1. Dostęp do produktów i usług Wsparcie dla grup społecznych w trudnej sytuacji i zapobieganie nadmiernemu zadłużeniu
Atrakcyjność, zatrzymanie talentów i zaangażowanie pracowników	Poprawa atrakcyjności poprzez ambitne i innowacyjne praktyki ESG	3.1.1.1. Human-centric project – główna siła napędowa ambicji Grupy Crédit Agricole
	Lepsze ogólne wyniki, zatrzymanie pracowników dzięki ambitnej polityce rozwoju kariery i umiejętności	3.1.2.1. Rozwój kapitału ludzkiego Polityka rozwoju kapitału ludzkiego
	Zagrożenia dla atrakcyjności, zatrzymywania talentów i zaangażowania pracowników wynikające z polityki wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3.1.2.1. Rozwój kapitału ludzkiego Polityka rozwoju kapitału ludzkiego
Dialog społeczny	Zagrożenia dla wizerunku Grupy lub jej ogólnych wyników z powodu pogorszenia klimatu społecznego/dialogu	3.1.2.2. Dialog społeczny
Różnorodność i włączenie społeczne	Ryzyko wizerunku wewnętrznego i zewnętrznego i ryzyko utraty reputacji wynikające z nieodpowiedniej polityki różnorodności i włączenia społecznego lub praktyk dyskryminacyjnych	3.1.2.3. Różnorodność
	Ryzyko związane z niezajomością charakterystyki pracowników	3.1.2.3. Różnorodność Polityka różnorodności
Prawa człowieka, bezpieczeństwo i higiena pracy	Ryzyko wizerunkowe i ryzyko utraty reputacji w przypadku zagrożenia zdrowia i bezpieczeństwa pracowników lub nieprzestrzegania praw człowieka	3.1.2.4. Środowisko pracy
	Poprawa warunków bezpieczeństwa i higieny pracy pracowników dzięki proaktywnym politykom dotyczącym dobrego samopoczucia w pracy i życiu prywatnym	3.1.2.4. Środowisko pracy Polityka dotycząca środowiska pracy

Temat	Lista IRO	Odniesienie w sprawozdaniu
Zarządzanie umiejętnościami	Pozytywny wpływ na pracowników w przypadku praktyk ochrony socjalnej lepszych niż praktyki ustawowe	3.1.2.4. Środowisko pracy Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami
	Pozytywny wpływ na pracowników do prawa pracowników do wolności zrzeszania się i rokowań zbiorowych	3.1.2.4. Środowisko pracy Polityka dotycząca środowiska pracy
	Pozytywny wpływ na pracowników dzięki dobremu zarządzaniu talentami i wdrażaniu ambitnych polityk rozwoju umiejętności	3.1.2.1. Rozwój kapitału ludzkiego
Ochrona klienta	Ryzyko regulacyjne związane z produktami i usługami niewystarczająco dostosowanymi do potrzeb i warunków dotyczących klientów (integracja bankowa, zarządzanie produktami)	3.2.2.3. Ochrona klienta
	Pozytywny wpływ na firmę związane z produktami i usługami dostosowanymi do potrzeb i warunków dotyczących klientów (integracja bankowa, zarządzanie produktami), przyczyniające się do spójności społecznej	3.2.2.4. Ochrona danych osobowych
Ochrona danych osobowych	Ryzyko utraty reputacji w przypadku wycieku, kradzieży lub niewłaściwego wykorzystania danych osobowych	3.2.2.4. Ochrona danych osobowych
	Ryzyko regulacyjne związane z nieprzestrzeganiem przepisów o ochronie danych osobowych	3.2.2.4. Ochrona danych osobowych
ZARZĄDZANIE		
Odpowiedzialne zakupy	Ryzyko utraty reputacji i ryzyko regulacyjne w przypadku stosowania przez Grupę nieodpowiedzialnych praktyk zakupowych w stosunku do dostawców, w szczególności w odniesieniu do warunków płatności	4.2.1.3. Wpływy, ryzyka i szanse
	Negatywny wpływ na dostawców w przypadku stosowania przez Grupę nieodpowiedzialnych praktyk zakupowych, w szczególności w odniesieniu do warunków płatności	4.2.1.3. Wpływ, ryzyko i szansa
Należyta staranność w odniesieniu do dostawców	Ryzyko utraty reputacji i ryzyko regulacyjne w przypadku pociągnięcia Grupy do odpowiedzialności w następstwie naruszenia przepisów środowiskowych, społecznych lub etycznych – w szczególności w zakresie korupcji – przez jej dostawców	4.2.1.3. Wpływ, ryzyko i szansa
Etyka biznesu i zwalczanie korupcji	Ryzyko regulacyjne w przypadku niezgodności z przepisami i oczekiwania organów nadzorczych w zakresie etyki biznesu i przeciwdziałania korupcji	4.1.4.1. Promowanie kultury etycznej 4.1.4.3. Zwalczanie korupcji
	Negatywny wpływ na warunki życia klientów lub interesariuszy w przypadku nieetycznych praktyk (np. korupcji)	4.1.4.1. Promowanie kultury etycznej 4.1.4.3. Zwalczanie korupcji
	Pozytywny wpływ na firmę w przypadku wdrożenia systemu zgłaszania nieprawidłowości w odniesieniu do zgłaszania nieetycznych praktyk wewnętrznych	4.1.4.4. Ochrona sygnalistów
KWESTIE SZCZEGÓLNE		
Cyberbezpieczeństwo	Negatywny wpływ na samopoczucie klientów w przypadku cyberataku	3.2.2.2. Cyberbezpieczeństwo i zwalczanie cyberprzestępczości
	Ryzyko finansowe wynikające z braku możliwości świadczenia podstawowych usług i związanych z tym kosztów operacyjnych ponoszonych w celu naprawienia tej sytuacji	3.2.2.2. Cyberbezpieczeństwo i zwalczanie cyberprzestępczości Planu działania na wypadek incydentów cybernetycznych/plan ciągłości działania systemu i biznesu
Zwalczanie przestępstw finansowych i konfliktów interesów	Pozytywny wpływ na społeczeństwo działań jednostki w zakresie zwalczania przestępczości finansowej	4.1.4.5. Zwalczanie przestępstw finansowych
	Ryzyko regulacyjne w przypadku nieprzestrzegania obowiązków w zakresie zwalczania przestępstw finansowych	4.1.4.5. Zwalczanie przestępstw finansowych
	Ryzyko regulacyjne w przypadku niewystarczającego wykrywania konfliktów interesów i nadużyć na rynku (integralność rynku)	4.1.4.2. Unikanie konfliktów interesów 4.1.4.6. Zapobieganie nadużyciom na rynku

POZYCJA W ŁAŃCUCHU WARTOŚCI I DZIAŁANIA

Istotne wpływy, ryzyka i szanse (IRO) mają głównie charakter przekrojowy we wszystkich rodzajach działalności finansowej, inwestycyjnej i ubezpieczeniowej. Ze względu na model biznesowy, IRO związane z klimatem występują głównie na niższym szczeblu łańcucha wartości, z wyjątkiem kwestii związanych ze śladem wewnętrznym. Społeczne IRO dzielą się na te dotyczące działalności własnej, w odniesieniu do kwestii związanych z pracownikami, oraz na te występujące na niższym szczeblu łańcucha wartości, w odniesieniu do klientów. Wreszcie, wpływy, ryzyka i szanse związane z łańcuchem wartości występują na wyższym szczeblu łańcucha wartości w odniesieniu do kwestii związanych z zakupami, oraz na niższym szczeblu/w działalności własnej w odniesieniu do kwestii zgodności.

WPŁYW NA MODEL BIZNESOWY, ŁAŃCUCH WARTOŚCI, STRATEGIE I PROCES PODEJMOWANIA DECYZJI

Zidentyfikowane wpływy, ryzyka i szanse na różne sposoby oddziałują na model biznesowy, łańcuch wartości i strategię Grupy.

W odniesieniu do obecnych i przyszłych skutków zmian klimatycznych, wyzwania związane z klimatem i transformacją energetyczną mogą mieć wpływ na model biznesowy. Aby kontrolować te obecne i przyszłe skutki, Grupa przeprowadziła analizę swojego portfela działalności i określiła cele redukcji finansowanych emisji (w ujęciu bezwzględnym lub intensywności) w sektorach wysokoemisyjnych. Jednocześnie Grupa określiła środki promujące finansowanie i inwestycje w sektorach zgodnych z celami zrównoważonego rozwoju. Takie dostosowanie strategii umożliwia sprostanie rosnącym oczekiwaniom interesariuszy i spełnienie nowych wymogów regulacyjnych, jednocześnie wzmacniając odporność modelu biznesowego w obliczu ryzyk przejścia. W perspektywie średnio- i długoterminowej ewolucja zachowań klientów w kierunku poszukiwania bardziej zrównoważonych rozwiązań, a także wzrost ograniczeń regulacyjnych, powinny nadal wpływać na strategiczne priorytety Grupy. Kwestie klimatyczne są włączane do

decyzji strategicznych poprzez wzmocnione ramy ładu korporacyjnego, jak opisano w Części 1.2 „Zarządzanie w zakresie zrównoważonego rozwoju”. Kwestie społeczne związane z personelem i klientami uznaje się za kontrolowane dzięki solidnym i sprawdzonym politykom wdrożonym przez Grupę (zob. Część 3 „Odpowiedzialność społeczna”). Kwestie te do tej pory nie doprowadziły do żadnych zmian w modelu biznesowym, łańcuchu wartości ani strategii średnioterminowej.

DZIAŁANIA STRATEGICZNE LUB PLANY ZARZĄDZANIA WPŁYWAMI, RYZYKAMI I SZANSAMI

Wdrożono plany działania obejmujące wszystkie rodzaje działalności. W obszarze środowiskowym polityki i działania związane ze zmianami klimatu wzmocniają zdolność Grupy do zarządzania tymi wyzwaniami. W obszarze społecznym polityki i działania dotyczące zasobów ludzkich (rozwój kapitału ludzkiego, dialog społeczny, różnorodność, środowisko pracy oraz wyniki i wynagrodzenia) promują włączenie społeczne i dobrostan. W obszarze ładu korporacyjnego polityki i działania (etyka, ochrona sygnalistów, przeciwdziałanie korupcji, ochrona danych, przestępczość finansowa, nadużycia na rynku i zarządzanie konfliktami interesów) zapewniają rygorystyczne przestrzeganie przepisów. W zakresie zakupów Grupa odpowiedzialnie zarządza relacjami z dostawcami i praktykami płatniczymi. Plany te są stale dostosowywane do trendów rynkowych i oczekiwań interesariuszy.

SKUTKI WPŁYWU NA ŚRODOWISKO I SPOŁECZEŃSTWO

Skutki wpływu na środowisko i społeczeństwo opisano w sekcjach tematycznych niniejszego raportu. W odniesieniu do środowiska naturalnego nie znaleziono dowodów na powiązanie negatywnego wpływu ze strategią i modelem biznesowym Grupy. Z drugiej strony, chociaż negatywne wpływy nie są wynikiem strategii i modelu biznesowego, działalność może prowadzić (w ujęciu brutto, bez uwzględnienia polityk i planów działania) do wpływu na klimat w związku z finansowanymi sektorami. Jeżeli chodzi o spółkę (pracownicy spółki, jej klienci i dostawcy), wpływu strategii i działalności Grupy jest już odczuwalne.

SKUTKI FINANSOWE RYZYK I SZANS DLA SYTUACJI FINANSOWEJ I PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Analizy istotności finansowej przeprowadzone w odniesieniu do wpływu ryzyka fizycznego i ryzyka przejścia na główne klasy ryzyka nie zidentyfikowały ryzyka jako istotnych zgodnie z kryteriami oceny opracowanymi w kontekście sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju. Tym samym wpływ tych czynników na koszt ryzyka nie jest na tym etapie znaczący i nie jest wymagane żadne działanie zarządcze.

ODPORNOŚĆ STRATEGII I MODELU BIZNESOWEGO

Odporność strategii i modelu biznesowego Grupy opiera się na jej zdolności do przewidywania i dostosowywania się do ryzyka i wpływów środowiskowych, społecznych oraz związanych z ładem korporacyjnym. Aby sprostać istotnym ryzykom i wykorzystać szanse, wdrożono polityki i plany działania, takie jak wspomniane w części 2.3. „Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej”. Te polityki i działania obejmują kluczowe obszary, takie jak zmiany klimatu, zarządzanie relacjami z dostawcami, różnorodność i włączenie społeczne oraz ład etyczny. Plany te są stale dostosowywane do trendów rynkowych, oczekiwań interesariuszy i nowych regulacji, zapewniając odporność w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej.

Bardziej szczegółowa analiza zmian klimatu dostępna jest w Części 2.2.2. „Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym”.

ISTOTNE RÓŻNICE W ISTOTNOŚCI W PORÓWNANIU ZE SPÓŁKAMI

Jak wspomniano w Części 1.4 „Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami”, ocenę podwójnej istotności przeprowadzono na podstawie ocen spółek zależnych uczestniczących w procesie oceny podwójnej istotności. Na koniec tego procesu można było zaobserwować różnice w istotności między istotnością na poziomie Grupy a istotnością niektórych spółek. Różnice te nie są znaczące na poziomie Grupy, ponieważ nie wpływają na istotność na poziomie standardu dla Grupy Crédit Agricole. Jednak dwa IRO zostały sklasyfikowane jako istotne (jedna szansa związana ze standardem ESRS E5 w przypadku Crédit Agricole Assurance i cztery pozytywne wpływy związane ze standardem ESRS S3 w przypadku Crédit Agricole Italy), w przeciwieństwie do Grupy, która wykorzystuje określone środki w tych podmiotach do zarządzania nimi.

- Zanieczyszczenie: dla CA Auto Bank temat zanieczyszczenia jest związany z jego działalnością w zakresie finansowania samochodów. Nie ma to wpływu na stanowisko Grupy w sprawie zanieczyszczenia.
- Gospodarka o obiegu zamkniętym: dla Crédit Agricole Assurances gospodarka o obiegu zamkniętym jest związana z działalnością w zakresie zarządzania szkodami komunikacyjnymi; Pacifica zachęca do ponownego wykorzystywania części samochodowych. Nie ma to wpływu na stanowisko Grupy w sprawie gospodarki o obiegu zamkniętym.
- Dotknięte społeczności: Crédit Agricole Italia ma również dwa pozytywne istotne wpływy specyficzne dla swojej działalności, które nie są częścią metodologii Grupy. Dla Crédit Agricole Italia temat dotkniętych społeczności jest związany z integracją kryteriów społecznych w jej produktach i usługach oraz z fundacjami posiadającymi znaczący udział w jej kapitale. Nie ma to wpływu na stanowisko Grupy w sprawie dotkniętych społeczności.

1.4. ZARZĄDZANIE WPŁYWEM, RYZYKIEM I SZANSAMI

1.4.1 OPIS PROCESU SŁUŻĄCEGO DO IDENTYFIKACJI I OCENY ISTOTNYCH WPŁYWÓW, RYZYK I SZANS

1.4.1.1 OPIS OGÓLNY

Zgodnie ze standardami zrównoważonego rozwoju, ocena podwójnej istotności określa informacje, które należy ujawnić w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju, poprzez identyfikację istotnych wpływów, ryzyk i szans (IRO). Zakres analizy obejmuje działalność własną Grupy (zakres skonsolidowany) oraz łańcuch wartości (wyższy szczebel/nniższy szczebel). Analiza koncentruje się na dwóch wymiarach: istotności wpływu (jak działalność Grupy Crédit Agricole wpływa na jej interesariuszy lub środowisko) oraz istotności finansowej (jak kwestie zrównoważonego rozwoju wpływają na Grupę Crédit Agricole i jej wyniki finansowe). Wpływ, ryzyko i szansa są istotne, gdy co najmniej jeden z dwóch wymiarów jest istotny.

Metodologia analizy istotności Grupy Crédit Agricole jest opracowywana przez Dział ds. Zrównoważonego Rozwoju i Oddziaływań. Jest rozwijana we współpracy z Działem Ryzyka Grupy, Działem Zgodności, Działem Zakupów Grupy oraz Działem Zasobów Ludzkich Grupy, które są głównymi działami biorącymi udział w opracowywaniu tej metodologii. Metodologia ta ma zastosowanie do wszystkich podmiotów uczestniczących w ocenie podwójnej istotności⁽¹⁾.

Lista wpływów, ryzyk i szans (IRO) jest definiowana przez centralne działy Crédit Agricole S.A. (Odpowiedzialności Społecznej Biznesu, Ryzyka, Zgodności, Zasobów Ludzkich, Zakupów, Spraw Publicznych, Transformacji Cyfrowej i IT), wykorzystując wewnętrzne procesy już istniejące w Grupie (Mapowanie Ryzyka Operacyjnego, Należyta Staranność, prace prowadzone w odniesieniu do ryzyka zgodnie z oczekiwaniami EBC itp.) oraz uwzględniając rodzaje działalności (finansowanie, inwestycje i ubezpieczenia), łańcuch wartości Grupy oraz otoczenie regulacyjne, w którym Grupa działa. Pewne ryzyka zidentyfikowano na podstawie zidentyfikowanych wpływów (np. ryzyko utraty reputacji może wynikać z negatywnego wpływu działalności Grupy na klimat) oraz analizy zależności od tematów objętych standardami ESRS (np. ekspozycja Grupy na sektory, które mogą zostać zakłócone przez skutki zmiany klimatu, prowadząca do identyfikacji ryzyka fizycznego w temacie zmiany klimatu). Lista IRO obejmuje obecne standardy ESRS oraz specyficzne tematy zidentyfikowane przez Grupę i może być aktualizowana w celu uwzględnienia wszelkich zmian w kontekście, regulacjach lub zakresie standardów ESRS w przyszłych latach obrotowych.

Standardy ESRS określają kryteria, które należy uwzględnić przy pomiarze istotności.

Negatywny wpływ jest oceniany według dwóch wymiarów:

- **prawdopodobieństwo** (tylko dla potencjalnego wpływu);
- **dotkliłość**, na którą składają się:
 - skala: skala negatywnego wpływu na ludzi lub środowisko,
 - zakres: zakres wpływu,
 - nieodwracalny charakter: czy i w jakim stopniu można niwelować negatywny wpływ.

Pozytywny wpływ jest oceniany według dwóch wymiarów:

- **prawdopodobieństwo** (tylko dla potencjalnego wpływu);
- **dotkliłość**, na którą składają się:
 - skala: skala pozytywnego wpływu na ludzi lub środowisko,
 - zakres: zakres wpływu.

Ryzyka i szanse są oceniane według dwóch wymiarów:

- **prawdopodobieństwo**;
- potencjalna **skala** skutków finansowych.

ESRS nie określają standardowej skali oceny. Zostały zdefiniowane w miarę możliwości na podstawie istniejących skal i są stosowane przez podmioty, które dostosowują je do swojej skali lub prog.

Po sfinalizowaniu oceny dla każdego kryterium wpływu, ryzyka lub szansy, obliczany jest wynik istotności dla każdego IRO⁽²⁾ i porównywany z progiem istotności Grupy. Proóg istotności⁽³⁾ to punkt, w którym wpływ, ryzyko i szansa stają się istotne. Należy zauważyć, że IRO nie są priorytetyzowane w żaden inny sposób niż jako istotne/nieistotne.

W ujęciu operacyjnym, każda spółka Grupy przyczyniająca się do oceny podwójnej istotności Grupy ocenia IRO w swoim zakresie, opierając się w miarę możliwości na istniejących procesach w ramach swojego podmiotu (mapowanie ryzyka operacyjnego, należyta staranność itp.) lub korzystając z badań zewnętrznych (Raport IPCC, Przewodnik EBC, badania ESMA, Banque de France itp.) oraz konsultując się z wewnętrznymi ekspertami operacyjnymi (ds. klimatu, przyrody, zakupów, zgodności, cyberbezpieczeństwa itp.). Wyniki są następnie zatwierdzane przez organy zarządcze każdego podmiotu i przesyłane do Crédit Agricole S.A., która konsoliduje informacje zwrotne i weryfikuje wyniki.

Oceny są następnie poddawane krytycznemu przeglądowi przez wszystkie centralne działy Crédit Agricole, które brały udział w procesie oceny. Centralne działy następnie określają istotność w zakresie Grupy na podstawie eksperckiej oceny ratingów spółek. Wyniki są następnie zatwierdzane przez Komitet ds. Strategii ESG oraz *Bureau Fédéral*.

Zgodnie z regulacjami, istotne wpływy, ryzyka i szanse muszą być aktualizowane co roku, aby uwzględnić wszelkie zmiany w kontekście, regulacjach lub zakresie, które nastąpiły od tego czasu. Aktualizacja ta koncentruje się na ryzykach zdefiniowanych jako istotne w poprzednim roku obrotowym i uwzględnia wszelkie nowe czynniki kontekstowe wymagające aktualizacji oceny.

Ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem zarządza się zgodnie z tymi samymi zasadami, jak te, które mają zastosowanie do innych rodzajów ryzyka i są one uwzględnione w ogólnym procesie zarządzania ryzykiem Grupy Crédit Agricole.

Proces oceny podwójnej istotności zostanie rozszerzony w odniesieniu do następnego roku obrotowego w celu uwzględnienia szczególnych ustaleń dotyczących konsultacji z dotkniętymi interesariuszami.

⁽¹⁾ Spółki przekraczające próg skonsolidowanej sumy bilansowej wynoszący 5 mld EUR i stanowiące część łańcucha wartości zdefiniowanego przez Grupę: Amundi, Crédit Agricole CIB, Crédit Agricole Assurances, Crédit Agricole Italia, Crédit Agricole Leasing & Factoring, CACEIS, Crédit Agricole Personal Finance & Mobility, LCL, Crédit Agricole Bank Polska. Banki Regionalne: wszystkie 39 Banków Regionalnych.

⁽²⁾ Każde kryterium oceny jest oceniane w skali od 1 do 4, a następnie wynik jest ustalany w następujący sposób:

– w przypadku ryzyka, wynik prawdopodobieństwa jest mnożony przez wynik potencjalnej skali skutków finansowych, dając maksymalny wynik 16;

– w przypadku wpływu, wynik prawdopodobieństwa jest mnożony przez wynik dotkliwości, zdefiniowany jako maksimum wyników skali, zakresu i nieodwracalnego charakteru. Uzyskany w ten sposób wynik również osiąga maksimum 16.

⁽³⁾ Szczegóły dotyczące progu istotności: próg istotności ustalono na połowę maksymalnego wyniku, tj. 8 (większy lub równy).

1.4.1.2 OPIS PROCESÓW SŁUŻĄCYCH DO IDENTYFIKACJI I OCENY ISTOTNYCH WPLYWÓW, RYZYK I SZANS ZWIĄZANYCH ZE ZMIANĄ KLIMATU

OPIS PROCESÓW SŁUŻĄCYCH DO IDENTYFIKACJI I OCENY ISTOTNYCH WPLYWÓW, RYZYK I SZANS

Proces analizy podwójnej istotności Grupy Crédit Agricole opisano w części 1.4.1.1 „Opis ogólny” powyżej.

RYZYKA NIEFINANSOWE ZIDENTYFIKOWANE PRZEZ GRUPĘ

Głównym celem tej sekcji jest ocena potencjalnego wpływu finansowego ryzyka związanego z klimatem na działalność Grupy. Identyfikacja niekorzystnych wpływów i zależności wynikających z ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem została omówiona w Części 2.2.2 „Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym” sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Ryzyko związane z klimatem: stosowane definicje

Ryzyko związane z klimatem materializuje się w ramach tradycyjnych kategorii ryzyka (kredytowego, operacyjnego itp.) i można je podzielić na dwie kategorie:

- czynniki ryzyka fizycznego: skutki finansowe zmian klimatu (takie jak wzrost ekstremalnych zjawisk pogodowych i stopniowa zmiana klimatu);
- czynniki ryzyka przejścia: straty finansowe, które instytucja może ponieść, bezpośrednio lub pośrednio, w wyniku procesu dostosowywania się do gospodarki niskoemisyjnej.

Ryzyko związane z klimatem materializuje się w ramach tradycyjnych kategorii ryzyka, takich jak ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności i ryzyko rynkowe. Jego istotność wynika z obecnego lub przyszłego wpływu na kontrahentów Grupy lub jej aktywa.

Czynniki ryzyka związane z klimatem zidentyfikowane przez Grupę Crédit Agricole

Opracowano taksonomię Grupy w celu zapewnienia ram dla analizy i pomiaru wpływów czynników ryzyka związanego z klimatem i ryzyka środowiskowego. Ten system klasyfikacji opiera się na elementach wspólnych dla wszystkich uczestników rynku, w tym organów regulacyjnych i nadzorczych, a także na wewnętrznej wiedzy eksperckiej. Lista ta ma na celu zaspokojenie potrzeb większości zastosowań i prawdopodobnie będzie regularnie aktualizowana, w szczególności w celu uwzględnienia udoskonalonej wiedzy na temat czynników ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem oraz zmian w wewnętrznym systemie zarządzania ryzykiem. Biorąc pod uwagę prace naukowe i główne zaangażowane czynniki ryzyka, Grupa uważa, że:

- ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu jest potencjalnie ponoszone w perspektywie krótkoterminowej w przypadku ryzyk ostrych oraz w perspektywie średnio-/długoterminowej w przypadku ryzyk długotrwałych;
- ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu jest ponoszone w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej.

METODA OCENY ISTOTNOŚCI FINANSOWEJ RYZYKA ZWIĄZANEGO Z KLIMATEM

Ramy analizy

Ocena istotności ryzyka związanego z klimatem Grupy Crédit Agricole wymaga uwzględnienia zarówno różnych horyzontów czasowych, jak i różnych scenariuszy. Te horyzonty czasowe i scenariusze są również wykorzystywane do przeprowadzania testów warunków skrajnych, które stanowią integralną część systemu zarządzania ryzykiem Grupy Crédit Agricole. Testy odporności przyczyniają się do strategicznego zarządzania ryzykiem i oceny adekwatności kapitałowej oraz spełniają wymogi regulacyjne. Scenariusze klimatyczne zapewniają lepsze zrozumienie skutków finansowych ryzyka związanego z klimatem w perspektywie długoterminowej, w oparciu o centralne hipotezy i wersje uwzględniające warunki skrajne według zdefiniowanych ścieżek. Jest to typowe podejście do ryzyka, które wykorzystuje jednak założenia długoterminowe, oprócz zwykłych scenariuszy, które zasadniczo uwzględniają krótsze projekcje (około trzech do pięciu lat). Oczekuje się, że ryzyko związane z klimatem zmaterializuje się w dłuższej perspektywie. Organy regulacyjne i nadzorcze wspierają te podejścia, a wyniki ich analiz pomagają również informować organy zarządcze Grupy.

Perspektywy czasowe

Do przeprowadzonych analiz wybrano cztery perspektywy czasowe. Perspektywy czasowe zostały wybrane nie tylko w celu dostosowania do bieżących cykli operacyjnych i budżetowych, ale także w celu zapewnienia spójności z długoterminowymi celami strategicznymi i globalnymi zobowiązaniami klimatycznymi. Umożliwiają one opracowanie projekcji wykraczającej poza typowy zakres planowania biznesowego na trzy do pięciu lat, wzmacniając tym samym strategiczne podejście do zarządzania ryzykiem. Wybór takich perspektyw czasowych jest również związany z profilem portfeli i ich efektywną średnią zapadalnością według działalności kredytowej Grupy.

Perspektywę krótkoterminową ustalono na 2025 r., zgodnie z bieżącym horyzontem budżetowym i planem strategicznym Grupy Crédit Agricole.

Perspektywę średnioterminową ustalono na 2030 r., zgodnie z celami pośrednimi Net Zero Banking Alliance (NZBA) oraz celami wyrażonymi przez Unię Europejską w pakiecie legislacyjnym „Gotowi na 55”.

Perspektywę długoterminową ustalono na 2040 r. w celu uchwycenia długoterminowej części ekspozycji Grupy.

Perspektywa bardzo długoterminowa, ustalona na 2050 r., jest zgodna z ramami czasowymi określonymi w zobowiązaniach Grupy w ramach NZBA.

Scenariusze klimatyczne

Przy ocenie skuteczności i adekwatności różnych scenariuszy dla analiz wrażliwości w sektorze finansowym, scenariusze zdefiniowane przez Network for Greening the Financial System (NGFS) okazały się szczególnie odpowiednim wyborem. Jego scenariusze są zaprojektowane tak, aby uwzględniać specyficzne ryzyko i realia operacyjne, przed którymi stoją banki, dostarczając informacji na temat ryzyka przejścia, ryzyka fizycznego i ryzyka makrofinansowego. Ponadto NGFS uwzględnia najnowsze dane w nauce o klimacie i politykach klimatycznych, zapewniając, że oceny opierają się na najnowszych i najbardziej kompleksowych dostępnych informacjach.

Do oceny istotności ryzyka związanego z klimatem dla Grupy Crédit Agricole wykorzystuje się trzy scenariusze NGFS:

- **Net Zero 2050 (scenariusz transformacji uporządkowanej)** przedstawia ambitną, ale osiągalną przyszłość, w której globalne wysiłki doprowadzą do zerowej emisji netto gazów cieplarnianych do 2050 r., dążąc do ograniczenia ocieplenia do +1,5 stopnia Celsjusza do 2100 r. (z 50% prawdopodobieństwem);
- **opóźniona transformacja (scenariusz transformacji nieuporządkowanej)** przedstawia świat, w którym wysiłki na rzecz redukcji emisji gazów cieplarnianych są opóźnione, co prowadzi do globalnego wzrostu temperatury o +1,6 stopnia Celsjusza do 2100 r.;
- **obecne polityki (scenariusz cieplarniany Hot House World)** prognozują wyniki kontynuacji obecnych ścieżek polityki, co skutkuje globalnym wzrostem temperatury o około +3 stopnie Celsjusza do 2100 r.

Czynniki transmisji ryzyka związanego z klimatem

W celu ustalenia istotności ryzyka związanego z klimatem, Crédit Agricole zbadało i zmierzyło wpływ czynników tego ryzyka (fizycznego i przejścia) na ryzyko właściwe dla Grupy. Pierwsza faza zidentyfikowała poziom transmisji czynników klimatycznych poprzez główne kategorie ryzyka banku (ryzyko kredytowe, ryzyko utraty reputacji, ryzyko operacyjne, ryzyko strategiczne, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności). Faza ta umożliwiła identyfikację najbardziej wrażliwych czynników i powiązanych kanałów transmisji dla każdego rodzaju ryzyka, które są następnie priorytetyzowane w analizach oceny.

- Czynniki ryzyka zostały zidentyfikowane wyczerpująco, uwzględniając zarówno ryzyka fizyczne, jak i transformacji, a także główne horyzonty czasowe zdefiniowane w metodzie (zob. sekcja „Perspektywy czasowe” powyżej). Ryzyka te zostały określone z perspektywy geograficznej i sektorowej. Źródła leżące u podstaw tych wniosków zostały wyjaśnione w ramach niniejszej analizy istotności finansowej. Wstępne wyniki

kanalów transmisji wykazały wyraźniejszy wpływ na ryzyko kredytowe, które zostało przeanalizowane na bardziej szczegółowym poziomie dla głównych narażonych sektorów. Obejmuje to portfel nieruchomości mieszkaniowych i komercyjnych, a także kredyty dla dużych korporacji i MŚP w głównych sektorach ekspozycji; Zakres analizy obejmuje zatem ponad 80% należności Grupy Crédit Agricole z perspektywy sektorowej i portfelowej.

- Każdy rodzaj ryzyka zidentyfikowany przez bank jest podzielony na podryzika (obejmujące ryzyko jako całość).
- Dla każdego podryzika i dla każdego czynnika ryzyka związanego z klimatem, powiązany kanał transmisji jest następnie opisywany, w porozumieniu z ekspertami Grupy Crédit Agricole ds. danego rodzaju ryzyka.
- Na podstawie szczegółowych analiz według podryzyk, poziom wrażliwości został sklasyfikowany według znormalizowanej skali: (I) brak wrażliwości na czynnik klimatyczny, (II)I) niska wrażliwość, (III)II)I) umiarkowana wrażliwość oraz (iv) wysoka wrażliwość. Klasyfikacja ta pomaga podkreślić potencjalne koncentracje ryzyka.

Ocena istotności ryzyka związanego z klimatem została przeprowadzona dla głównych rodzajów ryzyka banku: ryzyka kredytowego, płynności, rynkowego, operacyjnego, utraty reputacji, sporów i strategicznego, chociaż wpływ na ryzyko kredytowe był bardziej wyraźny.

Na tym etapie procesu ocena ta nie uwzględniła prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzeń i w tym kształcie nie może być uznana za ostateczną i definitywną. Niemniej jednak stanowi wstępne ramy oceny.

Wpływ czynników klimatycznych na ryzyko kredytowe

W Crédit Agricole ryzyko kredytowe obejmuje kilka wymiarów w segmentach Korporacyjnym, Profesjonalnym, Rolnym i Indywidualnym. W segmencie Korporacyjnym ryzyko to obejmuje ryzyko braku spłaty zobowiązań i migracji, a także ryzyko koncentracji sektorowej i indywidualnej. W bankowości detalicznej, w segmentach Profesjonalnym, Rolnym i Indywidualnym, ryzyka te są podobne, ale dostosowane do kontekstu bardziej zdywersyfikowanego i przede wszystkim bardziej rozdrobnionego rynku detalicznego. Szczególną uwagę zwrócono na sektor nieruchomości mieszkaniowych i komercyjnych, a także na portfele MŚP i mikroprzedsiębiorstw. Dla nieruchomości mieszkalnych przyjęto szczegółowe podejście oddolne.

Konsekwencje ryzyka fizycznego i ich wpływ na ryzyko kredytowe

W perspektywie krótkoterminowej konsekwencje ryzyka fizycznego mogą wpłynąć na aktywa fizyczne finansowane, gwarantowane lub ubezpieczone przez spółki zależne Grupy Crédit Agricole, wpływając tym samym bezpośrednio na stratę w przypadku niewykonania zobowiązania. Ryzyko fizyczne mogłoby zatem wpływać bezpośrednio lub pośrednio na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania.

W ramach naukowego podejścia do analizy ryzyka, Crédit Agricole przeprowadziło szczegółową i dokładną retrospektywną ocenę historii zgłoszeń, w których czynnik klimatyczny przyczynił się do pogorszenia ryzyka kredytowego. Powiązane należności były monitorowane. Wyniki pokazują wzrost wolumenu zgłoszeń między 2022 r. a pierwszym kwartałem 2024 r., z wielokrotnymi zgłoszeniami dotyczącymi tego samego klienta. Główne przyczyny tego wzrostu są związane z konsekwencjami kryzysu zdrowotnego, kryzysu ukraińskiego, kryzysu energetycznego, inflacji, rosnących stóp procentowych oraz problemów operacyjnych. Wolumen klientów dotkniętych czynnikami ryzyka związanego z klimatem również wzrósł między 2023 r. a 2024 r. Jednakże, biorąc pod uwagę niskie początkowe wolumeny i brak pełniejszej historii (danych retrospektywnych lub innych elementów), wzrost ten można uznać za względny, a jego istotność będzie musiała zostać potwierdzona z czasem.

Retrospektywna analiza zdarzeń niewykonania zobowiązania i niewypłacalności nie wykazała na tym etapie istotnej korelacji ani między prawdopodobieństwem niewykonania zobowiązania a zdarzeniami klimatycznymi, ani między prawdopodobieństwem niewykonania zobowiązania a czynnikami ryzyka fizycznego. Analiza ta jest również zgodna z wynikami analiz Banque de France. Analiza ta koncentruje się na kategoriach ryzyka istotnych dla Francji, takich jak powódzie, susze, osunięcia ziemi oraz silne cyklony. Zaobserwowany ograniczony wpływ można wytłumaczyć rolą ubezpieczycieli oraz krajowymi politykami dotyczącymi odszkodowań w przypadku klęsk żywiołowych.

W związku z tym, w świetle tych wyników, dotychczasowa historia ryzyka fizycznego nie może być uznana za znaczącą w kontekście jej integracji z modelami prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Niemniej jednak praktyka ta została na stałe włączona do prac Crédit Agricole i dlatego pozwoli na okresową ponowną ocenę tych wyników.

Ryzyko fizyczne związane z nieruchomościami mieszkalnymi

Przyjęte podejście w odniesieniu do nieruchomości mieszkalnych umożliwiło ocenę bezpośredniego wpływu klęsk żywiołowych na portfele osób fizycznych oraz małych i średnich przedsiębiorstw, obejmując 90% udzielonych kredytów hipotecznych lub kredytów gwarantowanych na poziomie Grupy Crédit Agricole. Skutki susz oraz powodzi rzecznych zostały przeanalizowane priorytetowo ze względu na ich bezpośredni wpływ na konstrukcje budynków. Metoda polegała na krzyżowej analizie dwóch kluczowych wskaźników: wskaźnika kurczenia się i pęcznienia gruntu oraz wskaźnika zawartości wilgoci (SWI), w celu zidentyfikowania obszarów, w których ryzyko fizyczne jest największe. Ponadto ryzyko oceniono w różnych horyzontach czasowych – krótko-, średnio- i długoterminowym – zgodnie ze scenariuszami referencyjnymi NGFS (zob. wyżej, akapit „Scenariusze klimatyczne”). W przypadku ryzyka powodzi i suszy uwzględniono scenariusz RCP8.5. Dodatkowo przeanalizowano wpływ a w wybranych krajach, podkreślając niekiedy wyraźne różnice geograficzne w dodatkowym koszcie ryzyka w przypadku zdarzeń chronicznych i nagłych.

Wpływ na stratę w przypadku niewykonania zobowiązania oraz koszt ryzyka oszacowano poprzez uwzględnienie wskaźnika utraty wartości nieruchomości oraz poziomu szoku wartości zabezpieczenia. Analiza wykazała, że wpływ jest względny i ograniczony.

Ryzyko fizyczne związane z nieruchomościami komercyjnymi, MŚP, mikroprzedsiębiorstwami oraz dużymi korporacjami

Wybrana metoda analizy uwzględniała lokalizację i geograficzne rozmieszczenie aktywów. Ponadto przeprowadzono dedykowane badanie sektorowe w celu ustalenia klasyfikacji sektorów i podsektorów, według stopnia podatności, oraz zidentyfikowania ognisk bardziej zlokalizowanej podatności. Przeprowadzono analizę geograficzną według krajów, wykorzystując dane makroekonomiczne oparte na różnych źródłach, takich jak Bank Światowy, Swiss RE i S&P. Analiza tych źródeł posłużyła do ustalenia kategorii ryzyka w skali pięciu poziomów dla obszaru „lokalizacja geograficzna” i trzech poziomów dla obszaru „sektor”. Podejście to pozwoliło na ocenę poziomu wrażliwości portfela na ostre i długoterminowe ryzyko związane z klimatem oraz na obserwację ewentualnych korelacji między jakością ratingu kredytowego a wrażliwością na fizyczne ryzyko związane z klimatem.

Wyniki pokazują nieco większą wrażliwość na ryzyko ostre, przy czym niektóre kombinacje lokalizacji geograficznych i sektorów wykazują bardziej wyraźną wrażliwość.

Konsekwencje ryzyka przejścia dla ryzyka kredytowego

Ryzyko przejścia oceniono zgodnie z testami warunków skrajnych dotyczącymi klimatu z 2023 r., uwzględniając trzy perspektywy czasowe (krótko-, średnio- i długoterminową) dla sektorów o najwyższych emisjach i największej wrażliwości na skutki transformacji klimatycznej.

Na podstawie metodologii stosowanych przez Grupę oraz prac przeprowadzonych z organami nadzoru, oszacowanie wpływu na koszt ryzyka wykazało, że ogólny wpływ był ograniczony i był już pokryty przez strategię tworzenia rezerw.

Wszystkie przeprowadzone analizy pozwoliły na ocenę kosztu dodatkowego ryzyka generowanego przez fizyczne ryzyko związane z klimatem i ryzyko przejścia przy użyciu różnych perspektyw czasowych zdefiniowanych przez scenariusze. Na tym etapie, spośród wszystkich analizowanych ryzyk, wyniki pokazują, że ryzyko przejścia jest uważane za najbardziej znaczące w perspektywie średnioterminowej. Mimo to pozostaje poniżej progów istotności finansowej ustalonych w ramach metodologii Grupy.

Wpływ czynników klimatycznych na ryzyko operacyjne

Grupa Crédit Agricole definiuje ryzyko operacyjne jako potencjalne straty wynikające z niewłaściwego działania lub nieadekwatności procesów wewnętrznych, pracowników lub systemów, bądź z powodu zdarzeń zewnętrznych. Definicja ta nie obejmuje ryzyka związanego ze strategią i reputacją Grupy. Zarządzanie tym ryzykiem jest zorganizowane wokół badania czterech kluczowych kategorii ryzyka operacyjnego: (I) infrastruktury

fizycznej i IT Grupy, (II)II) klientów, (III)II) pracowników oraz (iv) dostawców Grupy.

W 2023 r., zgodnie z pracami przeprowadzonymi z organem nadzoru, szczegółowy przegląd historii strat operacyjnych związanych z czynnikiem klimatycznym umożliwił dokładniejszą ocenę ich istotności i wpływu finansowego. Ponadto do przepływów operacyjnych dodano różne kategorie ryzyka klimatycznego w celu identyfikacji tych zdarzeń podczas przyszłych analiz, z wysokim poziomem szczegółowości. Taka szczegółowa analiza danych historycznych jest pierwszym krokiem w procesie ciągłego doskonalenia. Dodatkowo mechanizmy ostrzegawcze, które uruchamiają przegląd przez zespoły ds. ryzyka Grupy, obejmują obecnie zdarzenia specyficzne dla ryzyka związanego z klimatem, co pozwala na ich kompleksowe włączenie do łańcucha kontroli.

Chociaż straty te mogą mieć znaczący wolumen na poziomie lokalnym lub regionalnym, są na tym etapie uważane za nieistotne, ponieważ stanowią od 0,1% do 0,5% całkowitych strat związanych z ryzykiem operacyjnym na poziomie Grupy Crédit Agricole i nie wymagają zmiany ram zarządzania ryzykiem operacyjnym w perspektywie krótkoterminowej. Należy zauważyć, że większość strat, do których odwołują się wszystkie instytucje finansowe w bazie danych ORX, wynika ze zdarzeń powodziowych.

ANALIZA PROSPEKTYWNA STRAT ZWIĄZANYCH Z CZYNNIKIEM KLIMATYCZNYM ORAZ SCENARIUSZ WYBIEGAJĄCY W PRZYSZŁOŚĆ

Przeprowadzono analizę prospektywną w celu uzupełnienia wyników analizy retrospektywnej, zarówno pod względem zakresu, jak i zastosowanej metody. Analizę tę przeprowadzono przy użyciu trzech scenariuszy NGFS w czterech opisanych powyżej horyzontach czasowych. Retrospektywna analiza czynników ryzyka związanego z klimatem zidentyfikowała powódzie jako główne ryzyko dla Grupy. Ponadto dane Grupy pozwoliły na precyzyjne zlokalizowanie jej aktywów w celu zapewnienia dodatkowych informacji do analizy. Metoda ta umożliwiła zmapowanie regionów najbardziej dotkniętych pod względem strat operacyjnych z powodu fizycznego ryzyka powodzi oraz oszacowanie przyszłych strat według scenariuszy.

WPŁYW CZYNNIKÓW KLIMATYCZNYCH NA RYZYKO UTRATY REPUTACJI I ISTOTNOŚĆ

Crédit Agricole od kilku lat raportuje o swoich zobowiązaniach związanych z zatrudnieniem. Charakter jej działalności, skład portfela korporacyjnego oraz międzynarodowy zasięg Grupy narażają ją na ryzyko utraty reputacji i potencjalne postępowania sądowe związane z kwestiami klimatycznymi i społecznymi.

Aby zarządzać tym ryzykiem, Crédit Agricole wdrożyło system skoncentrowany na:

- unikaniu takiego ryzyka w ramach dialogu z klientami. Analizowane są techniczne czynniki ryzyka, a ekspozycja na związane z nimi ryzyko utraty reputacji jest uwzględniana w ocenie. Przeprowadzana jest szczegółowa analiza dla wszystkich klientów narażonych na zainteresowanie mediów lub będących przedmiotem sporów; w zależności od ich ekspozycji, analiza ta uwzględnia zmiany w ich strategii handlowej;
- zarządzaniu tym ryzykiem: Crédit Agricole angażuje się w otwarty dialog z interesariuszami społeczeństwa obywatelskiego, w szczególności z organizacjami pozarządowymi i stowarzyszeniami, oraz regularnie odpowiada na prośby o wyjaśnienia. Ponadto wdrożono system zarządzania kryzysem reputacyjnym w celu zarządzania i, w razie potrzeby, ograniczania wpływu wszelkich potencjalnych oskarżeń.

System ten został wdrożony we wszystkich działach (ds. Zrównoważonego Rozwoju i Oddziaływań, Relacji z Klientami, Prawnym, Zgodności, Komunikacji, Zarządzania Ryzykiem), które są w stałym kontakcie z kierownictwem w celu zapewnienia optymalnej koordynacji podczas zarządzania kontrowersyjnymi incydentami.

Wpływ ryzyka fizycznego na reputację jest dość ograniczony; jednak zarządzanie powiązaniem ryzykiem operacyjnym może mieć negatywne pośrednie skutki dla wizerunku Grupy i jakości jej działalności. Ryzyko przejścia oraz zdolność Crédit Agricole do wspierania swoich klientów, którzy znajdują się w najtrudniejszej sytuacji i są podatni na ryzyko przejścia, mogą mieć bardziej bezpośredni wpływ na wizerunek Grupy.

Analiza istotności uwzględniła szczegółowy przegląd retrospektywny kontrowersji, z którymi Crédit Agricole musiał się zmierzyć, nie będąc przedmiotem postępowań sądowych. Większość tych kontrowersji dotyczyła organizacji pozarządowych. Chociaż Crédit Agricole nigdy nie był przedmiotem postępowań sądowych, sytuacja ulega zmianom pod względem ryzyka utraty reputacji związanego z klimatem, wraz z rosnącymi oczekiwaniami organizacji pozarządowych i rosnącą wrażliwością opinii publicznej na kwestie klimatyczne. Według analiz zewnętrznych baz danych, dotyczą one głównie sektorów paliw kopalnych, zarzutów dotyczących praktyk greenwashingu oraz nieprzestrzegania publicznych zobowiązań.

Biorąc pod uwagę wdrożone środki unikania ryzyka oraz brak sporów dotyczących naszych zobowiązań klimatycznych, Grupa Crédit Agricole uważa ryzyko utraty reputacji związane z ryzykiem fizycznym i ryzykiem przejścia za wynik ryzyka pierwotnego i uznaje je za ograniczone w perspektywie krótkoterminowej (2025 r.). Na podstawie dotychczas dostępnych informacji oraz postępujących zmian regulacyjnych, można je uznać za umiarkowane w perspektywie średnio-/długoterminowej (2030/2050 r.).

Wpływ czynników klimatycznych na ryzyko płynności i istotność

Ryzyko płynności dla instytucji bankowej może wynikać ze zmniejszenia depozytów lub zablokowania mechanizmów refinansowania. Zarządzanie ryzykiem płynności jest koordynowane dla Grupy Crédit Agricole przez Dział Sterowania Finansowego Grupy w ramach Działu Finansów Crédit Agricole S.A. Ryzyko płynności, nadzorowane i zarządzane przez Dział Finansów, opiera się na wskaźnikach zarządzania ryzykiem płynności opracowywanych przez podmioty Grupy i konsolidowanych. Dział Ryzyka Grupy wydaje drugą opinię na temat zarządzania ryzykiem płynności poprzez standardy, wskaźniki i limity oraz uczestniczy w organach zarządzania płynnością. Ryzykiem płynności zarządza się poprzez regularne przeprowadzanie testów warunków skrajnych w dwóch horyzontach czasowych: krótkoterminowym (poniżej trzech miesięcy) i średnioterminowym (trzy lata). W odpowiedzi na klęskę żywiołową, przedsiębiorstwa mogą być zmuszone do wykorzystania części swoich rezerw i kredytów na pokrycie natychmiastowych potrzeb lub strat, co skutkuje zmniejszeniem depozytów płatnych na żądanie i potencjalnym wzrostem wniosków kredytowych. Jednak na późniejszym etapie wycofane środki prawdopodobnie zostaną ponownie wprowadzone do gospodarki (poprzez płatności na rzecz firm budowlanych odpowiedzialnych za naprawy) i tym samym wrócą do banków za pośrednictwem klientów korporacyjnych. Ubezpieczenie również może ograniczać straty, a lokalny charakter klęsk żywiołowych ogranicza ich wpływ na bank globalny, jakim jest Grupa Crédit Agricole, gdzie wpływ takiego ryzyka fizycznego na płynność Grupy szacuje się jako niski. Dla przykładu, chociaż huragany Lothar i Martin zniszczyły duże obszary, ich wpływ na płynność banków był minimalny.

Ryzyko przejścia wpływa na ryzyko płynności na kilka sposobów. Po pierwsze, może obniżyć wartość rezerw płynności w bankach centralnych, jeśli zmieni się struktura wyceny zabezpieczeń. Dla Crédit Agricole ryzyko to jest uważane za niskie, ponieważ depozyty te nie są bardzo wrażliwe na ryzyko związane z klimatem i są chronione przez skuteczne strategie zarządzania ryzykiem. Po drugie, reputacja Banku mogłaby ucierpieć, gdyby nie dotrzymał on swoich zobowiązań klimatycznych, co mogłoby osłabić zaufanie klientów i inwestorów instytucjonalnych. Taki scenariusz jest pośrednio uwzględniany w regularnych idiosynkratycznych testach warunków skrajnych, których wyniki pozostają nieistotne dla Grupy.

Ryzyka klimatyczne mają ograniczony wpływ na płynność Grupy Crédit Agricole we wszystkich horyzontach czasowych. Potencjalne skutki są identyfikowane i monitorowane przez Grupę Crédit Agricole, która posiada już solidne ramy zarządzania ryzykiem płynności jako całości. Ramy te będą jednak musiały zostać uzupełnione, w szczególności poprzez integrację czynników klimatycznych w ramach przeglądu parametrów idiosynkratycznych testów warunków skrajnych.

Wpływ czynników klimatycznych na pozycje rynkowe i istotność

Na podstawie analizy NGFS oraz wzorując się na regulacyjnych testach warunków skrajnych dotyczących klimatu proponowanych w przeszłości przez ACPR i EBC, wydaje się, że najbardziej znaczące czynniki ryzyka klimatycznego dla pozycji rynkowych są związane z ryzykiem przejścia. Ryzyko przejścia częściej generuje skutki systemowe, a zatem wpływa na pozycje rynkowe, które zwykle dotyczą dużych korporacji.

Czynniki ryzyka przejścia mogą być związane z karaniem przez organy publiczne działalności przyczyniającej się do ryzyka związanego klimatycznego poprzez emisje gazów cieplarnianych. Takie działania mogą być realizowane na przykład poprzez wprowadzanie opodatkowania i dotacji klimatycznych, wymogów regulacyjnych, polityki energetycznej i transportowej (np. redukcji emisji CO₂), zakazu stosowania niektórych szkodliwych dla środowiska materiałów/chemikaliów itp.

Przedsiębiorstwa mogą również napotykać trudności w dostosowaniu swoich modeli biznesowych do nowych paradygmatów, takich jak: zmiany w zachowaniu inwestorów, zmiany w zachowaniu konsumentów, dostawców lub pracowników, a także rozwój technologiczny.

Te czynniki klimatyczne dotyczą wszystkich ekspozycji związanych z rynkiem kredytowym i kapitałowym, a w szczególności tych w sektorach najbardziej emisyjnych pod względem emisji dwutlenku węgla. Ekspozycje te i ich wrażliwość zostały zmapowane z kodami statystycznej klasyfikacji działalności gospodarczej w Unii Europejskiej (NACE, Nomenclature of Economic Activities). Z czynnikami ryzyka związanego z klimatem i środowiskiem mogą być również powiązane stopy procentowe i stopy inflacji.

Aby ocenić istotność ryzyka związanego z klimatem, do wrażliwości ekspozycji stosuje się wagi ryzyka, skalibrowane zgodnie ze scenariuszem transformacji nieuporządkowanej. Scenariusz ten został zaprojektowany zgodnie z projekcjami NGFS, w szczególności w odniesieniu do cen emisji dwutlenku węgla i emisji CO₂. Wagi te niekorzystnie wpływają na sektory wrażliwe na ryzyko związane z klimatem.

Przeprowadzono symulację na portfelu handlowym Crédit Agricole CIB, która wykazała niską istotność ryzyka związanego z klimatem dla pozycji na rynku kredytowym i kapitałowym.

Informacja na temat istotności finansowej i odporności modelu znajdują się w Części 1.3.3. „Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym”.

1.4.1.3 OPIS PROCESÓW SŁUŻĄCYCH DO IDENTYFIKACJI I OCENY WPŁYWÓW, RYZYK I SZANS ZWIĄZANYCH Z INNYMI KWESTIAMI ŚRODOWISKOWYMI

WPROWADZENIE I WYKORZYSTANE ZASOBY

W swojej analizie podwójnej istotności Grupa Crédit Agricole uwzględniła tematy E2, E3, E4 i E5 (zanieczyszczenie, woda i zasoby morskie, różnorodność biologiczna i ekosystemy, wykorzystanie zasobów oraz gospodarka o obiegu zamkniętym).

Dumna ze swojej spółdzielczej i członkowskiej tożsamości, Grupa Crédit Agricole wspiera gospodarkę, przedsiębiorczość i innowacje we Francji i za granicą, będąc naturalnie zaangażowaną w regionach, w których prowadzi działalność. Jest mocno zaangażowana w kwestie społeczne i środowiskowe, wspierając postęp i zmiany służące wszystkim, od najskromniejszych gospodarstw domowych po te bardziej zamożne, od lokalnych przedsiębiorców po duże międzynarodowe korporacje. Wspieramy i zachęcamy do zrównoważonych praktyk, jednak nie sprawujemy faktycznej kontroli nad działalnością naszych klientów. Zobowiązujemy się do współpracy z nimi w celu promowania odpowiedzialnych praktyk i postrzegamy naszą rolę jako wspieranie ich w transformacji środowiskowej poprzez oferowanie im dostosowanych rozwiązań, przy jednoczesnym poszanowaniu naszych ram regulacyjnych i zobowiązań w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Prace analityczne przeprowadzono zgodnie z ERS 1 „Zasady ogólne”, na podstawie przewodnika opublikowanego przez EFRAG, łącząc wewnętrzną wiedzę ekspercką z analizą wskazanych poniżej publikacji zewnętrznych. Zastosowano mieszane podejście odgórne i oddolne, próbując zmierzyć i ocenić wpływy, ryzyka i szanse (IRO). Prace te przeprowadzono wspólnie przez różne funkcje w Grupie: linię biznesową na rzecz Zrównoważonego Rozwoju i Oddziaływania, linię biznesową na rzecz Zarządzania Ryzykiem oraz funkcję Koordynacji ESG w ramach Działu Finansów Grupy. Funkcje te posiadają odpowiednie doświadczenie zawodowe i umiejętności do zajmowania się kwestiami związanymi z wpływami, ryzykami i szansami (IRO) oraz ich skutkami finansowymi.

BRAK SEKTOROWEJ METODOLOGII RYNKOWEJ DOTYCZĄCEJ ISTOTNOŚCI, KTÓRA UMOŻLIWIAŁA BY POMIAR I PORÓWNYWALNOŚĆ

W przeciwieństwie do ERS dotyczących zmian klimatu, sektor finansowy nie posiada jeszcze powszechnie uznanej i odpowiedniej metody pomiaru wpływu swojej działalności na przyrodę⁽¹⁾ oraz umożliwiającej porównywalność między instytucjami finansowymi. Fundacja Badań nad Różnorodnością Biologiczną, będąca częścią Francuskiego Biura ds. Różnorodności Biologicznej, przyznała, że „nie ma jeszcze żadnych uzgodnionych metod oceny wpływu na bioróżnorodność”.

Przepisy dyrektywy CSRD precyzują, że podmiotami w łańcuchu wartości są osoby lub podmioty znajdujące się na wyższym lub niższym szczeblu łańcucha wartości. Pojęcie „łańcucha wartości” jest kluczowe, ponieważ istotność jest mierzona w odniesieniu do tego zakresu. Niemniej jednak, chociaż przepisy CSRD precyzują, że łańcuch wartości obejmuje działalność na jego wyższym i niższym szczeblu związaną z produkcją i dystrybucją towarów lub usług przedsiębiorstwa, w rzeczywistości nie odnoszą się do jednoznacznej definicji oceny sposobu, w jaki sektor finansowy musi uwzględniać wpływ finansowania udzielanego klientom na przyrodę.

Grupa konsultowała się również z organami doradczymi i władzami w celu uzyskania szczegółów na temat zakresu łańcucha wartości dla instytucji finansowej, ale nie otrzymała precyzyjnej odpowiedzi na to pytanie.

Bez precyzyjnej, rzetelnej i ugruntowanej metodologii rynkowej, podlegającej konsensusowi z uwzględnieniem niezależnych organizacji, w zakresie pomiaru wpływu działalności naszych klientów na kwestie związane z przyrodą, Grupa nie może podejmować ryzyka narażenia się na analizy, które byłyby obciążone błędem wynikającym z tej niejasności metodologicznej.

Po wielu pracach i analizach przeprowadzonych z zachowaniem należytej staranności uznaliśmy, że nie możemy w naszym łańcuchu wartości uwzględnić wpływu działalności naszych klientów na przyrodę, a zatem na istotność naszych ERS dotyczących przyrody.

Analiza istotności tematów związanych z przyrodą została uznana za niejednoznaczną w odniesieniu do działalności Grupy.

W przeciwieństwie do prac nad ścieżkami klimatycznymi i metodami stosowanymi przez podmioty gospodarcze, proces opracowywania metody, która zostałaby przyjęta przez większość podmiotów w sektorze finansowym i która pozwoliłaby im mierzyć istotność wpływów, ryzyk i szans związanych z przyrodą, wymaga określenia zasad i hipotez naukowych oraz operacyjnych.

⁽¹⁾ Przyroda jest pojęciem szerszym niż różnorodność biologiczna; obejmuje nieożywione elementy świata fizycznego, takie jak woda, ląd, minerały i powietrze. Różnorodność biologiczna jest częścią przyrody i odnosi się do wszystkich żywych organizmów.

Grupa zapoznała się z badaniem Światowego Forum Ekonomicznego dotyczącym 163 sektorów i ich łańcuchów wartości, które pokazuje, że połowa światowego PKB, tj. 44 000 mld USD, jest w umiarkowanym lub wysokim stopniu zależna od przyrody i jej usług ekosystemowych.

Grupa Crédit Agricole przeprowadziła wiele prac badawczych w celu opracowania metod pomiaru wpływów, ryzyk i szans związanych z przyrodą. Obejmują one m.in.:

- W 2024 r. zespoły w Crédit Agricole S.A., centrali korporacyjnej Grupy, badały wpływ i zależności portfela finansowania Grupy z różnymi kategoriami czynników związanych z przyrodą (np. dostępność zasobów, zanieczyszczenie, gatunki inwazyjne, utrata różnorodności biologicznej), w szczególności wykorzystując dostępne międzynarodowe bazy danych wymienione poniżej (ENCORE). Chociaż jest to zgodne z praktykami rynkowymi (na przykład prace Banque de France opublikowane w 2021 r.⁽¹⁾ lub prace EBC opublikowane w 2024 r.⁽²⁾), prace te mają pewne istotne ograniczenia. Są to m.in. brak scenariuszy prognostycznych oraz brak możliwości zbadania transmisji ryzyk aż do parametrów ryzyka kredytowego w celu przeprowadzenia szczegółowej oceny ilościowej.
- W 2023 r. zespoły Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB uczestniczyły w dwóch projektach pilotażowych grupy zadaniowej Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) w celu przetestowania procesu LEAP⁽³⁾ i przekazania informacji zwrotnych na temat ram sprawozdawczości proponowanych instytucjom finansowym. Ograniczeniem tych prac jest to, że początkowe projekty pilotażowe przeprowadzono na niereprezentatywnej próbie przedsiębiorstw rolno-spożywczych w portfelach Grupy w zakresie finansowania i inwestycji.
- W 2023 r. przeprowadzono prace badawcze dotyczące sektora rolno-spożywczego z partnerami Iceberg Data Lab i I Care. Prace prowadzono również nad sektorami rolnictwa i rybołówstwa wraz z UNEP FI i CDC Biodiversité⁽⁴⁾.
- W 2022 r. różne linie biznesowe Crédit Agricole S.A. testowały eksperymentalnie kilka narzędzi dotyczących różnorodności biologicznej, takich jak BIA-GBS⁽⁵⁾, CBF⁽⁶⁾ oraz ENCORE⁽⁷⁾ Organizacji Narodów Zjednoczonych, w celu stworzenia wstępnej mapy potencjalnych wpływów i zależności od przyrody i różnorodności biologicznej, a tym samym lepszego ukierunkowania podejścia Grupy do tego tematu. Na przykład wstępne wyniki tych prac, przeprowadzone na części portfela z wyłączeniem aktywów państwowych i podobnych oraz z wyłączeniem aktywów finansowych i podobnych, zostały opublikowane w Polityce dotyczącej kwestii ESG i klimatu Grupy Crédit Agricole Assurances w 2023 r., za rok obrotowy 2022.
- Od 2021 r. Crédit Agricole CIB pracuje nad zdefiniowaniem dwóch wskaźników związanych z różnorodnością biologiczną (które są obecnie udoskonalane), mających na celu ocenę zależności klientów i ich wpływu na różnorodność biologiczną dla portfeli korporacyjnych. Analiza ta jest komplementarna do tej przeprowadzonej za pomocą narzędzia ENCORE (wpływow i zależności, według sektorów), ponieważ proponuje podejście oparte na ocenie ryzyka, które uwzględnia lokalizację finansowanej działalności.

Crédit Agricole S.A. i jej podmioty są zaangażowane w krajowe i międzynarodowe koalicje w celu lepszego zrozumienia wpływów i ryzyka degradacji przyrody i różnorodności biologicznej. Dążą również do lepszego zrozumienia możliwości przyczynienia się do jej ochrony, zachowania i odbudowy. Crédit Agricole S.A. uczestniczy w szczególności w następujących koalicjach:

- W 2022 r. Crédit Agricole S.A. została członkiem Forum TNFD, a także jest częścią francuskiej Grupy Konsultacyjnej z *Entreprise pour l'Environnement* (EpE) i *Institut de la Finance Durable*, pracującej nad lepszym identyfikowaniem, ocenianiem, zarządzaniem i raportowaniem ryzyk i szans związanych z przyrodą.
- W 2023 r. spółka Crédit Agricole S.A. została mianowana współprzewodniczącą Grupy Roboczej ds. Ustalania Celów Związanych z Przyrodą w ramach Zasad odpowiedzialnej bankowości UNEP FI⁽⁸⁾, która zrzesza 36 banków na całym świecie, w celu opracowania wstępnego przewodnika zalecanych celów dla banków, zgodnego z Porozumieniem Kunming-Montreal (Globalne ramy różnorodności biologicznej).

Do tej pory uznano, że różnorodność biologiczna, z jej bogactwem gatunków, ekosystemów i procesów ekologicznych, jest niezwykle złożonym tematem. Różnorodność biologiczna jest ogromna i zróżnicowana, więc nie da się jej ująć za pomocą jednej metody oceny.

Prace charakteryzowały się również wyraźnym brakiem szczegółowych danych. Różnorodność biologiczna nie zna granic i jest bardzo zróżnicowana, przyjmując inny charakter w zależności od miejsca, pory roku i na przestrzeni lat. Wymaga zatem metod oceny równie dynamicznych i adaptacyjnych. Oddziaływania i zależności związane z różnorodnością biologiczną są często wynikiem złożonych współzależności pomiędzy różnymi podmiotami gospodarczymi oraz łańcucha skutków, w którym przyczyna i skutek zacierają się, czyniąc przypisanie i kwantyfikację wpływów i zależności procesem wysoce złożonym.

Brak międzynarodowej standaryzacji pod względem wskaźników lub metodologii komplikuje sytuację, utrudniając porównywalność i przyjęcie jednolitych metod przez sektor finansowy.

Te liczne wyzwania ilustrują, dlaczego sektor finansowy nie posiada jeszcze powszechnie uznanej i odpowiedniej metody pomiaru istotności wpływów, ryzyk i szans związanych z przyrodą dla swojej działalności. Niemniej jednak aktualne pozostaje założenie, że ostatecznie cel zostanie osiągnięty dzięki ciągłym wysiłkom, międzynarodowym inicjatywom i współpracy między naukowcami, instytucjami finansowymi i organami regulacyjnymi w celu stworzenia narzędzi przyszłości.

Wobec braku wystarczająco rzetelnej metody sektorowej i pomimo zaangażowania Grupy w wymianę doświadczeń z innymi podmiotami na arenie międzynarodowej, obecnie bardzo trudno jest precyzyjnie i wyczerpująco określić, które aspekty działalności klientów powinny być brane pod uwagę – i za pomocą jakich środków – w ocenie istotności, a w konsekwencji w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju Grupy.

Należy zauważyć, że w niedawnym raporcie (FRB 2021⁽⁹⁾), Fundacja Badań nad Różnorodnością Biologiczną, będąca częścią Francuskiego Biura ds. Różnorodności Biologicznej, przyznała, że „nie ma jeszcze żadnych uzgodnionych metod oceny wpływu na bioróżnorodność”. Według tego raportu „ogólnie uznawanym ograniczeniem obecnych modeli (Teillard i in. 2016) i przedmiotem wielu prac akademickich jest uproszczenie dynamicznych procesów naturalnych”.

Na podstawie listy zidentyfikowanych kwestii, prace uwzględniły kryteria określone przez ESRS w celu uszeregowania tych, które były najbardziej istotne pod względem społecznym, środowiskowym i dla przedsiębiorstwa. Brak metodologii i danych oznacza, że Grupa nie jest w stanie ocenić istotności kwestii związanych z przyrodą w odniesieniu do swojej działalności.

⁽¹⁾ Publikacja: Biodiversity loss and financial stability.

⁽²⁾ Plan na rzecz klimatu i przyrody EBC.

⁽³⁾ Podejście LEAP zostało zaprojektowane do użytku przez organizacje każdej wielkości, we wszystkich sektorach i we wszystkich obszarach geograficznych. To zintegrowane podejście do oceny znane jest jako podejście LEAP, czyli skrót od Locate (Zlokalizuj), Evaluate (Oceń), Assess (Oszacuj) i Prepare (Przygotuj).

⁽⁴⁾ Projekt pilotażowy TNFD przeprowadzony w latach 2023-2024.

⁽⁵⁾ Narzędzie do pomiaru wpływów portfeli inwestycyjnych na różnorodność biologiczną.

⁽⁶⁾ Corporate Biodiversity Footprint: narzędzie do pomiaru śladu przedsiębiorstw w odniesieniu do różnorodności biologicznej.

⁽⁷⁾ Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure: narzędzie do oceny wpływów i zależności sektorów biznesowych.

⁽⁸⁾ Inicjatywa finansowa Programu Narodów Zjednoczonych ds. Ochrony Środowiska.

⁽⁹⁾ <https://www.fondationbiodiversite.fr/wp-content/uploads/2021/04/Publi-JFRB-Indicateurs-outils-mesure-Impact-biodiversite-1.pdf>.

PRACE NAD KWESTIAMI ZWIĄZANYMI Z PRZYRODĄ BĘDĄ KONTYNUOWANE

Niemniej jednak wykonane prace pozwoliły Grupie zidentyfikować obszary wymagające poprawy w jej metodach analitycznych, które są również oparte na pracach prowadzonych na rynku, co skłania Grupę do regularnej ponownej oceny swoich analiz.

W ramach swoich prac nadzorczych, a w szczególności w ramach zapewniania zgodności z przewodnikiem „Guide on Climate-related and Environmental Risks” opublikowanym przez EBC pod koniec 2020 r., Grupa oceniła ekspozycję swoich portfeli finansowania na ryzyko związane z przyrodą. Prace te przeprowadzono przy użyciu dostępnych międzynarodowych baz danych wymienionych powyżej (ENCORE).

Ponownie, prace te ujawniły istnienie metodologii, które pozwalają na wstępną ocenę ryzyka związanego z przyrodą, ale z istotnymi ograniczeniami i które w każdym razie nie są zatwierdzone w ramach standardów rynkowych, w przeciwieństwie do tych dotyczących ryzyka związanego z klimatem. Na tej podstawie oraz w ramach swojego podejścia do ryzyka, Grupa stwierdziła, że jej portfele finansowania mają niewielką ekspozycję na ryzyko związane z przyrodą.

DZIAŁANIA WEWNĘTRZNE – OCENA ESG

Crédit Agricole CIB opracowała również metodologię oceny ESG dla swoich portfeli finansowania, która od 2021 r. obejmuje komponent dotyczący przyrody/różnorodności biologicznej. Metodologia ta obejmuje około 3500 grup przedsiębiorstw, których dane zewnętrzne są analizowane przez ekspertów ds. ryzyka środowiskowego i społecznego Crédit Agricole CIB w celu sporządzenia rocznej oceny kwestii ESG. Ta ocena ESG obejmuje komponent dotyczący przyrody/różnorodności biologicznej, uwzględniający dwa aspekty:

- zależność/wrażliwość modelu biznesowego przedsiębiorstwa na kwestie dotyczące przyrody/różnorodności biologicznej;
- wpływ przedsiębiorstwa na jego otoczenie.

Ocena ta jest brana pod uwagę przy ocenie ogólnego ryzyka ESG w ramach procesu kredytowego i rocznego przeglądu kontrahentów korporacyjnych. Jednak ponieważ system ten jest nowy, nie został przetestowany na danych historycznych i jest ciągle ulepszany, nie jest wystarczająco dojrzały, aby mógł być zastosowany w zakresie innego ryzyka. Jeśli chodzi o zakres objęty tą oceną, wydaje się, że na obecnym etapie rozwoju systemu, który prawdopodobnie będzie ewoluował, ekspozycja danego portfela jest w przeważającej mierze rozłożona na indeksy o niskim ryzyku.

UWZGLĘDNIANIE OPINII INTERESARIUSZY

Grupa uwzględniła również tematy poruszone przez interesariuszy podczas działań komunikacyjnych Grupy w odniesieniu do oceny podwójnej istotności kwestii związanych z przyrodą. Interakcje były realizowane za pośrednictwem różnych kanałów, w tym spotkań z inwestorami i kwestionariuszy dla agencji ratingowych w zakresie danych niefinansowych, dla których waga tych kryteriów nie jest zbyt znacząca.

Priorytety klientów były też uwzględniane za pośrednictwem barometru CSR w 2024 r., w którym nie uwzględniono tematów związanych z przyrodą. Barometr ten, przeprowadzany przez niezależny instytut sondażowy na reprezentatywnej grupie francuskich klientów w ciągu ostatnich dziesięciu lat, pokazuje, że kwestie związane z przyrodą nie pojawiają się spontanicznie.

STRATEGIA I DZIAŁANIA GRUPY

Chociaż Grupa uważa, że nie jest w stanie ustalić istotności kwestii związanych z przyrodą/DIRO⁽¹⁾ ze względu na niski poziom dojrzałości uznanych metod, częścią strategii Grupy jest promowanie przyrody i podnoszenie świadomości w tym obszarze wśród wszystkich pracowników. Jednak wobec braku dotychczas wykazanej istotności, wszystkie ESRs E2, E3, E4 i E5 oraz związane z nimi działania nie zostaną wymienione w niniejszym sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Crédit Agricole S.A. zamierza kontynuować współpracę z krajowymi i międzynarodowymi koalicjami, takimi jak TNFD i Zasady odpowiedzialnej bankowości UNEP FI (PRB Nature), aby lepiej zrozumieć wpływy i ryzyko związane z degradacją przyrody i różnorodności biologicznej. Dąży również do lepszego zrozumienia możliwości przyczynienia się do jej ochrony, zachowania i odbudowy.

Grupa podejmuje już działania na rzecz promowania różnorodności biologicznej i kapitału naturalnego. We wrześniu 2023 r. Crédit Agricole S.A. opublikowała sprawozdanie dotyczące tych dwóch tematów, przedstawiające pięć priorytetowych obszarów związanych z przyrodą, uwzględnionych w swojej strategii. Są to:

- ocena istotnych wpływów i ryzyka związanych z utratą zasobów naturalnych w odniesieniu do działalności Grupy;
- integracja kryteriów dotyczących przyrody i różnorodności biologicznej z politykami sektorowymi;
- mobilizowanie zasobów finansowych na działania promujące przyrodę;
- wspieranie wspólnych działań mających na celu przeciwdziałanie degradacji przyrody i jej usług ekosystemowych;
- zmniejszenie operacyjnego śladu węglowego Grupy i promowanie różnorodności biologicznej.

Sprawozdanie dotyczące różnorodności biologicznej i kapitału naturalnego odzwierciedla wstępne działania Crédit Agricole S.A. mające na celu przeciwdziałanie utracie różnorodności biologicznej realizowane równoległe z jej zobowiązaniami klimatycznymi. Ponieważ obszar ten podlega szybko postępującym zmianom, Grupa kontynuuje współpracę z wymienionymi wyżej partnerami, aby przyczynić się do rozwoju mierników, norm i standardów oraz scenariuszy związanych z przyrodą i opartych na nauce, zarówno dla instytucji finansowych, jak i dla przedsiębiorstw oraz klientów wspieranych poprzez finansowanie, inwestycje i ubezpieczenia.

Identyfikowanie działań rozwojowych poprzez finansowanie i inwestycje jest jednym z pięciu priorytetów Strategii Grupy na rzecz Przyrody: „Mobilizowanie zasobów finansowych na działania proekologiczne”. Grupa zaczęła pomagać swoim klientom w uwzględnianiu kwestii związanych z przyrodą poprzez określone produkty i usługi finansowe. W 2022 r. Grupa uruchomiła kilka funduszy w ramach trzeciego filara Societal Project dotyczącego transformacji rolnictwa i sektora rolno-spożywczego, z łącznym celem 1 mld EUR, „aby wspierać ewolucję technik w kierunku konkurencyjnego i zrównoważonego systemu rolno-spożywczego”. W ramach tego zobowiązania w 2023 r. zainaugurowano pierwszy fundusz inwestycyjny o wartości 300 mln EUR, dedykowany transformacji przedsiębiorstw we francuskim i włoskim sektorze rolno-spożywczym. Ponadto, Amundi uruchomiła strategię inwestycyjną na rzecz oddziaływania o nazwie Amundi Ambition Agri-Agro Direct Lending Europe (AAAA) oraz uzyskała pierwsze zamknięcie instrumentu instytucjonalnego z zobowiązaniem Grupy Crédit Agricole w wysokości 130 mln EUR.

Crédit Agricole Assurances kontynuuje zwiększanie udziału nieruchomości z certyfikacją środowiskową (taką jak HQE, BREEAM lub LEED), która stanowi minimalną gwarancję ochrony różnorodności biologicznej (najlepsze praktyki w zakresie wody, środków ochrony roślin i nawozów itp.). Na koniec 2023 r. Crédit Agricole Assurances posiadała nieruchomości z jednym z tych trzech certyfikatów o wartości blisko 12,5 mld EUR według wartości rynkowej, co stanowi ponad 2,3 mln m² powierzchni certyfikowanej, przy łącznej powierzchni 4,6 mln m².

Kwestie ochrony różnorodności biologicznej zostały włączone do sektorowych polityk społecznej odpowiedzialności biznesu Crédit Agricole S.A., które wyraźnie odwołują się do normy w zakresie pomiaru wyników Międzynarodowej Korporacji Finansowej nr 6 oraz Zasad Równikowych (Equator Principles). W politykach tych zawarto również kryteria wykluczenia finansowania projektów lub działań na obszarach chronionych (obiekty Światowego Dziedzictwa UNESCO, obszary Ramsar itp.).

⁽¹⁾ Dependencies, Impacts, Risks and Opportunities - zależności, wpływy, ryzyko i szanse.

1.4.1.4 OPIS PROCESÓW SŁUŻĄCYCH DO IDENTYFIKACJI I OCENY ISTOTNYCH WPŁYWÓW, RYZYK I SZANS ZWIĄZANYCH Z PROWADZENIEM DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

W ramach metodologii Podwójnej Istotności Grupy, Departament Zgodności Grupy zdefiniował wpływy, ryzyka i szani (IRO), w oparciu o istniejące standardy, mapowanie ryzyka braku zgodności oraz dostępne wskaźniki ilościowe.

Wpływy, ryzyka i szanse i dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej pogrupowano według sześciu istotnych tematów: promowanie kultury etycznej, unikanie konfliktów interesów, ochrona sygnalistów, przeciwdziałanie korupcji, zwalczanie przestępstw finansowych i zapobieganie nadużyciom na rynku.

Skonsolidowane oceny wpływów, ryzyk i szans zostały zatwierdzone przez organy ds. zgodności Grupy (Komitet Zarządzający).

W obszarze Zakupów, wpływa, ryzyka i szanse zidentyfikowano przy użyciu mapy ryzyka AFNOR, w oparciu o normy ISO 31000 „Zarządzanie ryzykiem”, ISO 20400 „Zrównoważone zakupy” i ISO 26000 „Odpowiedzialność społeczna”, oraz wewnętrzne narzędzie do zarządzania ryzykiem operacyjnym, w ścisłej współpracy z wewnętrznymi interesariuszami.

1.4.2 WYMOGI DOTYCZĄCE UJAWNIANIA INFORMACJI W RAMACH ESRS OBJĘTE OŚWIADCZENIAMI JEDNOSTKI DOTYCZĄCYMI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

ZAKRES WYMOGÓW DOTYCZĄCYCH UJAWNIANIA INFORMACJI

Wykaz wymogów dotyczących ujawniania informacji	Odniesienie
ESRS 2 - BP-1	Ogólna podstawa sporządzenia oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju
ESRS 2 - BP-2	Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności
ESRS 2 - GOV-1	1.2.1. Rada Dyrektorów 1.2.2. Organy zarządzające 1.2.3. Wskaźniki związane z Radą Dyrektorów i organami zarządzającymi
ESRS 2 - GOV-2	1.2.1. Rada Dyrektorów 1.2.2. Organy zarządzające
ESRS 2 - GOV-3	1.2.4. Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach motywacyjnych
ESRS 2 - GOV-4	1.2.5. Oświadczenie w sprawie należytej staranności
ESRS 2 - GOV-5	1.2.6. Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju
ESRS 2 - SBM-1	1.3.1. Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
ESRS 2 - SBM-2	1.3.2. Interesy i opinie zainteresowanych stron
ESRS 2 - SBM-3	1.3.3. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym
ESRS 2 - IRO-1	1.4.1.1. Opis ogólny
ESRS 2 - IRO-2	1.4.2. Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniami jednostki dotyczącymi zrównoważonego rozwoju
E1 - ESRS 2 - GOV-3	1.2.4. Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach motywacyjnych
E1-1	2.2.1. Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich
E1 - ESRS 2 - SBM-3	2.2.2. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym
E1 - ESRS 2 - IRO-1	1.4.1.2. Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych ze zmianą klimatu
E1-2	2.2.1. Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich
E1-3	2.3. Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej
E1-4	2.4.1. Cele w zakresie łagodzenia i adaptacji do zmian klimatu
E1-5	2.4.2. Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych
E1-6	2.4.2. Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych
E1-7	2.4.3. Projekt redukcji gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowane za pomocą kredytów węglowych
E1-8	2.4.4. Wewnętrzne ustalanie opłat za emisję gazów cieplarnianych
E2 - ESRS 2 - IRO-1	1.4.1.3. Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami środowiskowymi
E3 - ESRS 2 - IRO-1	1.4.1.3. Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami środowiskowymi
E4 - ESRS 2 - IRO-1	1.4.1.3. Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami środowiskowymi
E5 - ESRS 2 - IRO-1	1.4.1.3. Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami środowiskowymi
S1 - ESRS 2 - SBM-2	1.3.2. Interesy i opinie zainteresowanych stron
S1 - ESRS 2 - SBM-3	3.1.1.3. Zarządzanie wpływami, ryzykami i szansami w zakresie działu zasobów ludzkich
S1-1	3.1.1. Strategia 3.1.2. Polityki, plany działań i zasoby zmobilizowane w ramach polityki kadrowej
S1-2	3.1.2.2. Dialog społeczny
S1-4	3.1.2. Polityki, plany działań i zasoby zmobilizowane w ramach polityki kadrowej
S1-5	3.1.2. Polityki, plany działań i zasoby zmobilizowane w ramach polityki kadrowej
S1-6	3.1.1.4. Pracownicy
S1-8	3.1.3.1. Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego
S1-9	3.1.3.2. Różnorodność
S1-10	3.1.3.3. Odpowiednie płace
S1-11	3.1.2.4. Polityka dotycząca środowiska pracy

Wykaz wymogów dotyczących ujawniania informacji	Odniesienie
S1-12	3.1.3.4. Niepełnosprawność
S1-13	3.1.3.5. Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności
S1-14	3.1.3.6. Wskaźniki dotyczące zdrowia i bezpieczeństwa
S1-16	3.1.3.7. Wskaźniki wynagrodzeń
S1-17	3.1.3.8. Incydenty, skargi i poważne wpływające na przestrzeganie praw człowieka
S4 - ESRS 2 - SBM-2	1.3.2. Interesy i opinie zainteresowanych stron
S4 - ESRS 2 - SBM-3	3.2.1.2. Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym
S4-1	3.2.1. Strategia 3.2.2.1. Dostęp do produktów i usług
S4-2	3.2.1.1. Interesy i opinie zainteresowanych stron
S4-3	3.2.2.1. Dostęp do produktów i usług
S4-4	3.2.2.1. Dostęp do produktów i usług
S4-5	3.2.3. Mierniki i cele
G1 - ESRS 2 - GOV-1	1.2.1.3. Rola Rady Dyrektorów w monitorowaniu wpływów, ryzyk i szans
G1 - ESRS 2 - IRO-1	1.4.1.4. Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej
G1-1	4.1.1. Zarządzanie 4.1.2. Strategia zgodności 4.1.3. Uwarunkowania regulacyjne 4.1.4.1. Promowanie kultury etycznej 4.1.4.4. Ochrona sygnalistów
G1-2	4.2.1. Strategia 4.2.2. Zarządzanie 4.2.3. Cele 4.2.4. Zakres stosowania 4.2.6.1. Zarządzanie relacjami z dostawcami
G1-3	4.1.1. Zarządzanie 4.1.4.1. Promowanie kultury etycznej 4.1.4.3. Zwalczanie korupcji
G1-4	4.1.4.3. Zwalczanie korupcji
G1-6	4.2.6.2. Praktyki płatnicze

PUNKTY DANYCH WYMAGANE PRZEZ INNE PRZEPISY EUROPEJSKIE

Wymóg dotyczący ujawniania informacji i powiązany z nim punkt danych	Odniesienie do standardów wynikających z dyrektywy CSRD	Odniesienie do rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych	Odniesienie do trzeciego filaru	Odniesienie do rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych	Odniesienie do Europejskiego prawa o klimacie	Istotność	Odniesienie do sekcji raportu w zakresie zrównoważonego rozwoju
ESRS 2 GOV-1 Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć	ESRS 2 GOV-1-21 d)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Obowiązkowy	1.2.3. Wskaźniki związane z Radą Dyrektorów i organami zarządzającymi
ESRS 2 GOV-1 Odsetek członków organów, którzy są niezależni	ESRS 2 GOV-1-21 e)			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Obowiązkowy	1.2.3. Wskaźniki związane z Radą Dyrektorów i organami zarządzającymi
ESRS 2 GOV-4 Oświadczenie w sprawie należytej staranności	ESRS 2 GOV-4-30	Wskaźnik nr 10 w tabeli 3 w załączniku I				Obowiązkowy	1.2.5. Oświadczenie w sprawie należytej staranności
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z działaniami dotyczącymi paliw kopalnych	ESRS 2 SBM-1-40 d) I)	Wskaźnik nr 4 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, tabela 1: Informacje jakościowe na temat ryzyka z zakresu ochrony środowiska i tabela 2: Informacje jakościowe na temat ryzyka społecznego	Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Obowiązkowy	1.3.1. Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z produkcją chemikaliów	ESRS 2 SBM-1-40 d) II) I)	Wskaźnik nr 9 w tabeli 2 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Obowiązkowy	1.3.1. Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
ESRS 2 SBM-1 Udział w działalności związanej z kontrowersyjną bronią	ESRS 2 SBM-1-40 d) III) II) I)	Wskaźnik nr 14 w tabeli 1 w załączniku I		Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818; załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Obowiązkowy	1.3.1. Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z uprawą i produkcją tytoniu	ESRS 2 SBM-1-40 d) iv)			Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Obowiązkowy	1.3.1. Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości
ESRS E1-1 Plan transformacji służący osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050 r.	E1-1-14				Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119	Istotny	2.2.1. Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich
ESRS E1-1 Jednostki wykluczone z zakresu obowiązywania wskaźników	E1-1-16 g)		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE)	Art. 12 ust. 1 lit. d)–g) oraz art. 12 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		Istotny	2.2.1. Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich

referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego			2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezyduального terminu zapadalności				
ESRS E1-4 Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych	E1-4-34	Wskaźnik nr 4 w tabeli 2 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: mierniki dostosowania	Art. 6 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		Istotny	2.4.1. Cele w zakresie łagodzenia i adaptacji do zmian klimatu
ESRS E1-5 Zużycie energii z kopalnych źródeł zdezagregowane w podziale na źródła (dotyczy wyłącznie sektorów o znacznym wpływie na klimat)	E1-5-38	Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 i wskaźnik nr 5 w tabeli 2 w załączniku I				n.d.	n.d.
ESRS E1-5 Pobór i gospodarka energetyczna	E1-5-37	Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 w załączniku I				Istotny	2.4.2. Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych
ESRS E1-5 Energochłonność powiązana z działaniami podejmowanymi w sektorach o znacznym wpływie na klimat	E1-5-40 do 43	Wskaźnik nr 6 w tabeli 1 w załączniku I				Istotny	2.4.2. Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych
ESRS E1-6 Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych	E1-6-44	Wskaźniki nr 1 i 2 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezyduального terminu zapadalności	Art. 5 ust. 1, art. 6 i art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		Istotny	2.4.2. Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych
ESRS E1-6 Intensywność emisji gazów cieplarnianych brutto	E1-6-53 do 55	Wskaźnik nr 3 w tabeli 1 w załączniku I	Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: mierniki	Art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		Istotny	2.4.2. Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych

			dostosowania				
ESRS E1-7 Usuwanie gazów cieplarnianych i jednostki emisji dwutlenku węgla	E1-7-56				Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119	Istotny	2.4.3. Projekty redukcji gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowane za pomocą kredytów węglowych
ESRS E1-9 Ekspozycja portfela odniesienia na ryzyko fizyczne związane z klimatem	E1-9-66			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Stopniowe wprowadzanie	n.d.
ESRS E1-9 Dezagregacja kwot pieniężnych według ostrego i stałego ryzyka fizycznego ESRS E1-9 Lokalizacja znaczących składników aktywów obciążonych istotnym ryzykiem fizycznym	E1-9-66 a) E1-9-66 c)		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 46 i 47 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 5: Portfel bankowy – Ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu: ekspozycje podlegające ryzyku fizycznemu.			Stopniowe wprowadzanie	n.d.
ESRS E1-9 Podział wartości księgowej nieruchomości według klas efektywności energetycznej	E1-9-67 c)		Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 34 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 2: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: kredyty zabezpieczone nieruchomościami – efektywność energetyczna zabezpieczeń			Stopniowe wprowadzanie	n.d.
ESRS E1-9 Stopień ekspozycji portfela na szanse związane z klimatem	E1-9-69			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		Stopniowe wprowadzanie	n.d.
ESRS -4 Ilość każdego czynnika zanieczyszczającego o wymienionego w załączniku II do rozporządzenia w sprawie E-PRTR (Europejski Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń) emitowanego do powietrza, wody i gleby	E2-4-28	Wskaźnik nr 8 w tabeli 1 w załączniku I, wskaźnik nr 2 w tabeli 2 w załączniku I, wskaźnik nr 1 w tabeli 2 w załączniku I oraz wskaźnik nr 3 w tabeli 2 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.
ESRS E3-1 Woda i zasoby morskie	E3-1-9	Wskaźnik nr 7 w tabeli 2 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.
ESRS E3-1 Specjalna polityka	E3-1-13	Wskaźnik nr 8 w tabeli 2 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.

ESRS E3-1 Zrównoważone praktyki w dziedzinie mórz i oceanów	E3-1-14	Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.
ESRS E3-4 Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownemu użyciu	E3-4-28 c)	Wskaźnik nr 6.2 w tabeli 2 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.
ESRS E3-4 Całkowite zużycie wody w m3 na przychód netto z własnych operacji	E3-4-29	Wskaźnik nr 6.1 w tabeli 2 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.
ESRS 2 - IRO 1 - E4 - 16 a) I)	ESRS 2 - IRO 1 - E4 - 16 a) I)	Wskaźnik nr 7 w tabeli 1 w załączniku I				Obowiązkowy	1.4.1.3. Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami środowiskowymi
ESRS 2 - IRO 1 - E4 - 16 b)	ESRS 2 - IRO 1 - E4 - 16 b)	Wskaźnik nr 10 w tabeli 2 w załączniku I				Obowiązkowy	1.4.1.3. Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami środowiskowymi
ESRS 2 - IRO 1 - E4 - 16 c)	ESRS 2 - IRO 1 - E4 - 16 c)	Wskaźnik nr 14 w tabeli 2 w załączniku I				Obowiązkowy	1.4.1.3. Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami środowiskowymi
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie gruntów/rolnictwa	E4-2-24 b)	Wskaźnik nr 11 w tabeli 2 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.
ESRS E4-2 Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie oceanów/mórz	E4-2-24 c)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.
ESRS E4-2 Polityki na rzecz przeciwdziałania wylesianiu	E4-2-24 d)	Wskaźnik nr 15 w tabeli 2 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.
ESRS E5-5 Odpady niepoddawane recyklingowi	E5-5-37 d)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 2 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.
ESRS E5-5 Odpady niebezpieczne i odpady promieniotwórcze	E5-5-39	Wskaźnik nr 9 w tabeli 1 w załączniku I				Nierozstrzygające	n.d.
ESRS 2 - SBM3 - S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej	ESRS 2 - SBM3 - S1 - 14 f)	Wskaźnik nr 13 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS 2 - SBM3 - S1 Ryzyko wystąpienia	ESRS 2 - SBM3 - S1 - 14 g)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 3 w załączniku I				Istotny	3.1.1.3. Zarządzanie wpływami,

przypadków pracy dzieci							ryzykami i szansami w zakresie działu zasobów ludzkich
ESRS S1-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	S1-1-20	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				Istotny	3.1.1.1. Human-centric project – główna siła napędowa ambicji Grupy Crédit Agricole 3.1.2.2. Dialog społeczny
ESRS S1-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8	S1-1-21			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Istotny	3.1.1.1. Human-centric project – główna siła napędowa ambicji Grupy Crédit Agricole 3.1.2.1. Rozwój kapitału ludzkiego 3.1.2.2. Dialog społeczny 3.1.2.3. Różnorodność 3.1.2.4. Środowisko pracy
ESRS S1-1 Procedury i środki na rzecz zapobiegania handlowi ludźmi	S1-1-22	Wskaźnik nr 11 w tabeli 3 w załączniku I				Istotny	3.1.1.1. Human-centric project – główna siła napędowa ambicji Grupy Crédit Agricole
ESRS S1-1 Polityka lub system zarządzania służące zapobieganiu wypadkom przy pracy	S1-1-23	Wskaźnik nr 1 w tabeli 3 w załączniku I				Istotny	3.1.2.2. Dialog społeczny 3.1.2.4. Środowisko pracy
ESRS S1-3 Mechanizmy rozpatrywania skarg	S1-3-32 c)	Wskaźnik nr 5 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS S1-14 Liczba zgonów związanych z pracą oraz liczba i wskaźnik wypadków związanych z pracą	S1-14-88 b) i c)	Wskaźnik nr 2 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Istotny	3.1.3.6. Wskaźniki dotyczące zdrowia i bezpieczeństwa
ESRS S1-14 Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków, ofiar śmiertelnych lub chorób	S1-14-88 e)	Wskaźnik nr 3 w tabeli 3 w załączniku I				Istotny	3.1.3.6. Wskaźniki dotyczące zdrowia i bezpieczeństwa
ESRS S1-16 Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	S1-16-97 a)	Wskaźnik nr 12 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Istotny	3.1.3.7. Wskaźniki wynagrodzeń
ESRS S1-16 Nadmierny poziom wynagrodzenia dyrektora generalnego	S1-16-97 b)	Wskaźnik nr 8 w tabeli 3 w załączniku I				Istotny	3.1.3.7. Wskaźniki wynagrodzeń
ESRS S1-17 Przypadki dyskryminacji	S1-17-103 a)	Wskaźnik nr 7 w tabeli 3 w załączniku I				Istotny	3.1.3.8. Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka
ESRS 2 - SBM3 - S2 Znaczące ryzyko wystąpienia	ESRS 2 - SBM3 - S2-11 b)	Wskaźniki nr 12 i nr 13 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotny	n.d.

przypadków pracy dzieci lub pracy przymusowej w łańcuchu wartości							
ESRS S2-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	S2-1-17	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS S2-1 Polityki związane z osobami wykonującymi pracę w łańcuchu wartości	S2-1-18	Wskaźniki nr 11 i nr 4 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS S2-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD	S2-1-19	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		Nieistotny	n.d.
ESRS S2-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1–8	S2-1-19			Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Nieistotny	n.d.
ESRS S2-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka związane z łańcuchem wartości na wyższym i niższym szczeblu	S2-4-36	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS S3-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	S3-1-16	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 w załączniku I i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS S3-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, zasad MOP lub wytycznych OECD	S3-1-17	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818		Nieistotny	n.d.
ESRS S3-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka	S3-4-36	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS S4-1 Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi	S4-1-16	Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS S4-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz	S4-1-17	Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia		Nieistotny	n.d.

wytycznych OECD				delegowanego (UE) 2020/1818			
ESRS S4-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka	S4-4-35	Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS G1-1 Konwencja Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji	G1-1-10 b)	Wskaźnik nr 15 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS G1-1 Ochrona sygnałistów	G1-1-10 d)	Wskaźnik nr 6 w tabeli 3 w załączniku I				Nieistotny	n.d.
ESRS G1-4 Grzywny za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów dotyczących zwalczania przekupstw	G1-4-24 a)	Wskaźnik nr 17 w tabeli 3 w załączniku I		Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816		Istotny	4.1.4.3. Zwalczanie korupcji
ESRS G1-4 Normy w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu	G1-4-24 b)	Wskaźnik nr 16 w tabeli 3 w załączniku I				Istotny	4.1.4.3. Zwalczanie korupcji

Zgodnie z metodologią Grupy, ustalono powiązanie między każdym wpływem, ryzykiem i szansą a wymogami dotyczącymi ujawniania informacji. W związku z tym istotność wpływów, ryzyk i szans pociąga za sobą obowiązek ujawnienia powiązanych informacji.

2. ODPOWIEDZIALNOŚĆ W ZAKRESIE ZMIAN KLIMATU

2.1. ZARZĄDZANIE

Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A. powołała dedykowane organy i komitety do monitorowania polityki Grupy w zakresie zmian klimatycznych.

Na najwyższych szczeblach Spółki, Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A., będącej spółką notowaną na giełdzie i centrum korporacyjnym Grupy Crédit Agricole, zapewnia, aby strategia i działalność Grupy uwzględniały kwestie i ryzyka klimatyczne, środowiskowe i społeczne. W szczególności monitoruje zobowiązania związane z zatrudnieniem, które są przedmiotem regularnego raportowania. Aby ułatwić uwzględnianie kwestii i ryzyk społecznych, klimatycznych i środowiskowych w procesie decyzyjnym, Rada Dyrektorów powołała Komitet ds. Zaangażowania Społecznego. Przewodniczy mu Prezes Rady Dyrektorów i odgrywa kluczową rolę w aktualizacji strategii ESG Grupy. Operacyjne wdrażanie strategii w zakresie ryzyka ESG i zarządzanie nią w obszarach biznesowych jest koordynowane w ramach międzyfunkcyjnych komitetów podlegających najwyższemu kierownictwu wykonawczemu Grupy Crédit Agricole. Należy wreszcie zauważyć, że cele, ścieżki i plany działania określone w ramach prac nad dekarbonizacją portfeli finansowania Grupy są przedstawiane Radzie Dyrektorów Crédit Agricole S.A. raz w roku.

Dedykowane struktury zarządcze, które odbywają posiedzenia raz na kwartał i których zadaniem jest doprecyzowanie, zatwierdzanie i ukierunkowywanie polityki Grupy w zakresie zmian klimatycznych oraz Planu Transformacji Klimatycznej, są następujące:

- **Komitet ds. projektu społecznego Grupy (Societal Project Committee), Projektu Społecznego Grupy**, któremu przewodniczy Prezes Banku Regionalnego, składa się z 12 członków, z których połowę stanowią Dyrektorzy Generalni Crédit Agricole S.A., a drugą połowę kadra kierownicza wyższego szczebla Banków Regionalnych. Nadzoruje on realizację zobowiązań społecznych Grupy oraz spójność jej strategii ESG w ramach Grupy, a także analizuje potencjalne sprawy związane z kwestiami ESG;
- **Komitet ds. Zaangażowania Społecznego przy Radzie Dyrektorów**, któremu przewodniczy Prezes Rady Dyrektorów, dokonuje przeglądu strategii ESG Grupy i analizuje wyniki wszystkich wdrożonych polityk i podjętych działań w odniesieniu do wyników niefinansowych Grupy. Monitoruje zmiany w ratingach niefinansowych;
- **Komitet ds. Strategii ESG**, któremu przewodniczy Dyrektor Generalny Crédit Agricole S.A., dokonuje przeglądu elementów strategii ESG (polityki sektorowe, standardy, wytyczne, stanowiska, metodologie, ścieżki Net Zero itp.), przedkłada je Radzie Dyrektorów Crédit Agricole S.A. do zatwierdzenia wraz z opinią Komitetu ds. Zaangażowania Społecznego oraz monitoruje realizację zobowiązań Grupy;
- **Komitet Dyrektorów ds. Zrównoważonego Rozwoju i Oddziaływań** nadzoruje Dział ds. Zrównoważonego Rozwoju i Oddziaływań, linię biznesową obejmującą Działy ds. Zrównoważonego Rozwoju i Oddziaływań w jednostkach Crédit Agricole S.A. Podlega Dyrektorowi Generalnemu Crédit Agricole S.A., a jego celem jest definiowanie, promowanie, monitorowanie i koordynowanie wdrażania zobowiązań Crédit Agricole. Wzmacnia swój wpływ społeczny poprzez zapewnienie, że kwestie środowiskowe i społeczne znajdują się w centrum działań strategicznych Grupy i jej relacji z interesariuszami;
- **Komitet ds. Promowania Zerowych Emisji Netto i CSRD**. Został utworzony w 2022 r., jego przewodniczącym jest Prezes Banku Regionalnego, a jego członkami są Dyrektorzy Generalni Banków Regionalnych oraz Crédit Agricole S.A. Jego misją jest kierowanie definiowaniem ścieżek dążenia do zerowych emisji netto;
- multidyscyplinarny **Komitet Naukowy**, składający się z 11 członków zewnętrznych będących uznanymi ekspertami w dziedzinie klimatu i ochrony środowiska, odbywa posiedzenia co najmniej trzy razy w roku. Jego misją jest analizowanie kwestii związanych ze zobowiązaniami oraz opracowywanie rekomendacji dotyczących aspektów ESG.

System zarządzania ryzykiem opiera się w szczególności na następującej strukturze tadu korporacyjnego:

- **Komitet ds. Ryzyka Indywidualnego na poziomie Grupy**, któremu przewodniczy Dyrektor Generalny Crédit Agricole S.A., jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w sprawie niektórych indywidualnych spraw klientów wymagających zatwierdzenia przez Kadrę Kierowniczą, w szczególności tych najbardziej wrażliwych na ryzyko związane ze zmianami klimatu;
- **Komitet ds. Ryzyka Grupy**, któremu przewodniczy Dyrektor Generalny Crédit Agricole S.A., określa politykę ryzyka Grupy, ustala ogólne limity dla Grupy, zatwierdza ramy ryzyka dla jednostek i linii biznesowych Crédit Agricole S.A. oraz monitoruje główne rodzaje ryzyka Grupy, takie jak ryzyko środowiskowe, w tym ryzyko związane ze zmianami klimatu;
- rolę **Komitetu ds. Ryzyka przy Radzie Dyrektorów** jest przegląd ogólnej strategii i apetytu na ryzyko Crédit Agricole S.A. i Grupy Crédit Agricole, a także strategii dotyczących ryzyka, w tym ryzyka środowiskowego, oraz doradzanie Radzie Dyrektorów w tych obszarach. Wspiera Radę Dyrektorów w nadzorowaniu wdrażania tej strategii przez Dyrektorów Wykonawczych i kierownika funkcji Zarządzania Ryzykiem;
- **Komitet Audytu przy Radzie Dyrektorów** jest odpowiedzialny w szczególności za monitorowanie przygotowania informacji niefinansowych, a także planu zadań dla podmiotów poświadczających informacje dotyczące zrównoważonego rozwoju.

Członkowie Komitetu Wykonawczego posiadają umiejętności i wiedzę specjalistyczną wymaganą w swoich dziedzinach, aby zrozumieć wpływ ryzyk związanych z klimatem i środowiskiem. Pozostali członkowie również uwzględniają aspekty klimatyczne i środowiskowe w swoich obszarach kompetencji:

- funkcje Sterowania i Kontroli, Finansów i Ryzyka są mocno zaangażowane w zarządzanie ryzykiem i komunikację niefinansową;
- dział Ubezpieczeń uważnie monitoruje trendy w szkodach związanych z klimatem i uwzględnia należyłą staranność w zakresie ryzyka klimatycznego i środowiskowego w Zarządzaniu Aktywami;
- dział Zarządzania Aktywami ma największe zaangażowanie w kwestie klimatyczne, dzięki zaangażowaniu Amundi;
- dział Finansowania Konsumenckiego i Leasingu w coraz większym stopniu uwzględnia kwestie związane z transformacją;
- działy Korporacji i Instytucji i Bankowości Detalicznej finansują i inwestują w energię odnawialną oraz infrastrukturę niskoemisyjną, a także wspierają wszystkich klientów w działaniach na rzecz transformacji;
- Dział Rolnictwa i Przemysłu Rolno-Spożywczego Crédit Agricole S.A. wspiera Banki Regionalne w działaniach na rzecz pomocy klientom rolnym w transformacji rolniczej.

2.2. STRATEGIA

2.2.1 PLAN TRANSFORMACJI DOTYCZĄCY ŁAGODZENIA ZMIAN KLIMATU I ADAPTACJI DO NICH

Aby dostosować się i ograniczyć skutki zmian klimatu oraz ich konsekwencje ekologiczne, społeczno-ekonomiczne i geopolityczne, cały nasz model wzrostu musi zostać dogłębnie przeanalizowany. Wnioski z szóstego raportu oceniającego Międzyrządowego Zespołu ds. Zmian Klimatu (IPCC), skierowane do kierownictwa wykonawczego, na temat konsekwencji globalnego wzrostu temperatury o ponad 2°C, wzywają do globalnego przemyslenia przyszłej gospodarki.

W obliczu tego wyzwania instytucje finansowe wzywane są do odegrania swojej roli we wspieraniu gospodarki przyszłości. Cel ten, znany jako „Net Zero 2050”, przyjęty przez rosnącą liczbę międzynarodowych podmiotów, zarówno rządowych, jak i prywatnych, w okresie poprzedzającym COP26 w listopadzie 2021 r., stanowił decydujący kamień milowy na drodze, którą należy podążać na poziomie globalnym, aby globalne ocieplenie nie przekroczyło 1,5°C do 2100 r. W ramach Societal Project i wdrażania polityki dotyczącej zmian klimatu Grupa Crédit Agricole integruje swój Plan Transformacji Klimatycznej z ogólną strategią. Zobowiązała się tym samym do „Przyczyniania się do osiągnięcia neutralności węglowej do 2050 r. poprzez własny operacyjny ślad węglowy oraz portfele inwestycyjne i finansowania” oraz do „wspierania wszystkich swoich klientów w transformacji energetycznej”.

Grupa Crédit Agricole od samego początku przystąpiła do kilku pionierskich inicjatyw w zakresie finansowania działań na rzecz klimatu. Od 2003 r. jest sygnatariuszem Zasad Równikowych, inicjatywy ONZ Global Compact, Zasad Klimatycznych (2008 r.), Inicjatywy Science Based Targets Initiative (2016 r.), Zasad Odpowiedzialnej Bankowości (2019 r.), Zasad Odpowiedzialnego Inwestowania (2011 r.) oraz Zasad Zrównoważonego Ubezpieczenia (2021 r.). Jako współzałożyciel Zasad Zielonych Obligacji⁽¹⁾, stała się światowym liderem w dziedzinie zielonych obligacji⁽²⁾. Przystępując w 2021 i 2022 r. do trzech poniższych międzynarodowych sojuszy⁽³⁾ oraz zgodnie ze zobowiązaniami podjętymi w ramach członkostwa w Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ), Grupa Crédit Agricole wyznaczyła sobie ambitne cele przyczyniające się do osiągnięcia neutralności węglowej do 2050 r.:

- **Net Zero Banking Alliance:** dziesięć priorytetowych sektorów obejmujących około 60% aktywów Grupy Crédit Agricole i odpowiadających za ponad 75% globalnej emisji gazów cieplarnianych;
- **Net Zero Asset Managers Initiative:** cel redukcji intensywności emisji dwutlenku węgla (w odniesieniu do obrotów) o -30% do 2025 r. i o -60% do 2030 r. (w porównaniu z 2019 r.);
- **Net Zero Asset Owner Alliance:** cel redukcji emisji dwutlenku węgla o -50% na milion euro zainwestowanych w 2029 r. w porównaniu z 2019 r.⁽⁴⁾

Chociaż każda z koalicji wiąże się ze zobowiązaniami specyficznymi dla każdego obszaru biznesowego, pewne wymogi stanowią wspólną podstawę: wyznaczenie zarówno celów długoterminowych (2050 r.), jak i krótko- i średnioterminowych (2025 r., 2030 r.) z pośrednimi etapami; ustalenie roku bazowego do corocznego pomiaru emisji; wybór rygorystycznego scenariusza dekarbonizacji uznanego naukowo; oraz zatwierdzenie celów i ścieżek przez najwyższe organy zarządzające.

PLAN TRANSFORMACJI KLIMATYCZNEJ MAJĄCY NA CELU PRZYZYCINIENIE SIĘ DO OSIĄGNIĘCIA NEUTRALNOŚCI WĘGLOWEJ W 2050 R.

W instytucjach finansowych należy rozróżnić plan transformacji dla własnej działalności oraz sektorowe plany transformacji w całym łańcuchu wartości, obejmujące portfele finansowania i inwestycji. W przypadku planów transformacji dotyczących portfeli instytucji finansowych, podejście opiera się na sektorowym podziale budżetów węglowych, które instytucja finansowa czerpie z wybranego scenariusza referencyjnego.

Dlatego pojęcie planu transformacji opisane w niniejszym raporcie odnosi się do zestawu sektorowych lub opartych na działalności planów transformacji realizowanych przez Grupę lub niektóre z jej spółek zależnych (zob. Część 2.3. „Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej” w celu uzyskania szczegółowych informacji na temat zakresu każdego planu) i porównywalnych z przyjętymi ścieżkami naukowymi i scenariuszami referencyjnymi (zob. Część 2.4. „Mierniki i cele w zakresie wyników”). Te ścieżki i scenariusze stale ewoluują i w nadchodzących latach mogą zostać zaktualizowane.

Podkreśla się też, że inicjatywy Grupy w zakresie dekarbonizacji są rozwijane w ramach jej modelu relacji z klientami, w oparciu o kompleksowe podejście do ich potrzeb, a także z uwzględnieniem specyfiki sektora bankowego oraz współzależności dźwigni dekarbonizacji. Ilościowe ujęcie dźwigni dekarbonizacji jest zadaniem złożonym, dlatego ich wkład w realizację celów redukcji emisji gazów cieplarnianych musi być oceniany w sposób holistyczny.

Plany transformacji Grupy dotyczące łagodzenia zmian klimatu mają na celu zapewnienie zrozumienia przeszłych, obecnych i przyszłych wysiłków łagodzących w odniesieniu do niektórych rodzajów działalności Grupy oraz w określonych zidentyfikowanych sektorach, aby zapewnić, że jej strategia i model biznesowy przyczyniają się do przejścia na zrównoważoną gospodarkę.

Działalność i sektory Grupy objęte dotychczas tymi planami transformacji, niezależnie od obszaru geograficznego, na którym obecne są linie biznesowe, są następujące:

- finansowanie (dziesięć sektorów priorytetowych⁽⁵⁾: Ropa i Gaz, Produkcja Energii, Nieruchomości Mieszkaniowe, Nieruchomości Komercyjne, Rolnictwo, Motoryzacja, Lotnictwo, Transport Morski, Cement i Stal);
- inwestycje działalności ubezpieczeniowej (fundusze euro i fundusze własne) oraz zarządzanie aktywami (zakres Net Zero).

Założenia związane z planami transformacji przedstawiono w kolejnych częściach niniejszego raportu.

Plan Transformacji Klimatycznej, obejmujący plan transformacji własnej działalności oraz sektorowe plany transformacji, jest ambitnym planem, który Grupa Crédit Agricole wdraża od czerwca 2019 r. w ramach swojej polityki dotyczącej zmian klimatu i ogólnej strategii. Jego zasada to stopniowa realokacja portfeli finansowania i inwestycji Grupy, zgodnie z celami Porozumienia paryskiego z 2015 r. i scenariuszami referencyjnymi, w tym Międzynarodowej Agencji Energetycznej (MAE), aby przyczynić się do osiągnięcia neutralności węglowej do 2050 r.

⁽¹⁾ <https://www.ca-cib.fr/sites/default/files/2017-02/2014-03-doc-de-ref-2013-v3-fr.pdf>, page 46.

⁽²⁾ Bloomberg, Green, Social & Sustainable Bonds EUR 2024.

⁽³⁾ Inicjatywa Net Zero Insurance Alliance została rozwiązana 25 kwietnia 2024 r. i została zastąpiona przez inicjatywę Forum for Insurance Transition to Net Zero (FIT).

⁽⁴⁾ Ślad węglowy portfeli inwestycyjnych akcji notowanych na giełdzie i obligacji korporacyjnych oraz nieruchomości posiadanych bezpośrednio.

⁽⁵⁾ W przypadku nieruchomości mieszkaniowych i rolnictwa Grupa zobowiązała się do podjęcia starań, a nie do osiągnięcia rezultatów.

Plan Transformacji Klimatycznej Grupy Crédit Agricole obejmuje zakresy 1, 2 i 3 śladu węglowego Grupy, zgodnie z definicją Protokołu GHG, czyli emisje gazów cieplarnianych (GHG) związane z jej własną działalnością, zużyciem energii, podróżami służbowymi, działalnością finansową oraz inwestycjami w działalności ubezpieczeniowej (fundusze euro i fundusze własne) i zarządzaniem aktywami (zakres Net Zero). Obejmuje również łagodzenie i adaptację do zmian klimatu, efektywność energetyczną oraz rozwój energii odnawialnej. Redukcja śladu węglowego w dalszej części łańcucha wartości jest osiągnięta poprzez ścieżki dekarbonizacji i plany działania, opisane w niniejszym raporcie.

Plan transformacji, który został istotnie zintensyfikowany w 2022 r. i rozwinęty w grudniu 2023 r., opiera się na trzech uzupełniających się filarach:

1. realizacja masowego finansowania i inwestycji w energię odnawialną, infrastrukturę niskoemisyjną, czyste technologie i projekty efektywności energetycznej (zob. Część 2.3.1 „Wsparcie dla wszystkich klientów”);
2. wspieranie wszystkich klientów w transformacji związanej ze zmianami klimatu (zob. Część 2.3.1 „Wsparcie dla wszystkich klientów”);
3. dalsze ograniczanie finansowania paliw kopalnych (zob. Część 2.3.2 „Sektorowe plany działania”, sekcje „Ropa i gaz” oraz „Inwestycje”).

Grupa Crédit Agricole nie podlega wykluczeniu z zakresu obowiązywania „wskaźników referencyjnych dostosowanych do porozumienia paryskiego”⁽¹⁾ Unii Europejskiej, biorąc pod uwagę stosowane kryteria wykluczenia sektorowego.

OPERACYJNY ŚLAD ŚRODOWISKOWY

W odniesieniu do operacyjnego śladu środowiskowego, wszystkie wskaźniki monitorowane na poziomie Crédit Agricole S.A. i uwzględnione w raportach Grupy są zgodne z ramami GRI G4 i Protokołu GHG.

Crédit Agricole S.A. stosuje się również do zaleceń Inicjatywy Science Based Targets Initiative (SBTI), które opierają się na scenariuszach 1,5°C wymienionych przez IPCC. Emisje z zakresów 1 i 2 muszą podlegać liniowej ścieżce redukcji o 4,2% rocznie w wartościach bezwzględnych, tj. cel redukcji o 46,2% do 2030 roku. Cel redukcji dla tych zakresów jest jednak bardziej ambitny i został ustalony na -50% do 2030 r. w porównaniu z 2019 r.

Ponadto Grupa Crédit Agricole podtrzymuje zobowiązanie do wykorzystywania energii elektrycznej o niższej emisji dwutlenku węgla, dążąc do osiągnięcia 100% zużycia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych do 2030 r. we wszystkich swoich francuskich i międzynarodowych lokalizacjach.

Crédit Agricole S.A. również dobrowolnie zobowiązała się do zmniejszenia o połowę części swoich emisji z zakresu 3, tj. tych związanych z podróżami służbowymi, do 2030 r. w porównaniu z 2019 r., w wartościach bezwzględnych, a nie w przeliczeniu na ekwiwalent pełnego czasu pracy (FTE). Decydując się na zmniejszenie o połowę emisji gazów cieplarnianych z zakresów 1, 2 i 3, związanych z własną działalnością, Crédit Agricole S.A. wybrała bardziej ambitne cele niż te zalecane przez SBTi.

Na podstawie tych prac dział Zakupów Grupy zdefiniował cel dla Crédit Agricole S.A., który zakłada zapewnienie, że do 2027 r. 40% jego wydatków zewnętrznych będzie przeznaczonych na zakup towarów, usług i środków trwałych od dostawców, którzy wyznaczili cele redukcji emisji gazów cieplarnianych.

PRZYSTOSOWANIE SIĘ DO ZMIANY KLIMATU

Polityka Grupy Crédit Agricole w zakresie zmian klimatu będzie również obejmować przystosowanie się do zmian klimatu, wraz z trwającymi pracami w tym obszarze. W ramach tej polityki przewidziano szereg działań (zob. sekcja „Wsparcie przystosowania się do zmiany klimatu” w Części 2.3.1 „Wsparcie dla wszystkich klientów”).

KLIMAT W PLANOWANIU BUDŻETU GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Aby sprostać wymogowi monitorowania ścieżek dekarbonizacji w ramach wdrażania ogólnej strategii Grupy, zarządzanie zobowiązaniami Net Zero zostało zintegrowane z procesem budżetowym. Emisje węglowe traktowane są jako zasób ograniczony i stopniowo malejący. Emisje związane z finansowaniem są monitorowane według ścieżek sektorowych – w ujęciu bezwzględnym lub pod względem intensywności – przy czym cele roczne wyznaczane są na podstawie celów na rok 2030 ogłoszonych przez Grupę. W ramach Działu Finansów Grupy utworzono dedykowany zespół ds. zarządzania emisjami, odpowiedzialny za ramy budżetowe i coroczne monitorowanie ścieżek emisyjnych. Oddziaływanie na klimat stanowi zatem integralną część procesu budżetowego.

Pozostałe komponenty Planu transformacji Grupy Crédit Agricole przedstawiono w następujących częściach dokumentu:

- Informacje dotyczące organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych Grupy Crédit Agricole, które zatwierdzają Plan Transformacji Klimatycznej, znajdują się w Części 2.1 „Ład korporacyjny”.
- Zgodność celów jednostki z ograniczeniem globalnego ocieplenia do 1,5°C zgodnie z Porozumieniem Paryskim przedstawiono w Części 2.4.1 „Cele w zakresie łagodzenia i adaptacji do zmian klimatu”.
- Zidentyfikowane dźwignie dekarbonizacji i kluczowe działania planowane w ramach własnej działalności Grupy Crédit Agricole lub na dalszym szczeblu łańcucha wartości szczegółowo opisano w Części 2.3. „Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej”.
- Informacje na temat postępów Planu Transformacji Klimatycznej (operacyjny ślad węglowy i dalszy szczebel łańcucha wartości) podano w Części 2.4. „Mierniki i cele w zakresie wyników”.

2.2.2 ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE ORAZ ICH WZAJEMNE ZWIĄZKI ZE STRATEGIĄ I Z MODELEM BIZNESOWYM

ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE w oparciu o Plan Transformacji Klimatycznej i analizę podwójnej istotności zatwierdzoną przez organy zarządzające Grupy (zob. Część 1 „Informacje ogólne”), Grupa zidentyfikowała następujące główne źródła wpływów, ryzyk i szans związanych ze zmianami klimatu:

- pozytywny i negatywny wpływ wspierania transformacji klientów, mającej na celu przyczynienie się do neutralności węglowej, kluczowego elementu strategii Grupy w zakresie łagodzenia zmiany klimatu;
- zarządzanie pozytywnym i negatywnym wpływem emisji gazów cieplarnianych Grupy w odniesieniu do jej operacyjnego śladu węglowego oraz linii biznesowych w zakresie finansowania i inwestycji;
- wpływ czynników ryzyka związanego z klimatem (ryzyka fizycznego i ryzyka przejścia) na profil ryzyka klientów Grupy Crédit Agricole;
- dążenie do wykorzystania możliwości komercyjnych stworzonych przez zrównoważone finansowanie w odniesieniu do kwestii klimatycznych, a także transformacji energetycznej i środowiskowej.

Opis wpływów, ryzyk i szans	Pozycja w łańcuchu wartości
Pozytywny wpływ	
– Zmiana klimatu: Pozytywny wpływ na klimat poprzez działania Grupy (inwestycje, finansowanie, ubezpieczenia, sponsoring/partnerstwo)	Cały łańcuch wartości
– Operacyjny ślad środowiskowy: Pozytywny wpływ poprzez rozwój programów mających na celu zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych i zużycia zasobów naturalnych we własnych działaniach	Własne operacje
– Wspieranie transformacji klientów: Pozytywny wpływ wynikający z redukcji emisji gazów cieplarnianych i lepszej adaptacji dzięki wsparciu dla klientów indywidualnych w ich transformacji (modernizacja, mobilność itp.)	Niższy szczebel łańcucha wartości
Negatywny wpływ	
– Zmiana klimatu: Negatywny wpływ działań finansowych i inwestycyjnych na zmiany klimatu	Niższy szczebel łańcucha wartości
– Operacyjny ślad środowiskowy: Negatywny wpływ operacyjnego śladu węglowego na klimat	Własne operacje
Ryzyko	
– Wspieranie transformacji klientów: Niższa dochodowość ze względu na inwestycje wymagane do przekształcenia modelu biznesowego Grupy w celu dekarbonizacji jej działalności i zwiększenia jej odporności (zakup danych, inwestycje, zasoby, systemy, ograniczenie niektórych działań)	Niższy szczebel łańcucha wartości
– Zmiana klimatu: Wpływ fizycznych czynników ryzyka związanych ze zmianami klimatu na ryzyko Grupy (kredytowe, finansowe, operacyjne)	Niższy szczebel łańcucha wartości
– Zmiana klimatu: Wpływ czynników ryzyka przejścia związanych ze zmianami klimatu na ryzyko Grupy (kredytowe, finansowe, operacyjne)	Niższy szczebel łańcucha wartości
– Zmiana klimatu: Ryzyko ponoszone przez bank w związku z jego działalnością, która ma wpływ na zmiany klimatu: ryzyko finansowe, ryzyko utraty reputacji i wizerunku, ryzyko regulacyjne itp.	Niższy szczebel łańcucha wartości
Szanse	
– Zmiana klimatu: Zaangażowanie na rzecz klimatu, które stwarza warunki do rozwoju nowych usług i rozwiązań dla klientów Grupy (przychody dla banku) wymagające znacznego finansowania i dedykowanego wsparcia	Niższy szczebel łańcucha wartości

Opisana powyżej praca jakościowa i ilościowa umożliwia identyfikację głównych ryzyk, na które wpływa czynnik ryzyka związanego z klimatem, a zatem wymagających priorytetyzacji przy opracowywaniu systemu zarządzania ryzykiem. Na krótkoterminowym etapie ryzykiem, w odniesieniu do którego wpływ może w istocie mieć miejsce, chociaż nie jest możliwe jego dalsze skwantyfikowanie, jest ryzyko kredytowe, w szczególności jeśli chodzi o ryzyko fizyczne i ryzyko przejścia dla portfeli korporacyjnych w najbardziej narażonych sektorach. Ryzyko związane z klimatem miało bardzo ograniczony wpływ na ryzyko rynkowe w obu przeprowadzonych testach warunków skrajnych, co jest zgodne z charakterem działalności rynkowej Grupy. Ten bardzo ograniczony wpływ czynników środowiskowych na ryzyko rynkowe jest regularnie poddawany ponownej ocenie, ale nie wymaga podejmowania żadnych działań w okresie jednego roku, podobnie jak w przypadku ryzyka przejścia dla działalności ubezpieczeniowej.

WZAJEMNE ZWIĄZKI ZE STRATEGIĄ I Z MODELEM BIZNESOWYM (W TYM ODPORNOŚĆ MODELU BIZNESOWEGO NA RYZYKO FIZYCZNE/PRZEJŚCIA)

Istotność finansowa i odporność modelu biznesowego zostały omówione powyżej w sekcji „Istotne wpływy, ryzyka i szanse”.

Analizy scenariuszy klimatycznych również są wykorzystywane do oceny odporności modelu biznesowego (zob. Część 1.4.1.2. „Opis procesów służących do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans związanych ze zmianą klimatu”).

2.3. DZIAŁANIA I ZASOBY W ODNIESIENIU DO POLITYKI KLIMATYCZNEJ

Działania i zasoby przydzielone przez Grupę Crédit Agricole w celu realizacji celów tej polityki, zgodnie z jej projektem społecznym Societal Project/Projektem Społecznym zainicjowanym w grudniu 2021 r., opierają się na sześciu filarach, aby uwzględnić różne wyzwania związane z jej liniami biznesowymi:

- wspieranie klientów w ich transformacji środowiskowej i energetycznej;
- wdrażanie sektorowych planów działania;
- realizacja planów działania w zakresie inwestycji;
- redukcja operacyjnego śladu węglowego;
- dobrowolny wkład w neutralność węglową;
- wdrożenie ambitnego systemu zarządzania ryzykiem klimatycznym i środowiskowym.

W tym kontekście Crédit Agricole S.A. kontynuuje aktualizację sektorowych polityk społecznej odpowiedzialności biznesu regulujących obszary finansowania, inwestycji, zarządzania aktywami i ubezpieczeń majątkowych swoich jednostek. Celem tego podejścia jest dostosowanie operacji finansowych do długoterminowych celów Grupy w zakresie zrównoważonego rozwoju.

W ramach swojego modelu relacji, poprzez globalne podejście do potrzeb klientów, specyfiki sektora bankowego oraz współzależności dźwigni dekarbonizacji, inicjatywy dekarbonizacyjne Grupy obejmują szereg działań mających na celu redukcję emisji gazów cieplarnianych. Wkład dźwigni dekarbonizacji w osiąganie celów redukcji emisji gazów cieplarnianych powinien być zatem rozpatrywany globalnie.

2.3.1 WSPARCIE DLA WSZYSTKICH KLIENTÓW

W ramach Societal Project, zainicjowanego w grudniu 2021 r. Crédit Agricole przyjęła proaktywne podejście do wspierania transformacji swoich klientów na wszystkich rynkach (osoby fizyczne, korporacje, organy publiczne, przedsiębiorcy, rolnicy), dostarczając rozwiązania dostosowane do ich potrzeb, tak aby wszystkie podmioty w gospodarce i regionach były wspierane i wspomagane w obecnych i przyszłych transformacjach. Wyposażając wszystkich swoich klientów w produkty i usługi wspierające ich transformację energetyczną i środowiskową oraz nieustannie dążąc do innowacji i postępu, Crédit Agricole kontynuuje rolę spółki silnie zaangażowanej w duże zmiany społeczne.

Wsparcie to przybiera formę konkretnych działań w jej działalności operacyjnej, takich jak:

- utworzenie w 2023 r. jednostki dedykowanej transformacji energetycznej i środowiskowej, Crédit Agricole Transitions & Énergies, koncentrującej się na trzech komplementarnych liniach biznesowych (finansowanie projektów energii odnawialnej lub transformacji energetycznej, produkcja i marketing energii odnawialnej, doradztwo i rozwiązania w zakresie transformacji) w celu wspierania i ułatwiania transformacji energetycznej i środowiskowej swoich klientów i regionów;
- szkolenie wszystkich pracowników i kadry kierowniczej w zakresie kwestii społecznej odpowiedzialności biznesu oraz koordynowanie sieci ekspertów ds. energii i doradców ds. transformacji energetycznej;
- podnoszenie świadomości klientów w zakresie kwestii zrównoważonego rozwoju oraz kwestii transformacji środowiskowej i energetycznej;
- bankowe wsparcie dla projektów transformacji klientów poprzez wdrażanie szerokiej gamy rozwiązań finansowych, takich jak finansowanie celowe, kredyty powiązane ze zrównoważonym rozwojem oraz zrównoważone rozwiązania oszczędnościowe;
- pozabankowe wsparcie dla projektów transformacji, takich jak produkcja i dostawa energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, rozwiązania w zakresie zrównoważonej mobilności oraz rozwiązania w zakresie napraw;
- identyfikacja i monitorowanie finansowania w sektorach o najwyższych emisjach (zob. Część 2.3.2 „Sektorowe plany działania”);
- utworzenie platformy Carbioz®, rozwiązania do marketingu certyfikatów węglowych opatrzonego etykietą „Label Bas Carbone” („Etykieta Niskoemisyjna”), pochodzących z transformacji francuskich gospodarstw rolnych.

WSPIERANIE TRANSFORMACJI KLIMATYCZNEJ KLIENTÓW KORPORACYJNYCH, SEKTORA PUBLICZNEGO I GOSPODARKI SPOŁECZNEJ POPRZECZ GLOBALNE PODEJŚCIE

CRÉDIT AGRICOLE TRANSITIONS & ÉNERGIES WSPIERA TRANSFORMACJE

Poprzez Crédit Agricole Transitions & Énergies, Grupa Crédit Agricole dąży do przyspieszenia rozwoju energii odnawialnych we Francji, stania się regionalnym dostawcą energii oraz wspierania wszystkich swoich klientów w ich wysiłkach na rzecz redukcji zużycia energii i wpływu na środowisko.

W 2024 r. Crédit Agricole Transitions & Énergies oraz jej strategiczny partner R3, którego jest głównym udziałowcem, uruchomiły oferty doradcze i rozwiązania w trzech głównych obszarach transformacji: społeczna odpowiedzialność biznesu, dekarbonizacja i efektywność energetyczna. Rozwiązania te są przeznaczone dla MŚP, mikroprzedsiębiorstw i dużych korporacji oraz dostosowane do ich stopnia dojrzałości. Oferty te zapewniają kompleksowe wsparcie dla korporacji, od diagnozy po opracowanie strategii i jej wdrożenie. Crédit Agricole Transitions & Énergies polega również na krajowych partnerach handlowych. Jego ambicją jest przyspieszenie zmian i zachęcanie przedsiębiorstw do transformacji poprzez opracowywanie konkretnych rozwiązań, które pomogą im działać skutecznie i w sposób zrównoważony.

ORGANIZACJA DZIAŁAŃ NA RZECZ ROZWOJU SIECI I UMIEJĘTNOŚCI KLIENTÓW W CELU WSPIERANIA TRANSFORMACJI

Aby pełnić rolę doradcy i partnera transformacji, Crédit Agricole organizuje działania na rzecz rozwoju umiejętności na wszystkich poziomach.

SZKOLENIA DLA LINII BIZNESOWEJ DORADZTWA KLIENTOM UMOŻLIWIAJĄCE LEPSZE WSPIERANIE KLIENTÓW

Opracowano i wdrożono moduły szkoleniowe, w szczególności w celu podniesienia umiejętności doradców klienta. Na przykład IFCAM (Uniwersytet Grupy Crédit Agricole) dostarcza wszystkim jednostkom Grupy ogólne moduły dotyczące oszczędności i zrównoważonego finansowania oraz podejść handlowych w zakresie CSR. W Crédit Agricole CIB wdrażana jest obecnie Akademia ESG, oferująca modułowe kursy szkoleniowe dostosowane do konkretnych potrzeb. Wraz z Akademią Amundi, Amundi towarzyszy i wspiera marketing swoich ofert za pomocą głównie cyfrowych narzędzi promocyjnych skierowanych do doradców i ekspertów sieci dystrybucyjnych Grupy.

TWORZENIE I KOORDYNOWANIE SIECI EKSPERTÓW I DORADCÓW DS. TRANSFORMACJI ENERGETYCZNEJ

W niektórych jednostkach Grupy utworzono sieci ekspertów. Ich celem jest promowanie sprzedaży, a mogą również pełnić rolę reprezentacyjną, edukacyjną lub nadzorczą. Sieci te istnieją w Crédit Agricole Transitions & Énergies, LCL i Crédit Agricole CIB.

Crédit Agricole Transitions & Énergies dysponuje dedykowanymi zespołami w celu wzmocnienia swojej obecności w regionach, koordynując sieć doradców ds. transformacji energetycznej, którzy wspierają doradców klientów korporacyjnych, a także sieć ekspertów z działu Energii i Środowiska Grupy.

LCL posiada dział Energii, w którym zatrudnieni są eksperci wspierający sieć sprzedaży ofertami dekarbonizacyjnymi, i polega na menedżerach ds. zrównoważonych rozwiązań w działach korporacyjnych na terenie całej Francji.

PODNOSENIE ŚWIADOMOŚCI KLIENTÓW

Grupa ustanowiła podejście sprzedażowe w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu z wykorzystaniem „Przewodnika dotyczącego wywiadu ESG”, które ma na celu inicjowanie strategicznego dialogu z punktu widzenia transformacji poprzez identyfikację dźwigni wsparcia dla klientów na rynkach korporacyjnym, jednostek samorządu terytorialnego i budownictwa socjalnego.

Aby zachęcić do refleksji i podniesienia świadomości na dany temat lub do dzielenia się najlepszymi praktykami, wdrożono szeroki zakres inicjatyw dla klientów: webinary, szkolenia, konferencje i dedykowane programy. Na przykład program LCL SmartBusiness wspiera klientów korporacyjnych w ich transformacji, a program LCL Green Equity, realizowany we współpracy z Euronext, pomaga firmom przygotowującym się do wejścia na giełdę.

Crédit Agricole Transitions & Énergies organizuje webinary dla klientów korporacyjnych Banków Regionalnych dotyczące kwestii tematycznych (CSRD, rynek energii, prosumpcja, transakcje dekonsolidacyjne itp.).

BANKOWE WSPARCIE DLA PROJEKTÓW TRANSFORMACJI KLIENTÓW

WSPARCIE POPRZECZ FINANSOWANIE

Grupa oferuje szeroką gamę rozwiązań w zakresie zrównoważonego finansowania, aby wspierać klientów w ich projektach transformacyjnych.

- W szczególności, w 2018 r. Crédit Agricole S.A. wdrożyła Ramy emisji zielonych obligacji (zaktualizowane w 2023 r.), służące jako wspólne ramy dla wszystkich jednostek emitujących Grupy Crédit Agricole w odniesieniu do ich emisji zielonych obligacji długoterminowych oraz zielonych obligacji krótkoterminowych w szczególności w przypadku Crédit Agricole CIB.
- Finansowanie celowe ma na celu finansowanie projektów podlegających zarządzaniu aktywami i pasywami w kwestiach środowiskowych (cele łagodzenia zmiany klimatu oraz adaptacji do zmian klimatu określone w unijnej taksonomii) i społecznych. Możliwość zaoferowania preferencyjnych warunków cenowych pozostaje w gestii każdej jednostki.
- Finansowanie projektów energii odnawialnej jest częścią pierwszego priorytetu ogólnej strategii.

Crédit Agricole Transitions & Énergies finansuje projekty produkcji energii odnawialnej i efektywności energetycznej we współpracy z bankami

Grupy, poprzez ofertę inżynierii finansowej i prawnej, a także oferty finansowania w różnych obszarach zrównoważonej energii (energia odnawialna, efektywność energetyczna, środowisko). Od 2020 r. do 2030 r. ambicją Crédit Agricole Transitions & Énergies jest zmobilizowanie 19 mld EUR na finansowanie energii odnawialnej zapewniane przez jednostki Grupy Crédit Agricole we Francji.

- Kredyty powiązane ze zrównoważonym rozwojem (SLL) finansują działania, w przypadku których oprocentowanie jest indeksowane do własnych kryteriów wyników ESG przedsiębiorstwa, umożliwiając klientom dostosowanie ich strategii CSR do finansowania wzrostu lub działalności.
- Niskoemisyjne oferty leasingowe Crédit Agricole Leasing & Factoring - Green Solutions - służące finansowaniu urządzeń do transformacji energetycznej dla korporacji, MSP i rolników, którzy chcą zmniejszyć swój rachunek za energię i ślad węglowy oraz wyprzedzić regulacje środowiskowe.
- Zakres faktoringu CSR Crédit Agricole Leasing & Factoring wspiera firmy w ich transformacji energetycznej i społecznej, w zależności od ich segmentu i dojrzałości pod względem społecznej odpowiedzialności biznesu.
- Pakiety finansowania transformacji EBI i Bpifrance to mechanizmy finansowe zaprojektowane w celu wspierania francuskiej transformacji energetycznej i środowiskowej. Jako główny gracz we francuskim sektorze bankowym, Crédit Agricole działa jako podmiot ułatwiający, dystrybutor kredytów i doradca, czyniąc zasoby EBI i Bpifrance bardziej dostępnymi dla korporacji i jednostek samorządu terytorialnego.
- Crédit Agricole Italia oferuje:
 - finansowanie „Scoring ESG Linked” z systemem nagród, w którym nagroda jest powiązana z ogólną oceną wyników klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju, określaną okresowo za pomocą oceny ESG uzyskanej poprzez kwestionariusz oceny, który klient może wypełnić przez internet,
 - finansowanie „SACE Green”, gwarantowane przez włoską agencję kredytów eksportowych, na projekty inwestycyjne zgodne z celami środowiskowymi wyznaczonymi przez agencję,
 - cyfrową platformę łańcucha dostaw, która pozwala korporacjom na wyższym szczeblu łańcucha produkcyjnego ocenić wyniki ESG swoich dostawców oraz zaoferować dostawcom z najlepszym wynikiem ESG (zarejestrowanym za pomocą oceny ESG) wcześniejszą zapłatę faktur w zamian za rabat.

WSPARCIE POPRZEC ZRÓWNOWAŻONE OSZCZĘDNOŚCI

W 2023 r. Amundi uruchomiła kompleksową grę funduszy „Net Zero Ambition”, aby ukierunkować oszczędności na rozwiązania inwestycyjne zdolne wspierać transformację emitentów, oferując jednocześnie swoim klientom środki umożliwiające dostosowanie ich portfeli do własnych zobowiązań klimatycznych. Gama ta została zaprojektowana tak, aby obejmowała główne klasy aktywów, style zarządzania i obszary geograficzne. Amundi opracowała własne ramy inwestycyjne, które określają minimalne warunki, jakie musi spełnić produkt aktywnego zarządzania, aby otrzymać etykietę „Net Zero Ambition”:

- ogólny cel redukcji intensywności emisji dwutlenku węgla umożliwiający monitorowanie postępów portfela względem referencyjnych ścieżek redukcji, zgodny z celem ograniczenia globalnego ocieplenia do 1,5°C powyżej poziomów sprzed epoki przemysłowej;
- wymóg minimalnej ekspozycji na sektory o wysokim wpływie na klimat w celu zachęcenia do transformacji w tych kluczowych sektorach;
- ukierunkowane wykluczenia emitentów z sektorów uznanych za niezgodne z celem przejścia na gospodarkę niskoemisyjną.

WSPARCIE UBEZPIECZENIOWE POPRZEC PREWENCJĘ KLIMATYCZNĄ

Uruchomiona pod koniec 2023 r. kampania komunikacyjna Pacifica ma na celu podniesienie świadomości wśród klientów pragnących zainstalować panele słoneczne w ramach swojej transformacji energetycznej.

POZABANKOWE WSPARCIE DLA PROJEKTÓW TRANSFORMACJI

WYTWARZANIE I DOSTAWA ENERGII ELEKTRYCZNEJ ZE ŹRÓDEŁ ODNAWIALNYCH

Crédit Agricole Transitions & Énergies projektuje nowe rozwiązania w zakresie wytwarzania energii odnawialnej dla organów publicznych, które w średnim okresie zostaną rozszerzone na duże korporacje.

Obecnie testowana jest oferta agregacji i dostaw energii odnawialnej w modelu dystrybucji bezpośredniej. Ma ona na celu wspieranie powstawania aktywów produkcyjnych poprzez priorytetowe traktowanie zdekarbonizowanej energii w ogólnym bilansie zużycia danego podmiotu. Oferta ta jest obsługiwana przez Selfee, spółkę zależną Crédit Agricole Transitions & Énergies, operatora rynku energii elektrycznej umożliwiającego konsumentom pozyskiwanie energii elektrycznej bezpośrednio od producenta po cenach lokalnych, działającego jako jedyny pośrednik między producentem a konsumentem w zakresie wszystkich ich potrzeb związanych z dostawami.

ZRÓWNOWAŻONA MOBILNOŚĆ

Celem Agilauto jest rozwój linii biznesowej dostarczającej kompleksowe rozwiązania w zakresie ekologicznej mobilności dla klientów korporacyjnych bankowości detalicznej we Francji (zob. Część 2.3.1., sekcje dotyczące „Wsparcia transformacji klimatycznej klientów indywidualnych”, a w szczególności „Rozwiązania promujące mobilność niskoemisyjną”).

GOSPODARKA UŻYTKOWANIA

Grupa intensyfikuje rozwój ofert związanych z gospodarką użytkowania, proponując rozwiązania wynajmu, które odpowiadają również wymogom gospodarki o obiegu zamkniętym, gdzie użytkowanie ma pierwszeństwo przed posiadaniem. Poprzez swoje spółki zależne Olinn i Agilauto, Crédit Agricole Leasing & Factoring oferuje grę rozwiązań „drugiego życia”, takich jak:

- oferta LOI as a Service (Location Opérationnelle Informatique - Operacyjny Wynajem IT), oferta finansowa z usługami i ubezpieczeniem związanymi z użytkowaniem aktywów IT;
- oferta wynajmu długoterminowego samochodów Agilauto LLD i Watea zapewnia klientom kompleksowe rozwiązanie w zakresie mobilności elektrycznej (leasing pojazdów niskoemisyjnych, dostęp do energii, usługi cyfrowe i wsparcie).

WKŁAD DOBROWOLNY: OFERTA CARBIOZ

Dla podmiotów, które przeprowadziły ocenę swojego śladu węglowego oraz zdefiniowały swoją ścieżkę i działania dekarbonizacyjne, wkład węglowy polega na wspieraniu projektów wychwytywania emisji gazów cieplarnianych w rolnictwie i leśnictwie oraz ich redukcji poza swoim łańcuchem wartości. Odpowiednikiem tego wkładu jest uzyskanie Certyfikatów Redukcji Emisji („jednostki emisji dwutlenku węgla”). W marcu 2024 r. Grupa Crédit Agricole uruchomiła platformę Carbioz®, której celem jest łączenie i finalizowanie transakcji między podmiotami gospodarczymi pragnącymi przyczynić się do zbiorowej neutralności węglowej a rolnikami zaangażowanymi w projekty dekarbonizacji rolnictwa certyfikowane „Etykietą Niskoemisyjną” przez rząd francuski.

WSPARCIE TRANSFORMACJI KLIMATYCZNEJ KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

Aby redukować finansowane emisje gazów cieplarnianych, Crédit Agricole posiada oferty i rozwiązania dla klientów indywidualnych. Najważniejsze z nich opisano poniżej.

MODERNIZACJA ENERGETYCZNA DOMÓW, INSTALACJA ROZWIĄZAŃ OPARTYCH NA ENERGII ODNAWIALNEJ

PODNOSENIE ŚWIADOMOŚCI KLIENTÓW I PROMOCJA

Banki Regionalne są mocno zaangażowane w działania na rzecz społeczności lokalnych i chętnie pomagają sprostać lokalnym wyzwaniom. Na przykład, w ramach renowacji zasobów budowlanych, odegrały swoją rolę, podnosząc świadomość wśród klientów i potencjalnych klientów podczas spotkań. Organizowały również fora w oddziałach z udziałem różnych przedstawicieli, takich jak agencje France Renov z publicznej służby renowacji, Departamentalne Stowarzyszenie Informacji o Mieszkalnictwie (*Association départementale d'information sur le logement*, w skrócie ADIL), handlowcy oraz Dyrektorzy Banków Regionalnych, uważliwieni na tę ważną kwestię.

LCL prowadzi regularne kampanie mające na celu podniesienie świadomości na temat modernizacji energetycznej wśród swoich klientów, zarówno właścicieli domów, jak i wynajmujących.

WSPIERANIE KLIENTÓW W PROJEKTACH MODERNIZACJI ENERGETYCZNEJ POPRZECZ KOMPLEKSOWĄ PLATFORMĄ

Crédit Agricole Transitions & Énergies oferuje platformę internetową „J'écorénove mon logement” (Modernizuję mój dom ekologicznie) dla Banków Regionalnych oraz Ecorénov'LCL dla LCL, a także szereg usług informujących i edukujących klientów oraz wspierających realizację ich projektów. Platforma odnotowała już ponad 650 000 odwiedzin w ciągu roku.

Usługa pozwala potencjalnym klientom lub klientom francuskiego banku detalicznego, którzy chcą odnowić swoją nieruchomość, na opracowanie projektu. Usługi pomagają im zidentyfikować prace do wykonania w pierwszej kolejności, oszacować ich koszt, potrzebną pomoc i możliwości finansowania oraz znaleźć wykonawcę. Następnie inicjatywę przejmują doradca, proponując różne oferty finansowania Grupy.

Dla swoich włoskich klientów Agos oferuje platformę cyfrową Green BEES® służącą do oceny potencjalnych korzyści modernizacji energetycznej, w tym ulg podatkowych, oszczędności energii i związanych z nimi redukcji emisji. Platforma oferuje również spersonalizowane rozwiązania oparte na specyficznych cechach nieruchomości, które służą do określenia najbardziej odpowiednich opcji finansowania.

ROZWÓJ ENERGII ODNAWIALNEJ

Aby zachęcić do rozwoju instalacji energii odnawialnej (panele słoneczne, turbiny wiatrowe), Crédit Agricole Assurances wprowadziła ochronę przed szkodami do swoich polis ubezpieczenia domu od wielu rodzajów ryzyka.

Nowa oferta ubezpieczenia domu od wielu rodzajów ryzyka, uruchomiona w czerwcu 2024 r., obejmuje fotowoltaiczne i termiczne panele słoneczne, systemy śledzenia słońca zgłoszone w momencie subskrypcji, przydomowe turbiny wiatrowe o wysokości poniżej 12 metrów. Aby przyczynić się do transformacji energetycznej we Francji, umowa ta obejmuje również pompy ciepła i stacje ładowania pojazdów elektrycznych.

OFERTA FINANSOWANIA

Rozwój dystrybucji wszystkich opcji nieoprocentowanej pożyczki ekologicznej eco-PTZ

Nieoprocentowana pożyczka ekologiczna (eco-PTZ) to pożyczka o zerowym oprocentowaniu subsydiowana przez rząd francuski w celu finansowania ulepszeń energetycznych w nieruchomościach mieszkalnych. Lista prac kwalifikujących się do finansowania jest sporządzana przez organy publiczne. Crédit Agricole jest wiodącym dystrybutorem eco-PTZ, z udziałem w rynku na poziomie 37,5% na koniec września 2024 r.

Bankowość detaliczna we Francji jest zaangażowana w promowanie różnych opcji tej regulowanej pożyczki, takich jak pożyczka modernizacyjna Eco-PTZ Ma Prime Rénov'. Wprowadzenie uzupełniającej pożyczki eco-PTZ pod koniec 2024 r. pozwoli klientom, którzy już skorzystali z takiej pożyczki, ale nie wykorzystali pełnego limitu, na ubieganie się o dodatkową kwotę z przeznaczeniem na inne prace.

Bardziej przejrzysta, szersza gama pożyczek związanych z transformacją, aby zaspokoić wszystkie potrzeby

Celem jest zaoferowanie alternatywy klientom, którzy nie kwalifikują się do skorzystania z pożyczki éco-PTZ lub którzy chcą ją uzupełnić w celu sfinansowania wszystkich rodzajów projektów modernizacji energetycznej lub nabycia urządzeń służących transformacji energetycznej. Ponadto Banki Regionalne utworzyły pożyczkę wspierającą modernizację, umożliwiającą klientom rozpoczęcie wstępnych prac przed otrzymaniem pomocy. Ten nowy zestaw produktów będzie dystrybuowany przez 24 Banki Regionalne do grudnia 2024 r.

Crédit Agricole Immobilier, za pośrednictwem swojej spółki zależnej Crédit Agricole Services Immobiliers, zapewnia specjalistyczną pomoc wspólnotom mieszkaniowym zarządzanym przez sieć oddziałów Square Habitat. Uruchomiony w 2022 r. projekt ten polega na zachęcaniu właścicieli lokali we wspólnotach mieszkaniowych do podejmowania prac modernizacji energetycznej poprzez wspieranie ich na wielu etapach, od diagnozy technicznej aż po zakończenie prac, włączając w to rozwiązania w zakresie inżynierii finansowej (pozyskiwanie dotacji i zbiorowe finansowanie ulepszeń). W 2024 r., spośród nieruchomości zarządzanych przez Square Habitat, 119 wspólnot mieszkaniowych jest zaangażowanych w proces modernizacji, co obejmuje blisko 3000 lokali mieszkalnych.

Crédit Agricole Immobilier stopniowo wdraża również to samo podejście w odniesieniu do indywidualnych wynajmujących w ramach procesu wynajmu nieruchomości.

ROZWIĄZANIA PROMUJĄCE MOBILNOŚĆ NISKOEMISYJNĄ

Linie biznesowe Grupy rozwijają gamę produktów i usług promujących mobilność niskoemisyjną.

Bankowość detaliczna we Francji oferuje korzystniejsze stawki niż standardowa taryfa na zakup pojazdów emitujących mniej niż 50 g CO₂/km, rowerów i UTO (urządzeń transportu osobistego) oraz stacji ładowania. Sieci bankowości detalicznej we Francji oferują również polisy ubezpieczeniowe zachęcające do zakupu pojazdów elektrycznych, wspólnego użytkowania samochodów osobowych oraz dla kierowców z niską liczbą przejechanych kilometrów w skali roku.

Crédit Agricole Personal Finance & Mobility wyznaczyła sobie globalny cel sfinansowania co drugiego nowego pojazdu hybrydowego lub elektrycznego oraz co trzeciego nowego pojazdu w pełni elektrycznego do 2025 r.

- Agilauto dostarcza kompleksowe rozwiązania w zakresie mobilności dla klientów indywidualnych, MŚP oraz klientów korporacyjnych banku detalicznego we Francji, w tym wynajem z opcją wykupu oraz wynajem długoterminowy samochodów;
- Agilauto uruchomiła ofertę wynajmu z możliwością wykupu zaczynającą się od 99 EUR miesięcznie na nowe pojazdy lub pojazdy mające mniej niż pięć lat, w ramach systemu wprowadzonego przez rząd francuski na początku 2024 r.;
- Crédit Agricole Personal Finance & Mobility nawiązała kilka partnerstw z producentami pojazdów elektrycznych:
 - CA Auto Bank z Lucid w Niemczech, Holandii i Szwajcarii oraz z Dongfeng we Włoszech. Jeśli chodzi o pojazdy elektryczne, jednostka nawiązała również nowe partnerstwo z BYD w Hiszpanii i zatwierdziła rozszerzenie partnerstwa z Teslą na 10 krajów,
 - Creditplus wzmocniła swoją ofertę mobilności elektrycznej z Herkules Motor i Horwin,
 - w Chinach GAC Sofinco, partner GAC Motor, czwartego co do wielkości producenta samochodów w Chinach, sfinansował 30% nowych pojazdów elektrycznych w 2024 r.

ROZWIĄZANIA PROMUJĄCE NAPRAWY

W przypadku szkody, oferta ubezpieczenia domu od wielu rodzajów ryzyka spółki Pacifica, spółki zależnej Crédit Agricole Assurances, sprzedawana przez sieci detaliczne Grupy we Francji, zachęca do naprawy lub wymiany urządzeń elektrycznych i elektronicznych na sprzęt regenerowany, a Pacifica zachęca do ponownego wykorzystania części samochodowych w ramach swojego systemu likwidacji szkód.

ROZWIĄZANIA OSZCZĘDNOŚCIOWE WSPIERAJĄCE TRANSFORMACJĘ

Odpowiedzialne produkty oszczędnościowe uwzględniające kwestie klimatyczne są oferowane w ramach gamy rozwiązań inwestycyjnych „Odpowiedzialne i wspierające globalną transformację” dla klientów banku detalicznego we Francji. W zależności od kontekstu, produkty te kwalifikują się do polis ubezpieczeniowych na życie, planów oszczędnościowych z uwzględnieniem inwestycji w akcje i/lub zwykłych rachunków papierów wartościowych. Na przykład Predica, spółka zależna Crédit Agricole Assurances, oferuje produkty „odpowiedzialne i wspierające globalną transformację” z funduszem kapitałowym w ramach wieloskładnikowych polis ubezpieczeniowych na życie dystrybuowanych przez jej sieci.

Grupa jest jednym z pierwszych dużych banków, który oferuje elastyczny, wolny od ryzyka bankowy produkt oszczędnościowy z gwarancją kapitału, dostępny dla każdego i przekazujący istotną, mierzalną obietnicę: każde euro na rachunku finansuje kwalifikowalny projekt. W tym kontekście, Livret Engagé Sociétaire, uruchomiony w październiku 2022 r. przez Banki Regionalne, pozwala klientom inwestować w zrównoważone projekty, w szczególności w celu dekarbonizacji zasobów budowlanych (np. nowe domy spełniające regulacje RT2012 i RE2020, finansowanie eco-PTZ), oraz otrzymywać informacje o projektach wspieranych przez Livret Engagé Sociétaire.

Aplikacja Trajectoires Patrimoine, która wspiera Podejście Doradcze Grupy, pozwala doradcom pomagać klientom w znajdowaniu rozwiązań problemów w budowaniu i pomnażaniu majątku (inwestycje, nieruchomości, świadczenia). Propozycja inwestycji finansowych przedstawiana klientom uwzględnia ich wiedzę i doświadczenie w zakresie instrumentów finansowych oraz horyzont inwestycyjny, pożądany poziom dywersyfikacji i poziom ryzyka dla inwestycji. Od 2024 r. propozycja ta uwzględnia również poszukiwanie przez klientów zrównoważonych form oszczędzania.

WSPIERANIE TRANSFORMACJI KLIMATYCZNEJ KLIENTÓW BĘDĄCYCH PRZEDSIĘBIORCAMI I KLIENTÓW SOHO

Rynek przedsiębiorców i SOHO obejmuje szeroki zakres klientów, ze względu na mnogość i zróżnicowanie sektorów działalności (handlowcy, detaliści, osoby prowadzące jednoosobową działalność gospodarczą itp.), wielkość przychodów, potrzeby w zakresie doradztwa i wsparcia, które mogą być zarówno proste, jak i złożone, oraz bardzo różne sposoby użytkowania. Rynek ten stale rośnie, napędzany przez mikroprzedsiębiorców i osoby prowadzące jednoosobową działalność gospodarczą, przy zmieniających się zachowaniach i oczekiwaniach klientów. Napędzany przez transformacje technologiczne, społeczne i regulacyjne, jego oblicze zmienia się do 2030 r., wraz z pojawieniem się nowych profili przedsiębiorców. Należą do nich osoby łączące różne role zawodowe, pracownicy, którzy prowadzą również własną działalność gospodarczą, młodzież, seniorzy itp.

PLANY DZIAŁAŃ DLA KLIENTÓW BĘDĄCYCH PRZEDSIĘBIORCAMI I KLIENTÓW SOHO

Plany działań w tym obszarze opierają się na szkoleniu pracowników, podnoszeniu świadomości klientów i rozwijaniu partnerstw.

PODEJŚCIE DORADCZE: PRZEWODNIK DOTYCZĄCY WYWIADU O TRANSFORMACJI KLIENTÓW SOHO

Pod koniec 2024 r. doradcom w Bankach Regionalnych udostępniono przewodnik dotyczący prowadzenia wywiadów, którego celem jest wsparcie przy ocenie dojrzałości klientów w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu dokonywanej za pomocą szeregu pytań. Odpowiedzi na te pytania są brane pod uwagę przy udzielaniu kredytów, przy czym dodatkowo zadawane jest pytanie związane z finansowanym projektem.

DEDYKOWANE FINANSOWANIE I PROGRAM LCL SMARTBUSINESS

Sieć LCL zapewnia klientom SOHO rozwiązania finansowania mobilności elektrycznej (kredyt na mobilność elektryczną, wynajem długoterminowy samochodu, wynajem z opcją wykupu itp.) oraz wsparcie ekspertów ds. transformacji w ramach programu SmartBusiness. Aby umożliwić klientom SOHO wniesienie większego wkładu, inwestycje środowiskowe są również oferowane w ramach „LCL Trésorerie Pro”.

KREDYTY TRANSFORMACYJNE

W nawiązaniu do oferty Kredytów Transformacyjnych dla rynku korporacyjnego, na początku 2025 r. wprowadzono nową ofertę dla klientów MŚP. Dostosowana do regulacji, oferta ta początkowo będzie wspierać klientów w czterech obszarach: renowacja energetyczna, energia odnawialna, czysty transport i mobilność (w tym infrastruktura) oraz budynki energooszczędne. W celu wsparcia wdrożenia oferty wprowadzono program szkoleniowy dla pracowników.

UBEZPIECZENIA

W obszarze ubezpieczeń Crédit Agricole Assurances wprowadziła ochronę od szkód dla instalacji energii odnawialnej (panele słoneczne, turbiny wiatrowe, metanizacja) w ramach polis od wielu rodzajów ryzyka dla klientów SOHO i rolników sprzedawanych przez bankowość detaliczną we Francji.

POZABANKOWE PARTNERSTWA Z CRÉDIT AGRICOLE TRANSITIONS & ÉNERGIES

Dla Banków Regionalnych prowadzone są badania w kierunku usług doradztwa i rozwiązań transformacyjnych dla przedsiębiorców i klientów SOHO.

WSPARCIE PRZYSTOSOWANIA SIĘ DO ZMIANY KLIMATU

KLIENTY INDYWIDUALNI

Chociaż systemy zaprojektowane do finansowania i wspierania osób fizycznych w ich projektach efektywności energetycznej dotyczą przede wszystkim kwestii łagodzenia zmian klimatu, obejmują one również adaptację do skutków zmian klimatu, w szczególności rosnących temperatur. Poprzez poprawę izolacji w domach, termomodernizacja pomaga również poprawić komfort w okresie letnim i może pomóc osobom fizycznym lepiej chronić się w obliczu ekstremalnych zjawisk pogodowych, takich jak fale upałów.

UNIKANIE RYZYKA

Pacifica, spółka zależna Crédit Agricole Assurances zajmująca się ubezpieczeniami majątkowymi i osobowymi, wspiera swoich ubezpieczonych, ostrzegając ich o zjawiskach pogodowych (burze, ryzyko powodzi, grad itp.) i sugerując działania zapobiegawcze w celu ograniczenia ich wpływu.

Uruchomiona w 2020 r. usługa ostrzegania pogodowego we współpracy z Predict, francuskim liderem w tej dziedzinie, jest nadal wdrażana. 28 Banków Regionalnych oraz LCL oferuje tę usługę bezpłatnie klientom posiadającym różne polisy ubezpieczeniowe: komunikacyjne, mieszkaniowe lub obejmujące wiele ryzyk. Po roku wysokiej intensywności klimatycznej w 2022 r., z ponad 13 milionami wysłanych alertów SMS (43% więcej niż w 2021 r.), w roku 2023 wystąpił ten sam trend, kiedy to wysłano 12,6 miliona alertów. Wiadomości tekstowe podniosły świadomość ponad 2,8 miliona klientów na obszarach dotkniętych zagrożeniami klimatycznymi, aby mogli podjąć kroki w celu zapewnienia sobie bezpieczeństwa i skorzystać z porad zapobiegawczych dostosowanych do występującego zjawiska pogodowego (burze, burze z piorunami, śnieg/mróz, powódzie i fale upałów dla osób powyżej 70. roku życia).

Jednocześnie Pacifica bierze udział w „Initiative sécheresse” (Inicjatywa Susza), projekcie uruchomionym we wrześniu 2023 r. przez France Assureurs, Caisse Centrale de Réassurance oraz Mission Risques Naturels w celu ochrony domów jednorodzinnych przed suszą. W okresie pięciu lat projekt ten przetestuje różne rozwiązania w zakresie zapobiegania i usuwania skutków ryzyka kurczenia się i pęcznienia gruntów ilastych.

STRUKTURYZACJA PRAC ADAPTACYJNYCH W CRÉDIT AGRICOLE

W marcu 2024 r. Komitet Wykonawczy Crédit Agricole S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu prac nad „Rolą Crédit Agricole we Francji przy +4°C”, zgodnie z projektem uruchomionym przez rząd francuski „Francja się adaptuje”, opartym na krajowej ścieżce referencyjnej +4°C do 2100 r.

Adaptacja do zmian klimatu dotyczy wszystkich linii biznesowych i rynków Grupy, a celem tych prac jest strukturyzacja strategii na poziomie Grupy, która może być zastosowana w każdej z różnych jednostek. Pierwszym krokiem jest zdefiniowanie głównych wyzwań dla Grupy – pod względem ryzyka i możliwości – w przypadku prognozy, że globalne ocieplenie osiągnie +4°C we Francji. Drugi krok polega na zdefiniowaniu głównych komponentów mapy drogowej: ram strategicznych, pomiaru ryzyka fizycznego dla portfeli i klientów, analizy możliwości handlowych, współpracy i dialogu z interesariuszami. Trzeci krok polega na priorytetyzacji – w ramach każdego z tych filarów – wyzwań adaptacyjnych i środków, które Grupa zamierza wdrożyć.

Ponadto, aby wesprzeć projekt adaptacyjny, Crédit Agricole opiera się zarówno na pracach badawczych, jak i działaniach szkoleniowych i podnoszących świadomość.

W zakresie szkoleń i podnoszenia świadomości Grupa wykorzystuje warsztaty adaptacji do zmian klimatu („Ateliers de l'adaptation au changement climatique” – Adacc), skonstruowane w oparciu o model „Fresque du climat”, w ramach działań ad hoc z niektórymi jednostkami (LCL, Crédit Agricole Assurances, Crédit Agricole Personal Finance & Mobility) lub inicjatywy szkoleniowych we współpracy z IFCAM, która pracuje nad projektem regionalnej sesji szkoleniowej dotyczącej adaptacji w ramach zaawansowanego cyklu szkoleniowego dla menedżerów usług bankowych Banków Regionalnych.

Ponadto Komitet Naukowy Crédit Agricole zdecydował poświęcić swoje prace badawcze w 2024 r. kwestii adaptacji. Za pośrednictwem komitetu zaprezentowano wysiłki jego członków w tym zakresie (Philippe Drobinski, Hervé Le Treut), w szczególności dotyczące synergii między opcjami łagodzenia i adaptacji w regionie Morza Śródziemnego.

2.3.2 SEKTOROWE PLANY DZIAŁANIA

Jak wskazano wcześniej, w ramach swojego Planu Transformacji Klimatycznej i członkostwa w Net Zero Banking Alliance, Grupa Crédit Agricole zdefiniowała dziesięć priorytetowych sektorów w celu wyznaczenia ścieżek Net Zero. Grupa przygotowała i wdrożyła następujące sektorowe plany działania i dźwignie dekarbonizacji, w celu osiągnięcia celów zdefiniowanych w swoich portfelach finansowania. Dźwignie te odpowiadają na zidentyfikowane jako istotne dla Grupy wpływy, ryzyka i szanse związane ze zmianą klimatu.

ROPA I GAZ

- Zakończenie wszelkiego finansowania nowych projektów wydobywania paliw kopalnych;
- Zakończenie finansowania niezależnych producentów, których działalność koncentruje się wyłącznie na poszukiwaniach i wydobyciu ropy naftowej i gazu;
- Analiza indywidualna finansowania korporacyjnego dla firm energetycznych, w oparciu o regularnie aktualizowaną ocenę, uwzględniając ich zobowiązania dotyczące transformacji;
- Odmowa zleceń na usługi doradcze dotyczące emisji obligacji przedsiębiorstw zaangażowanych w poszukiwanie i wydobycie węglowodorów kopalnych, z wyjątkiem tych dotyczących zielonych obligacji lub obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem;
- Priorytetowe traktowanie klientów, którzy są mocno zaangażowani w redukcję swojego śladu węglowego i którzy działają jako katalizatory rozwoju rozwiązań dekarbonizacyjnych (energia odnawialna, technologie wychwytywania i składowania dwutlenku węgla, produkcja wodoru);
- Kontynuacja redukcji finansowania wydobywania ropy naftowej: cel 25% redukcji ekspozycji Crédit Agricole CIB⁽¹⁾ na wydobycie ropy naftowej do 2025 r. (w porównaniu z 2020 r.) (-56% na dzień 31 grudnia 2024 r.);
- Wycofanie się z niekonwencjonalnych złóż ropy naftowej i gazu ziemnego⁽²⁾ oraz wykluczenie finansowania projektów w Arktyce⁽³⁾.

PRODUKCJA ENERGII

- Znaczące zwiększenie finansowania energii odnawialnej we Francji poprzez potrójenie dostępnego finansowania do 2030 r., tak aby osiągnęło ono łączną kwotę 19 mld EUR (Crédit Agricole Transitions & Énergies);
- Zwiększenie ekspozycji na energię niskoemisyjną (produkcja i magazynowanie) o +80% do 2025 r. (w porównaniu z 2020 r.), wobec celu +60% ogłoszonego w 2022 r. (Crédit Agricole CIB);
- Rozszerzenie bazy klientów, pozyskując nowych klientów, aby lepiej odzwierciedlić rosnącą różnorodność sektora;
- Selektywne wycofywanie się z jednostek wytwórczych opartych na paliwach kopalnych poprzez całkowite odejście od węgla energetycznego do 2030 r. (UE i OECD) oraz do 2040 r. (reszta świata).

MOTORYZACJA

- Finansowanie co drugiego nowego pojazdu z silnikiem hybrydowym lub elektrycznym oraz co trzeciego nowego pojazdu z silnikiem w pełni elektrycznym do 2025 r. (Crédit Agricole Personal Finance & Mobility);
- Promowanie transformacji wśród osób prywatnych i korporacji w kierunku bardziej zrównoważonych pojazdów i mobilności alternatywnej za pomocą narzędzi takich jak wynajem krótko- i długoterminowy, leasing socjalny lub innowacyjne inicjatywy, takie jak partnerstwa z nowymi graczami w segmencie pojazdów elektrycznych (Agilauto, youRmobile, JV with Watèa, Agilauto Partage itp.);
- Wspieranie producentów samochodów w inwestycjach niezbędnych do elektryfikacji ich pojazdów;
- Wspieranie transformacji sektora poprzez finansowanie nowych graczy, takich jak producenci akumulatorów i operatorzy rozwiązań w zakresie ładowania, producenci samochodów skupieni wyłącznie na pojazdach elektrycznych, oraz poprzez ścisłe monitorowanie zmian w zakresie emisji dwutlenku węgla przez producentów samochodów.

TRANSPORT MORSKI

- Współpraca z klientami w celu oszacowania wskaźnika emisji CO₂ dla każdego statku w portfelu oraz jednostek planowanych do budowy, a także określenia mechanizmów finansowania niezbędnych inwestycji (np. modernizacji), aby – tam gdzie to możliwe – dostosować je do polityki banku w zakresie zerowych emisji netto dla statków;
- Rozwijanie proaktywnej polityki finansowania budowy nowych statków wykorzystujących paliwa zrównoważone, we współpracy z agencjami kredytów eksportowych, w celu:
 - wspierania klientów w zamawianiu statków nowej generacji,
 - przyspieszenia demontażu najbardziej zanieczyszczających statków;
- Uruchomienie procesu doskonalenia w celu dostosowania metodologii obliczania finansowanych emisji do obowiązujących przepisów i standardów branżowych.

LOTNICTWO

- Priorytetowe traktowanie finansowania samolotów czwartej generacji, które są najbardziej paliwooszczędne, oraz dążenie do tego, aby tego typu samoloty stanowiły ponad 90% portfela do 2030 r. (w porównaniu z 33% w 2019 r.);
- Zaangażowanie w łańcuch wartości paliw zrównoważonych;
- Utrzymywanie stałego dialogu z klientami w kwestiach zrównoważonego rozwoju.

NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNE

- Odgrywanie istotnej roli w finansowaniu ogromnych potrzeb związanych z pracami renowacyjnymi, poprzez wspieranie klientów i wykorzystywanie lokalnych przepisów: dla Crédit Agricole CIB, zwiększenie ekspozycji na zielone budynki⁽⁴⁾ o 50% (w 2025 r., w porównaniu z 2020 r.); dla LCL, osiągnięcie ponad 4 mld EUR nowego zielonego finansowania⁽⁵⁾ w okresie 2023–2030;
- Umieszczenie efektywności energetycznej w centrum działań biznesowych i polityki ryzyka poprzez opracowywanie kompleksowych, gotowych

⁽¹⁾ Zastosowana ekspozycja to ekspozycja, której dotyczy niewykonanie zobowiązania (EAD). Procent alokacji dotyczy nakładów inwestycyjnych.

⁽²⁾ Lub kontrahentów, których przychody z takiej działalności przekraczają 30%; ropa łupkowa, gaz łupkowy, bardzo ciężka ropa naftowa, w tym ropa z piasków bitumicznych.

⁽³⁾ Obszar AMAP dla Arktyki lądowej i poza linią Koppena dla Arktyki morskiej.

⁽⁴⁾ Zielone budynki zgodnie z dotychczasowymi Ramami Emisji Zielonych Obligacji CASA (<https://www.credit-agricole.com/en/finance/debt-and-ratings>).

⁽⁵⁾ Zielone: EPC > D.

rozwiązań ułatwiających zarządzanie energią we wszystkich budynkach;

- Dalsze doskonalenie jakości danych w celu uzupełnienia wiedzy na temat portfeli i wysiłków klientów.

NIERUCHOMOŚCI MIESZKANIOWE

- Uczynienie kompleksowej modernizacji zapewniającej wysoką efektywność energetyczną centralnym punktem wszystkich rozmów z klientami, szczególnie gdy nabywają nową nieruchomość ze świadectwem charakterystyki energetycznej (EPC) klasy E, F lub G;
- Rozwijanie innowacyjnych rozwiązań dla klientów, przy jednoczesnym mobilizowaniu zasobów inżynierii finansowej. Jest to celem platform takich jak „J'écorénove mon logement” i „Ecorénov'LCL”;
- Dostosowanie polityki kredytowej i cenowej w celu zachęcania do modernizacji;
- Wykorzystanie lokalnych korzeni do wzmacniania lokalnych inicjatyw, szczególnie poprzez partnerstwa i podnoszenie świadomości klientów;
- Poprawa wiarygodności w gromadzeniu danych EPC poprzez uzależnienie udzielania kredytów od udokumentowanej oceny EPC (w przypadku nieruchomości innych niż nowe budownictwo);
- Oferowanie szerokiej gamy rozwiązań poprzez wdrażanie zróżnicowanych ofert nabycia nieruchomości w zależności od jej charakterystyki energetycznej, aby wspierać klientów w ich transformacji;
- Rozwijanie strategii doradztwa i wsparcia dla klientów. Tworzenie narzędzi wspomagających sprzedaż w celu podnoszenia świadomości i szkolenia sieci, regularnego promowania rozwiązań finansowych, w szczególności nieoprocentowanej pożyczki éco-PTZ.

CEMENT

- Prowadzenie ciągłego dialogu z klientami w celu zachęcania do przyjmowania celów intensywności poniżej 500 kg ekwiwalentu CO₂/tonę cementu, dla emisji brutto z zakresu 1 i 2;
- Dalsze wspieranie znaczących potrzeb finansowych klientów w celu osiągnięcia ich celów dekarbonizacyjnych (nowa infrastruktura, rozwój CCUS⁽¹⁾, elektryfikacja);
- Zarządzanie portfelem aktywów związanych z cementem, uwzględniając cele intensywności emisji ekwiwalentu CO₂ wyznaczone przez klientów, poprzez realokację aktywów na rzecz producentów cementu o najbardziej ambitnych strategiach dekarbonizacyjnych.

STAL

- Prowadzenie ciągłego dialogu z klientami, którzy nie są dostosowani do trajektorii 1,5°C w celu zbadania, w jaki sposób Crédit Agricole może ich wesprzeć w dekarbonizacji;
- Rozwijanie finansowania projektów obejmujących technologie produkcji stali niskoemisyjnej;
- Zarządzanie portfelem stalowym i realokacja na rzecz klientów o najbardziej ambitnych planach dekarbonizacyjnych.

ROLNICTWO

- Wspieranie *Ferme France*⁽²⁾ na poziomie krajowym poprzez strukturyzację dobrowolnego rynku jednostek emisji dwutlenku węgla za pośrednictwem platformy Carbioz, poprzez wspieranie innowacji i transformacji podmiotów działających na wyższym i niższym szczeblu łańcucha wartości w przemyśle rolnym;
- Zintensyfikowanie wsparcia Crédit Agricole dla rolników w procesie transformacji: poprzez rozmowy z nimi w celu oceny ich dojrzałości w zakresie transformacji – w szczególności za pomocą cyfrowego rozwiązania o nazwie „Trajectoires agricole”; poprzez wspieranie ich w wysiłkach za pomocą dedykowanych rozwiązań i narzędzi; poprzez opracowywanie nowych ofert promujących energię odnawialną na poziomie gospodarstwa rolnego (biogaz, energia słoneczna itp.);
- Upowszechnianie podejścia „Nowe praktyki środowiskowe”: pod koniec 2021 r. spółka Crédit Agricole rozszerzyła swoją ofertę rolnictwa ekologicznego o inne certyfikaty i etykiety agroekologiczne na skalę krajową lub regionalną (Wysoka Wartość Środowiskowa, rolnictwo chroniące glebę, Etykieta Niskoemisyjna itp.), w szczególności poprzez specjalną ofertę finansowania „Nowe praktyki rolno-środowiskowe” dostępną dla Banków Regionalnych;
- Wdrażanie funduszy dedykowanych transformacjom rolno-spożywczym: w ramach Societal Project Grupa Crédit Agricole przeznaczyła budżet w wysokości 1 mld EUR na cztery Fundusze (innowacje kapitałowe, zadłużenie itp.) przeznaczone na finansowanie i inwestowanie w rozwój konkurencyjnego i zrównoważonego systemu rolnego i rolno-spożywczego. Propozycja inwestycyjna służąca jako przewodnik przy podejmowaniu decyzji finansowych i inwestycyjnych została opracowana na podstawie „*Socle des transitions agricole et alimentaire*” (Fundament transformacji rolnej i rolno-spożywczej), który obejmuje tematykę adaptacji do zmian klimatu, łagodzenia ich skutków, ochrony zasobów naturalnych, dobrostanu zwierząt i gospodarki o obiegu zamkniętym, a także inne zagadnienia, takie jak wymiana pokoleniowa i ewolucja nawyków żywieniowych.

MONITOROWANIE OPERACYJNE STRATEGII NET ZERO I ZARZĄDZANIE NIĄ ORAZ ZARZĄDZANIE EMISJAMI DWUTLENKU WĘGLA

Grupa Crédit Agricole ustanowiła strategię klimatyczną, która jest wdrażana przede wszystkim poprzez integrację ścieżek Net Zero (NZBA) z jej globalnym planowaniem strategicznym, a wskaźniki efektywności związane z tymi celami zostały sformalizowane i zatwierdzone przez organy zarządcze Grupy. Jednocześnie Grupa stopniowo ustanawia budżet emisji dwutlenku węgla (CO₂), który będzie obowiązywał od roku obrotowego 2025, wzmacniając w ten sposób ramy ambicji Grupy i jej dostosowanie do długoterminowych celów redukcji emisji gazów cieplarnianych w Europie i na świecie.

2.3.3 PLANY DZIAŁANIA W ZAKRESIE INWESTYCJI

ZARZĄDZANIE AKTYWAMI

Zgodnie z projektem społecznym Societal Project Grupy Crédit Agricole, spółka Amundi opracowała plan „Ambicje ESG 2025”, który wyznacza trzy cele:

- zwiększenie wagi odpowiedzialnego inwestowania w swoich rozwiązaniach oszczędnościowych;
- zaangażowanie jak największej liczby przedsiębiorstw w opracowanie wiarygodnych strategii zgodnych z celem Net Zero 2050 (+1478 dodatkowych przedsiębiorstw zaangażowanych w trwający dialog klimatyczny do końca 2024 r.);
- zapewnienie zaangażowania swoich pracowników i akcjonariuszy w realizację nowych ambicji.

Amundi wdraża swój plan „Ambicje ESG 2025” poprzez 10 zobowiązań, w tym integrację w aktywnie zarządzanych funduszach otwartych oceny spółek pod kątem ich wysiłków na rzecz dekarbonizacji i rozwoju działań ekologicznych. Amundi dąży również do dalszego rozszerzania swojej oferty ETF ESG, stawiając sobie za cel osiągnięcie 40% udziału ETF ESG w całkowitej liczbie oferowanych ETF-ów do 2025 r.

INWESTYCJE

Zgodnie z Societal Project, Crédit Agricole Assurances podkreśla swoją determinację, aby stać się kluczowym graczem w transformacji energetycznej poprzez swoje zobowiązania, promując dekarbonizację gospodarki realnej we współpracy ze swoimi klientami:

- zakończenie inwestycji związanych z węglem energetycznym przede wszystkim w odpowiedzi na cel łagodzenia zmian klimatu:

⁽¹⁾ Wychwytywanie, utylizacja i składowanie dwutlenku węgla.

⁽²⁾ *Ferme France* odnosi się do całego francuskiego ekosystemu rolnego.

- Crédit Agricole Assurances zobowiązała się do wycofania inwestycji w węgiel energetyczny ze swoich portfeli inwestycyjnych do 2030 r.;
- kontynuacja inwestycji w energię odnawialną, przede wszystkim w odpowiedzi na cel rozwoju energii odnawialnej:
 - jako lider w zakresie inwestycji instytucjonalnych, Crédit Agricole Assurances zobowiązała się do rozwijania swoich inwestycji w energię odnawialną w latach 2020-2025, aby pomóc sfinansować 14 GW mocy zainstalowanej do 2025 r. w ramach pełnej własności (w porównaniu z 5,2 GW w 2020 r.). W 2024 r. Crédit Agricole Assurances przyczyniła się do osiągnięcia 14,2 GW zainstalowanej mocy energii odnawialnej w aktywach w 100% posiadanych. W przypadku projektów, w których Crédit Agricole Assurances ma udział, ich moc zainstalowana wynosi 5,2 GW;
 - od 2013 r. Crédit Agricole Assurances łączy siły z różnymi partnerami w celu inwestowania w instalacje energii odnawialnej.
- od września 2024 r., zgodnie ze stanowiskiem NZAOA dotyczącym ropy i gazu oraz własną polityką sektorową, Crédit Agricole Assurances zobowiązała się do zaprzestania inwestowania w nowe infrastruktury naftowe i gazowe oraz do zachęcania podmiotów w sektorze do wyznaczania celów dekarbonizacyjnych zgodnych ze scenariuszami 1,5°C.

Crédit Agricole Transitions & Énergies dysponuje dwoma funduszami zapewniającymi zasoby do inicjowania i pozyskiwania projektów, z ambicją osiągnięcia 1 mld EUR na rozwój sektora energii odnawialnej dzięki wiedzy specjalistycznej Grupy. Nowa zdolność inwestycyjna, oparta na dedykowanych funduszach, przyczyni się do wzmocnienia kapitału własnego deweloperów i nabywania aktywów wytwórczych. Crédit Agricole Transitions & Énergies ma na celu osiągnięcie 2 GW zainstalowanej mocy wytwórczej z aktywów należących do Grupy do 2028 r. Fundusze te uzupełniają lokalne i regionalne fundusze Banków Regionalnych.

2.3.4 OPERACYJNY ŚLAD WĘGLOWY

Świadoma wpływu własnej działalności na środowisko, Grupa Crédit Agricole podtrzymuje zobowiązanie do wykorzystywania niskoemisyjnej energii elektrycznej, dążąc do osiągnięcia 100% zużycia energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych do 2030 r. we wszystkich swoich francuskich i międzynarodowych lokalizacjach, oraz kontynuuje wysiłki na rzecz zmniejszenia zużycia energii poprzez realizację planu efektywności, aby z czasem utrwalić nowy model działania. Przeprowadzane są nowe testy w celu dalszego zwiększenia efektywności energetycznej, takie jak konsolidacja pracowników w celu ograniczenia użytkowania budynków, które w określonych porach roku nie są zbyt często używane.

Działania koncentrują się na trzech głównych kategoriach:

- eksploatacja budynków poprzez działania związane z efektywnością (regulacja temperatury zimą i latem; umowa wprowadzająca system premii i kar za oszczędności energii; konkurs dotyczący użytkowania budynków – CUBE), efektywnością energetyczną (zmiana paliwa) i modernizacją (oszacowanie kosztów prac niezbędnych do osiągnięcia ustalonych celów, umożliwiające wdrożenie różnych scenariuszy optymalizacji kampusów Île-de-France). Działania te przyczyniają się do zmniejszenia emisji gazów cieplarnianych związanych ze zużyciem energii przez budynki;
- odpowiedzialna działalność w zakresie IT poprzez eksploatację centrów danych (ciągłe doskonalenie optymalizacji energetycznej centrów danych; pośrednie chłodzenie swobodne) oraz zmniejszenie śladu węglowego systemu informatycznego (IS) Crédit Agricole (zgodność środowiskowa IS (Zielony Ład) w celu zarządzania niskoemisyjną transformacją systemu IT Grupy, łączącą niskie zużycie energii z podejściami ekologicznymi; promocja najlepszych praktyk ekologicznego projektowania; procedura zarządzania wycofywaniem sprzętu IT z eksploatacji). Działania te przyczyniają się do zmniejszenia emisji związanych z energią zużywaną przez infrastrukturę IT;
- podróże służbowe (zwiększone wykorzystanie pracy zdalnej i spotkań online; polityka podróży ograniczająca korzystanie z podróży lotniczych na trasach krótszych niż cztery godziny) oraz flota pojazdów (elektryfikacja floty pojazdów firmowych i służbowych; stacje ładowania dla pracowników; szkolenia z ekologicznej jazdy). Działania te przyczyniają się do zmniejszenia emisji związanych z użytkowaniem pojazdów firmowych oraz emisji generowanych przez pracowników podczas podróży służbowych.

2.3.5 DOBROWOLNY WKŁAD W NEUTRALNOŚĆ WĘGLOWĄ

W okresie przejściowym do osiągnięcia celu zerowej emisji netto oraz równoległe z działaniami na rzecz redukcji emisji, Crédit Agricole przyczynia się do globalnej neutralności węglowej dzięki polityce dobrowolnego wkładu w zakresie części swoich pozostałych emisji, poprzez finansowanie projektów środowiskowych, które promują redukcję gazów cieplarnianych w atmosferze lub ich sekwestrację. Od czasu ich uruchomienia w 2011 r., Crédit Agricole zainwestowała ponad 12 mln EUR w fundusze Livelihoods Carbon Funds, które finansują projekty pomagające w walce ze zmianami klimatu, odbudowie naturalnych ekosystemów i poprawie warunków życia społeczności wiejskich. Fundusze Livelihoods finansują projekty zalesiania i odbudowy zdegradowanych ekosystemów, systemów rolno-leśnych, rolnictwa regeneracyjnego oraz małej wiejskiej energetyki (ulepszone piece) w Afryce, Azji, Ameryce Łacińskiej, a od 2021 r. we Francji (projekt Sols de Bretagne). W 2024 r. Grupa uruchomiła rozwiązanie Carbioz®, które daje Bankom Regionalnym i jednostkom Grupy możliwość przyczynienia się do neutralności węglowej Francji poprzez finansowanie projektów dekarbonizacji prowadzonych przez francuskie gospodarstwa rolne posiadające certyfikat „Label Bas Carbone” (Etykieta niskoemisyjna).

W 2017 r. Crédit Agricole zobowiązała się do przyczynienia się do globalnej neutralności węglowej w zakresie bezpośredniego śladu węglowego Crédit Agricole S.A. i jej spółek zależnych (w zakresach 1, 2 i 3 oraz wyłącznie w odniesieniu do podróży służbowych) do 2040 r., poprzez fundusze Livelihoods Carbon Funds, w które zainwestowały Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB (Livelihoods Carbon Fund 1 i 2).

Każdego roku obliczane są pozostałe emisje Crédit Agricole S.A. i jej spółek zależnych w celu określenia wysokości niezbędnego wkładu. Następnie Crédit Agricole umarza certyfikaty VCU (Verified Carbon Units) w wysokości odpowiadającej pozostałemu śladowi węglowemu. Certyfikaty te są finansowane z inwestycji Crédit Agricole CIB i Crédit Agricole S.A. w fundusz Livelihoods Carbon Fund SICAV-SIF (LCF).

Komitet Inwestycyjny Livelihoods, składający się z przedstawicieli każdego partnera inwestycyjnego, zbiera się kwartalnie i uczestniczy bezpośrednio i aktywnie w działalności funduszu. Jego głównym zadaniem jest analiza propozycji projektów i podejmowanie decyzji w tym zakresie. Projekty węglowe Livelihoods są mierzone i audytowane przez niezależne organizacje w celu zapewnienia partnerom inwestycyjnym jednostek redukcji emisji dwutlenku węgla, które spełniają najwyższe międzynarodowe standardy (Gold Standard & VERRA). Jednostki redukcji emisji dwutlenku węgla wydawane przez Livelihoods oparte są na obliczeniu emisji dwutlenku węgla, które już zostały poddane sekwestracji lub redukcji. Nie są obliczane na podstawie szacunków sekwestracji lub redukcji, które nastąpią w przyszłości. Każdego roku przedsiębiorstwa otrzymują jednostki redukcji emisji dwutlenku węgla z projektów, w które zainwestowały, w wysokości odpowiadającej ich inwestycjom w funduszach.

W tym roku dobrowolny wkład Grupy Crédit Agricole do globalnej neutralności węglowej wyniósł 135 503 ton ekwiwalentu CO₂.

2.3.6 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

System zarządzania ryzykiem został wzmocniony w szczególności poprzez:

- przeprowadzone w pierwszej połowie 2024 r. analizy istotności czynników ryzyka klimatycznego i środowiskowego dla różnych rodzajów ryzyka Grupy oraz określenie planu działań mającego na celu udoskonalenie lub uzupełnienie ram metodologicznych tych analiz;
- ocenę wpływu ryzyka klimatycznego i środowiskowego na adekwatność kapitału ekonomicznego oraz opracowanie metod uwzględniania ryzyka klimatycznego i środowiskowego w stosownych przypadkach;
- integrację tego ryzyka z systemem stałej kontroli za pomocą wspólnych ram odniesienia obejmujących czynniki ryzyka związane z tematyką ESG, które będą stopniowo uzupełniane.

Grupa podjęła środki w celu integracji ryzyka klimatycznego i środowiskowego z procesami kredytowymi, w tym:

- integrację ryzyka klimatycznego i środowiskowego z procesami podejmowania decyzji kredytowych opracowanymi dla portfela dużych przedsiębiorstw poprzez ocenę ESG kontrahentów;
- wdrożenie kwestionariuszy ESG w bankowości detalicznej we Francji i we Włoszech;
- dostosowanie procesów eskalacji dla wrażliwych projektów i transakcji;
- ustanowienie kwartalnych analiz dotyczących identyfikacji czynników środowiskowych w ramach ostrzeżeń kredytowych.

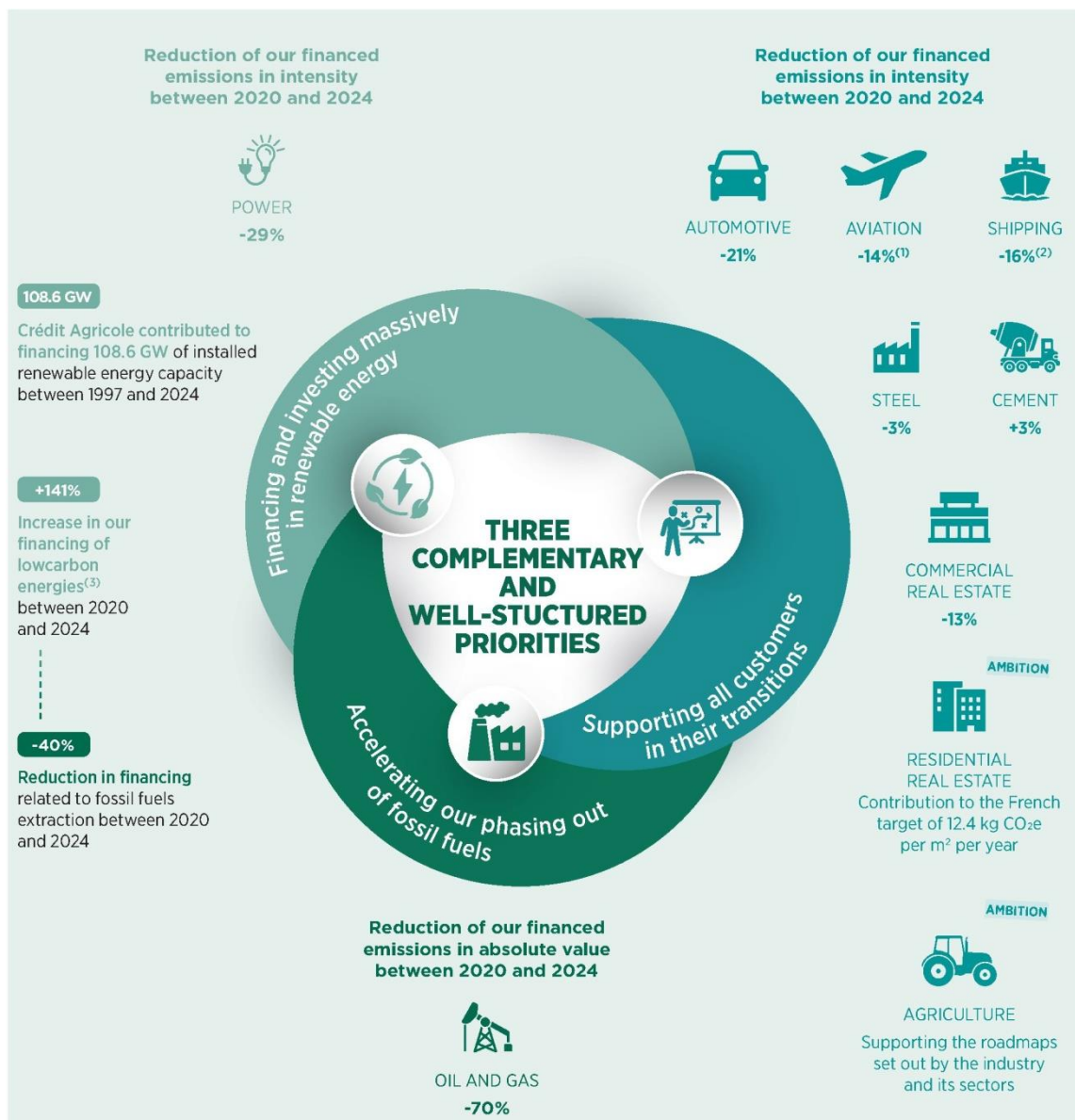
W celu złagodzenia potencjalnych negatywnych skutków zdarzeń klimatycznych i środowiskowych dla ryzyka operacyjnego, Grupa dokonała przeglądu swojej Polityki Ciągłości Działania i zapewnia, że dostawcy również posiadają takie plany ciągłości działania, szczególnie w przypadku kluczowych dostaw. W celu bardziej dogłębnej oceny ryzyka i ustanowienia środków zapobiegawczych w obszarach wrażliwych, Grupa Crédit Agricole oparła swoją analizę istotności na identyfikacji ryzyka klimatycznego i środowiskowego w kontekście zdarzeń ryzyka operacyjnego, aby lepiej zdefiniować ramy oceny i monitorowania wpływu ryzyka klimatycznego i środowiskowego.

W zakresie ryzyka utraty reputacji i ryzyka sporów związanych z ryzykiem klimatycznym i środowiskowym, Grupa włącza komponent „ESG” do swoich procesów dotyczących nowych produktów i usług oraz posiada system zarządzania komunikacją kryzysową. Opracowała również ramy zarządzania ryzykiem utraty reputacji związanym z aspektami ESG (w tym klimatycznymi i środowiskowymi).

W przypadku ryzyka rynkowego i płynności analizy istotności wykazały niski wpływ czynników ryzyka klimatycznego i środowiskowego na te dwie kategorie ryzyka, we wszystkich skalach czasowych. Określono proces okresowego przeglądu istotności czynników klimatycznych i środowiskowych dla tych rodzajów ryzyka w celu wykrywania zmian w zakresie tego ryzyka i odpowiedniego dostosowania zarządzania ryzykiem.

Wreszcie, Grupa Crédit Agricole wprowadziła wewnętrzny system klimatycznych testów warunków skrajnych i przeprowadziła pierwsze wewnętrzne ćwiczenie pod koniec 2024 r. Jednocześnie trwają prace nad dostosowaniem modeli w celu udoskonalenia podejścia do uwzględniania czynników środowiskowych.

REALIZACJA PLANU TRANSFORMACJI KLIMATYCZNEJ NA KONIEC 2024 R.



(1) Poziom wyjściowy dla sektora lotniczego: 2019

(2) Dane na koniec 2023 r.

(3) Odnawialne źródła energii i energia jądrowa

2.4. MIERNIKI I CELE W ZAKRESIE WYNIKÓW

Aby zrealizować cele określone w swojej polityce klimatycznej oraz przyczynić się do osiągnięcia neutralności węglowej do 2050 r., Grupa Crédit Agricole określiła cele transformacji, aby uwzględnić istotne kwestie zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do swojego operacyjnego śladu węglowego oraz dla każdego ze swoich głównych obszarów działalności: finansowania⁽¹⁾, inwestycji działalności ubezpieczeniowej (fundusze euro i fundusze własne) oraz zarządzania aktywami (zakres Net Zero).

2.4.1 CELE W ZAKRESIE ŁAGODZENIA I ADAPTACJI DO ZMIAN KLIMATU

CELE W ZAKRESIE FINANSOWANIA

W ramach prac związanych z członkostwem w Net Zero Banking Alliance (NZBA), Crédit Agricole wprowadziła metodologię, która łączy podejście oddolne i progresywne. Polega ona na współpracy mającej na celu zbudowanie wspólnej metodologii opartej na nauce i standardach rynkowych, która jest współdzielona przez różne jednostki bez rozróżnienia geograficznego. Następnie prace nad tymi wkładami są prowadzone indywidualnie w każdej z jednostek, aby uwzględnić specyfikę poszczególnych linii biznesowych, uwarunkowania lokalne i regionalne oraz wykorzystać każdy obszar specjalizacji. Po sfinalizowaniu wkładów przez poszczególne jednostki, konsolidacja na poziomie Grupy umożliwia przedstawienie ujednoliconej ścieżki dla całej Grupy Crédit Agricole.

DEFINICJA CELÓW

Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych opierają się na metodologiach i danych naukowych (Crédit Agricole była wspierana przez dedykowany Komitet Naukowy). Emisje są specyficzne dla każdego sektora, dlatego dla każdego z nich definiuje się lub zostaną zdefiniowane jeden lub więcej wskaźników. Podejście i metodologia Crédit Agricole zostały podsumowane poniżej.

Cele są:

- **oparte na danych naukowych:** aby dostosować swoje portfele finansowe do celu ograniczenia globalnego ocieplenia do 1,5°C, Crédit Agricole oparła swoje ścieżki na pracach Międzynarodowej Agencji Energetycznej (scenariusz NZE 2050), przy wsparciu swojego Komitetu Naukowego. Scenariusz zerowych emisji netto do 2050 r. został dla niektórych sektorów zastąpiony szczegółowymi, uznanymi scenariuszami mającymi zastosowanie do danego sektora;
- **specyficzne dla każdego sektora:** każdy sektor odgrywa rolę w transformacji energetycznej w kierunku świata niskoemisyjnego, przy czym każdy z nich posiada własną specyfikę i mechanizmy działania. W związku z tym, cele redukcji emisji dwutlenku węgla zostały zdefiniowane dla poszczególnych sektorów;
- **użyteczne w procesie decyzyjnym każdej linii biznesowej:** dla każdego sektora zdefiniowano jeden lub więcej wskaźników do oceny wyników spółek i postępów w dekarbonizacji. Wskaźniki te są śledzone i monitorowane, aby angażować klientów w ciągły dialog oraz podejmować świadome decyzje dotyczące finansowania;
- **oparte na najlepszych dostępnych obecnie danych:** określenie punktu wyjściowego emisji w poszczególnych sektorach wymaga gromadzenia i doskonalenia wielu źródeł danych. Ilość i jakość dostępnych danych mogą mieć znaczący wpływ na te dane bazowe. Biorąc pod uwagę istniejące obecnie luki w dostępnych danych, Grupa planuje aktualizować swoje metodologie w miarę poprawy jakości danych i dostępności tych informacji.

USTALANIE ETAPÓW

Podejście opiera się na pięciu głównych etapach, w ramach których Crédit Agricole dokonała kluczowych wyborów metodologicznych:



1. ANALIZA ISTOTNOŚCI I PRIORYTYZACJA SEKTORÓW

Dziesięć sektorów priorytetowych

W 2022 r. Grupa, w ramach pierwszego kroku, zobowiązała się do realizacji celów redukcyjnych w pięciu sektorach: ropa i gaz, wytwarzanie energii, motoryzacja, nieruchomości komercyjne oraz cement. Następnie, w 2023 r., Grupa rozszerzyła swoje działania na pięć innych kluczowych sektorów gospodarki: nieruchomości mieszkalne, lotnictwo, stal, rolnictwo i transport morski.

Przy wyborze dziesięciu priorytetowych sektorów, Grupa wzięła pod uwagę różnorodne czynniki:

- ich wkład w globalne emisje gazów cieplarnianych;
- ekspozycję Crédit Agricole na te sektory;
- istnienie uznanych ścieżek dekarbonizacji opartych na danych naukowych dla tych sektorów;
- ich uwzględnienie na liście sektorów priorytetowych SBTi i NZBA;
- możliwość obliczenia wartości bazowej i zdefiniowania ścieżek podczas tej pierwszej fazy prac.

2. KALKULACJA WARTOŚCI ODNIESIENIA FINANSOWANYCH EMISJI W POSZCZEGÓLNYCH SEKTORACH

Zakres uwzględnionych ekspozycji kredytowych

Aby ustalić osiągalne cele, Grupa najpierw oszacowała wartość odniesienia finansowanych emisji dla każdego uwzględnionego sektora. Ustalenie tych wartości bazowych wymagało odpowiedzi na kilka pytań metodologicznych. W ten sposób Grupa określiła zakres aktywów uwzględnianych w pomiarze swojej ekspozycji wobec klientów. Dotychczas pewne względy doprowadziły do uwzględnienia wszystkich średnio- i długoterminowych (powyżej 1 roku) kredytów dla przedsiębiorstw i osób fizycznych⁽²⁾:

- kredyty średnio- i długoterminowe odpowiadają rzeczywistej działalności finansowej każdego sektora;
- finansowanie krótkoterminowe, które jest bardziej zmienne i charakteryzuje się bardziej złożonymi procedurami zarządzania, często reprezentuje zadłużenie operacyjne, skarbowe lub konsumenckie;
- ponad 90% kredytów Grupy Crédit Agricole udzielonych przedsiębiorstwom to kredyty średnio- lub długoterminowe;

⁽¹⁾ W przypadku nieruchomości mieszkalnych i rolnictwa, Grupa zobowiązała się do podjęcia starań, a nie do osiągnięcia rezultatów.

⁽²⁾ Należy zauważyć, że dla sektorów ropy i gazu oraz transportu morskiego w bilansie ujmowane są jedynie kredyty średnio- i długoterminowe.

- mechanizmy dekarbonizacji Crédit Agricole są mniejsze w perspektywie krótkoterminowej: zaangażowanie klientów i finansowanie transformacji wymagają wdrożenia w perspektywie długoterminowej.

Metodologia PCAF

Do obliczenia wartości bazowych dla ścieżek Net Zero⁽¹⁾, Grupa wykorzystwała metodologię obliczania finansowanych emisji opracowaną przez Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) (globalną inicjatywę na rzecz pomiaru i ujawniania finansowanych emisji gazów cieplarnianych, do której Grupa przystąpiła w 2022 r.). Metodologia ta jest uznawana w Protokole GHG, który odwołuje się do standardów rozliczania emisji dwutlenku węgla. PCAF przypisuje emisje klientom instytucjom, które je finansują według następującego wzoru:

Finansowane emisje: (Ekspozycja Grupy/Wartość przedsiębiorstwa lub finansowanego aktywa) x Emisje klienta lub aktywa.

Aby przypisać finansowane emisje instytucjom bankowym, metodologia PCAF uwzględnia jedynie wykorzystane środki (środki faktycznie wykorzystane w ramach kredytu dostępnego dla klienta). Jednakże Grupa uważa, że wykorzystane środki (całkowite finansowanie udostępnione klientowi przez Crédit Agricole) dokładniej odzwierciedlają zaangażowanie Grupy wobec jej klientów i zapewniają bardziej stabilny pomiar⁽²⁾.

Dla każdego obliczenia finansowanych emisji, PCAF wprowadza ocenę jakości danych w skali od 1 do 5. Ocena 1, będąca najwyższą oceną, oznacza, że wykorzystane dane pochodzą z rzeczywistych danych finansowanego klienta oraz że obliczenie emisji dla tego klienta zostało zweryfikowane przez stronę trzecią. Ocena 5, będąca najniższą oceną, oznacza, że wykorzystane dane pochodzą z danych sektorowych i/lub regionalnych, opartych na wartościach średnich (przybliżenie).

Rok 2020 jako rok odniesienia

Grupa wybrała rok 2020 jako rok odniesienia⁽³⁾ a rok 2030 jako pośredni rok docelowy. Wybór roku 2020 jako roku odniesienia jest zgodny z wymogami SBTi oraz NZBA, które zalecają, aby nie był on wcześniejszy niż dwa lata przed rokiem publikacji celów redukcyjnych. Decyzja ta była również podyktowana faktem, że Covid-19 nie miał znaczącego wpływu na finansowanie w 2020 r. Z wyjątkiem sektora lotnictwa, dla którego jako rok odniesienia wybrano rok 2019, w celu zneutralizowania wpływu Covid-19.

3. WYBÓR WSKAŹNIKÓW (INTENSYWNOŚĆ FIZYCZNA I WARTOŚĆ BEZWZGLĘDNA) ORAZ SCENARIUSZA

Jak można ilościowo określić redukcję emisji?

Jedną z kluczowych decyzji przy definiowaniu strategii klimatycznej jest wybór jednostki pomiaru emisji. Może to być cel redukcji emisji w wartościach bezwzględnych, lub cel redukcji intensywności emisji, w zależności od specyfiki danego sektora:

- dla celu wyrażonego w wartości bezwzględnej, ustala się stały cel redukcji emisji gazów cieplarnianych, na przykład, redukcję emisji o 75% do 2030 r. w porównaniu z poziomem odniesienia z 2020 r.;
- dla celu wyrażonego w intensywności emisji dwutlenku węgla, ustala się docelowy wskaźnik emisji gazów cieplarnianych w odniesieniu do określonej wielkości działalności, na przykład kilogramy CO₂ emitowane na megawatogodzinę (MWh).

Zalety intensywności emisji

Grupa uważa, że wybór pomiaru fizycznej intensywności emisji jest najodpowiedniejszym wskaźnikiem. Ma tę zaletę, że zachęca sektory do przechodzenia w kierunku podmiotów, projektów i technologii o niższych emisjach. Podczas gdy cel wyrażony w wartości bezwzględnej mógłby skutkować rezygnacją z obsługi niektórych klientów, cel oparty na intensywności umożliwia Grupie wspieranie swoich klientów w transformacji klimatycznej. Na przykład w sektorze produkcji energii, cel oparty na intensywności pozwala na kierowanie finansowania w stronę energii odnawialnej.

Ten wybór ustalenia celu w oparciu o intensywność fizyczną został zatwierdzony przez Komitet Naukowy Crédit Agricole. W stosownych przypadkach może on zostać poddany przeglądowi zgodnie z nakazami regulacyjnymi lub standardami rynkowymi.

Wyjątek: sektor ropy i gazu

Jedynym wyjątkiem jest sektor ropy i gazu, w którym bezwzględna redukcja emisji jest uznawana za konieczną, aby przyczynić się do realizacji celu zerowej emisji netto: głównym sposobem dekarbonizacji baryłki ropy jest po prostu jej niewydobywanie.

Wybór scenariusza referencyjnego

Aby przyczynić się do osiągnięcia celu zerowej emisji netto do 2050 r., Grupa zdefiniowała ścieżkę dekarbonizacji dla każdego sektora. W tym celu Grupa rozważyła różne scenariusze. Dla większości sektorów zdecydowano się na wykorzystanie referencyjnego scenariusza Międzynarodowej Agencji Energetycznej (IEA) Net Zero Emissions 2050, opublikowanego w 2021 r., opartego na ograniczeniu wzrostu temperatury do 1,5°C. Dla sektorów lotnictwa, transportu morskiego, stali, nieruchomości komercyjnych i nieruchomości mieszkalnych Grupa zastąpiła ten scenariusz szczegółowymi, uznanymi scenariuszami, mającymi zastosowanie do danego sektora. Na przykład dla nieruchomości komercyjnych i mieszkalnych, Grupa zastąpiła ten scenariusz scenariuszem CRRM⁽⁴⁾ v2021, który ma równoważny budżet węglowy, co pozwala na uwzględnienie pewnej specyfiki sektorowej oraz zastosowanie lepszej granularności geograficznej i/lub sektorowej.

4. DEFINICJA CELÓW POŚREDNICH I PLANÓW DZIAŁANIA

Na podstawie wykorzystanych wskaźników i scenariuszy, Grupa wyznaczyła dla każdego sektora cel pośredni do 2030 r. oraz określiła odpowiednią ścieżkę prowadzącą do tego celu. Zostało to następnie wdrożone poprzez szczegółowe plany działania dla odpowiednich linii biznesowych. Aby osiągnąć zamierzony cel, zespoły Net Zero Crédit Agricole S.A. regularnie współpracują z jednostkami zależnymi i podmiotami. Dla każdego sektora zdefiniowano lub zdefiniuje się jeden lub więcej wskaźników, aby uchwycić wyniki i postępy przedsiębiorstw w kierunku dekarbonizacji.

Wskaźniki te są śledzone i monitorowane na poziomie Grupy (zespoły operacyjne i organy decyzyjne), aby angażować klientów w ciągły dialog oraz podejmować świadome decyzje dotyczące finansowania. Ścieżki dekarbonizacji są zatem w pełni zintegrowane z podejściem biznesowym linii biznesowych. Łącznie 900 osób jest zaangażowanych we wdrażanie i monitorowanie planów działania.

Należy zauważyć, że zgodnie z ramami regulacyjnymi ESG Filar 3, co sześć miesięcy Grupa ujawnia emisje obejmujące zakresy 1, 2 i 3 zgodnie z formatem wymaganym przez organ nadzoru.

5. CIĄGŁE DOSKONALENIE DANYCH ORAZ AKTUALIZACJA SCENARIUSZY, CELÓW I PLANÓW

Scenariusze emisyjne, takie jak te opracowane przez IEA, są zazwyczaj aktualizowane corocznie, aby odzwierciedlić istotne zmiany w zakresie energii i emisji. Aktualizacje te mogą skutkować dostosowaniem ścieżek, co może wiązać się z koniecznością aktualizacji celów redukcyjnych. Jednocześnie mogą pojawić się nowe dane, pozwalające na doskonalenie pomiaru emisji gazów cieplarnianych. W rezultacie, kluczowym etapem tej metodologii jest regularna ponowna ocena danych wejściowych i kluczowych hipotez, aby ocenić, czy konieczna jest ponowna kalibracja celów.

ZASTOSOWANIE W SEKTORACH

Poniżej przedstawiono szczegółowe informacje dla każdego z priorytetowych sektorów, dotyczące stosowanej metryki, poziomu bazowego z 2020 r.⁽⁵⁾ oraz pośredniego celu redukcyjnego na 2030 r. Wartości opierają się na dostępnych danych i prognozach scenariuszy według stanu na grudzień 2023 r. Przyszłe aktualizacje stosowanych scenariuszy lub innych danych (na przykład w celu odzwierciedlenia zmian, dostępnych technologii lub warunków ekonomicznych) mogą spowodować zmiany w ścieżce wymaganej do osiągnięcia celu 1,5°C, a tym samym w celach Grupy dla tych

⁽¹⁾ Więcej informacji znajduje się w Części 2.4 „Cele i mierniki efektywności”, sekcja „Mierniki dostosowania do ścieżki Net Zero”, tabela „Ścieżki Net Zero”.

⁽²⁾ Z wyjątkiem sektora ropy i gazu oraz transportu morskiego.

⁽³⁾ Z wyjątkiem sektora lotnictwa, dla którego jako rok odniesienia wybrano rok 2019, aby zneutralizować wpływ Covid-19.

⁽⁴⁾ Carbon Risk Real Estate Monitor.

⁽⁵⁾ W przypadku sektora lotnictwa, jako rok odniesienia wybrano rok 2019, aby zneutralizować wpływ kryzysu związanego z Covid-19.

sektorów. Poprawa dostępności i jakości danych może w niektórych sektorach⁽¹⁾ również wpłynąć na poziom odniesienia z 2020 r. Grupa będzie zwracać szczególną uwagę na zmiany tych parametrów oraz oceni zasadność ponownej kalibracji swoich poziomów odniesienia i celów redukcyjnych. Ponadto, na tym początkowym etapie priorytetowo traktuje obliczanie finansowanych przez siebie emisji w oparciu o udzielane średnio- i długoterminowe finansowanie. Zakres ten może ulec zmianie.

Grupa zobowiązuje się do corocznego ujawniania swoich emisji dotyczących sektorów, w które jest zaangażowana, oprócz wszelkich istotnych zmian w metodologiach.

ROPA I GAZ

- Jednostka: Crédit Agricole CIB;
- Zakres: zakresy 1 i 2 dla wszystkich podmiotów w łańcuchu wartości (Poszukiwanie i wydobywanie, Rafinacja, Transport, Dystrybucja, Usługi, Handel), zakresy 1, 2, 3 dla podmiotów z sektora Wydobywania;
- Metryka: bezwzględna ilość emisji gazów cieplarnianych związanych z finansowaniem klientów prowadzących działalność związaną z ropą i gazem;
- Poziom odniesienia w 2020 r.: finansowanie 24,3 Mt ekwiwalentu CO₂ (na podstawie finansowania w bilansie);
- Cel redukcji na 2030 r.: 75% w bilansie;
- Cel na 2030 r.: 6,1 Mt ekwiwalentu CO₂;
- Scenariusz referencyjny: scenariusz NZE MAE (2021 r.);
- Cel redukcji według scenariusza referencyjnego: -29%.

PRODUKCJA ENERGII

- Podmioty: Crédit Agricole CIB, Crédit Agricole Leasing & Factoring (we współpracy z Crédit Agricole Transitions & Énergies, Bankami Regionalnymi i LCL);
- Zakres: zakres 1;
- Miernik: wielkość intensywności (g ekwiwalentu CO₂/kWh) emisji gazów cieplarnianych związanych z finansowaniem klientów zaangażowanych w produkcję energii;
- Poziom odniesienia w 2020 r.: 224 g ekwiwalentu CO₂/kWh;
- Cel redukcji na 2030 r.: 58%;
- Cel na 2030 r.: 95 g ekwiwalentu CO₂/kWh;
- Scenariusz referencyjny: scenariusz NZE MAE (2021 r.)⁽¹⁾;
- Cel redukcji według scenariusza referencyjnego: -68%.

NIERUCHOMOŚCI MIESZKANIOWE

Francuski cel na 2030 r., zakładający poziom 12,4 kg ekwiwalentu CO₂ na m² rocznie, jest bardzo ambitny. Crédit Agricole zobowiązała się jednak nie do osiągnięcia określonego wyniku, lecz do podejmowania działań i wspierania właścicieli nieruchomości w procesie dekarbonizacji. Proces ten będzie opierał się na mobilizacji wszystkich interesariuszy (właścicieli, administracji publicznej, sektora budowlanego) i będzie uwzględniał zróżnicowanie regionalne pod względem emisji gazów cieplarnianych z budynków mieszkalnych.

NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNE

- Podmioty: Crédit Agricole CIB, LCL, Crédit Agricole Leasing & Factoring, Crédit Agricole Italia, Banki Regionalne;
- Zakres: zakresy 1 i 2 (użytkowanie budynków);
- Miernik: wielkość intensywności (kg ekwiwalentu CO₂/m²/rok) emisji gazów cieplarnianych związanych z finansowaniem budynków dla MŚP i korporacji;
- Poziom odniesienia w 2020 r.: 36,4 kg ekwiwalentu CO₂/m²/rok⁽²⁾;
- Cel redukcji na 2030 r.: 40%;
- Cel na 2030 r.: 22 kg ekwiwalentu CO₂/m²/rok;
- Scenariusz referencyjny: scenariusz CRREM (Carbon Risk Real Estate Monitor) – Global Decarbonisation Pathways 2021;
- Cel redukcji według scenariusza referencyjnego: konwergencja z CRREM v2021.

MOTORYZACJA

- Podmioty: Crédit Agricole CIB, Crédit Agricole Personal Finance & Mobility, Crédit Agricole Leasing & Factoring;
- Zakres: zakres 3 producentów samochodów i zakres 1 użytkowników;
- Miernik: wielkość intensywności (gCO₂/km) emisji gazów cieplarnianych związanych z finansowaniem producentów wyłącznie samochodów i pojazdów lekkich (kredyty indywidualne, leasing³, sekurytyzacja);
- Poziom odniesienia w 2020 r.: 190 gCO₂/km;
- Cel redukcji na 2030 r.: 50%;
- Cel na 2030 r.: 95 gCO₂/km;
- Scenariusz referencyjny: scenariusz NZE MAE (2021 r.);
- Cel redukcji według scenariusza referencyjnego: -46%.

TRANSPORT MORSKI

- Jednostka: Crédit Agricole CIB;
- Zakres: zakres 1 „well-to-wake” (obejmujący emisje upstream związane z produkcją paliwa) dla towarowego transportu morskiego;
- Miernik: wielkość intensywności (g ekwiwalentu CO₂/dwt.nm) emisji gazów cieplarnianych związanych z finansowaniem statków;
- Poziom odniesienia w 2020 r.: 6,22 g ekwiwalentu CO₂/dwt.nm na maksymalny tonaż możliwy do przetransportowania na milę morską (dwt.nm)⁽⁴⁾, z uwzględnieniem emisji związanych z produkcją paliwa (podejście „Well-to-Wake” (WTW));
- Cel redukcji na 2030 r.: -36% intensywności dla transportu morskiego w porównaniu z 2020 r.;
- Cel na 2030 r.: 3,98 g ekwiwalentu CO₂/dwt.nm;
- Scenariusz referencyjny: scenariusz transportu morskiego NZBA (Inicjatywa 1,5°C i DNV Maritime Advisory);
- Cel redukcji według scenariusza referencyjnego: od -36% do -49%.

LOTNICTWO

- Jednostka: Crédit Agricole CIB;
- Zakres: emisje z zakresu 1 i 3 „well-to-wake” (obejmujące emisje ze spalania paliwa oraz emisje upstream związane z produkcją ropy lotniczej);
- Miernik: wielkość intensywności (g ekwiwalentu CO₂/RTK⁽⁵⁾) emisji gazów cieplarnianych związanych z finansowaniem linii lotniczych i

⁽¹⁾ Scenariusz NZ MAE był od tego czasu dwukrotnie korygowany w górę, z kamieniami milowymi na poziomie 165 g ekwiwalentu CO₂/kWh w 2022 r. i 186 g ekwiwalentu CO₂/kWh w 2023 r. Scenariusz MAE uwzględnia realia gospodarcze i fizyczne. Grupa podejmuje dyskusje na temat swojej zdolności do utrzymania ścieżki zgodnej z pierwotnym scenariuszem NZ MAE z 2021 r. oraz potrzeby dostosowania swojej ścieżki do najnowszych rekomendacji.

⁽²⁾ Po ogłoszeniu ścieżki w 2022 r. poziom odniesienia został obniżony z 46 do 36,4 kg ekwiwalentu CO₂/m²/rok ze względu na włączenie do zakresu portfeli Banków Regionalnych, które są strukturalnie niższe pod względem emisji dwutlenku węgla oraz, w obszarze działalności bardziej pobocznej – prac nad poprawą jakości danych, co doprowadziło do korekty poziomów odniesienia podmiotów Crédit Agricole S.A. Cel redukcji intensywności emisji dwutlenku węgla utrzymany na poziomie 40% do 2030 r. (w porównaniu z 2020 r.), tj. cel na 2030 r. wynoszący 22 kg ekwiwalentu CO₂/m²/rok (w porównaniu z 27,7 wcześniej).

⁽³⁾ W przypadku Crédit Agricole Personal Finance & Mobility w zakresie Net Zero uwzględniane są jedynie „leasingi finansowe”.

⁽⁴⁾ Nośność (Dead Weight Tonnage) na milę morską. Na razie zakres wyklucza transport pasażerski w oczekiwaniu na zatwierdzenie i wdrożenie przez IMO współczynników korygujących dla formuły wskaźnika intensywności emisji dwutlenku węgla dla statków pasażerskich (oczekiwane do 2025 r.).

⁽⁵⁾ RTK = Revenue Tonne Kilometre – tonokilometr.

- leasingodawców samolotów;
- Poziom odniesienia w 2019 r.: 1003 g ekwiwalentu CO₂/RTK;
- Cel redukcji na 2030 r.: 25%;
- Cel na 2030 r.: 750 g ekwiwalentu CO₂/RTK;
- Scenariusz referencyjny: „ostrożnościowy scenariusz” koalicji przemysłowej Mission Possible Partnership (MPP) zgodny ze ścieżką 1,5°C (NZBA);
- Cel redukcji według scenariusza referencyjnego: -21%.

CEMENT

- Jednostka: Crédit Agricole CIB;
- Zakres: zakresy 1 i 2, w emisjach brutto (z uwzględnieniem emisji związanych ze spalaniem paliw alternatywnych);
- Miernik: wielkość intensywności (kg ekwiwalentu CO₂/t) emisji gazów cieplarnianych związanych z finansowaniem klientów produkujących cement;
- Poziom odniesienia w 2020 r.: 671 kg ekwiwalentu CO₂/t⁽¹⁾;
- Cel redukcji na 2030 r.: 20%;
- Cel na 2030 r.: 537 kg ekwiwalentu CO₂/t;
- Scenariusz referencyjny: scenariusz NZE MAE (2021 r.);
- Cel redukcji według scenariusza referencyjnego⁽²⁾: -22%.

STAL

- Jednostka: Crédit Agricole CIB;
- Zakres: zakresy 1 i 2 zintegrowanych klientów produkujących stal + część zakresu 3 niezintegrowanych klientów produkujących stal (system ustalonych limitów zdefiniowany przez Sustainable Steel Principles);
- Miernik: wielkość intensywności (t ekwiwalentu CO₂/tonę stali surowej) emisji gazów cieplarnianych związanych z finansowaniem klientów produkujących stal;
- Poziom odniesienia w 2020 r.: 1,88 t ekwiwalentu CO₂/t;
- Cel redukcji na 2030 r.: 26%;
- Cel na 2030 r.: 1,4 t ekwiwalentu CO₂/t;
- Scenariusz referencyjny: scenariusz NZE SSP (Sustainable STEEL Principles), zaadaptowany ze scenariusza NZE MAE;
- Cel redukcji według scenariusza referencyjnego⁽⁴⁾: -23%.

ROLNICTWO

Crédit Agricole angażuje się we wspieranie rolnictwa w jego dążeniach do redukcji emisji dwutlenku węgla, jednocześnie wzmacniając suwerenność żywnościową. Działania te obejmują wspieranie map drogowych ustanowionych przez branżę i poszczególne sektory, zarówno na poziomie krajowym (w ramach inicjatywy *Ferme France*), jak i w poszczególnych gospodarstwach rolnych.

CELE W ZAKRESIE INWESTYCJI

Jako inwestor, Crédit Agricole Assurances przyczynia się do redukcji emisji gazów cieplarnianych na całym świecie poprzez zmniejszanie śladu węglowego swoich portfeli inwestycyjnych. Crédit Agricole Assurances zobowiązała się do 25% redukcji śladu węglowego (w tonach ekwiwalentu CO₂ na milion zainwestowanych euro) swojego portfela inwestycyjnego³ (akcji notowanych na giełdzie i obligacji korporacyjnych) do 2025 r. (w porównaniu z 2019 r.). Na dzień 31 grudnia 2024 r. ślad węglowy (zakres 1 i 2) tego portfela był o 54% niższy niż na dzień 31 grudnia 2019 r. – spadek z 96 ton ekwiwalentu CO₂ na milion zainwestowanych euro (31 grudnia 2019 r.) do 44 ton (31 grudnia 2024 r.).

W 2024 r. Crédit Agricole Assurances kontynuowała ścieżkę dekarbonizacji swoich portfeli i wyznaczyła sobie nowe zobowiązanie do 2029 r. w szerszym zakresie: Crédit Agricole Assurances zobowiązała się do zmniejszenia śladu węglowego (w tonach ekwiwalentu CO₂ na milion zainwestowanych euro) swoich inwestycji w akcje notowane na giełdzie, obligacje korporacyjne oraz w portfel bezpośrednio posiadanych nieruchomości o 50% do końca 2029 r. w porównaniu z końcem 2019 r.

Cele te zostały wyznaczone w ramach zaangażowania Crédit Agricole Assurances w inicjatywę NZAOA.

Protokoły NZAOA zawierają naukowo uzasadnione docelowe przedziały redukcji śladu węglowego dla portfeli inwestycyjnych. Aby ustalić takie przedziały redukcji, NZAOA przeprowadziło szerokie konsultacje z różnymi instytucjami uniwersyteckimi na temat scenariuszy i wniosków zawartych w Specjalnym Raplocie IPCC dotyczącym globalnego ocieplenia o 1,5°C (Special Report on Global Warming of 1.5°C) oraz w Szóstym Raplocie IPCC (The Sixth Assessment Report) (odpowiednio dla lat 2025 i 2030). NZAOA uznaje, że raporty IPCC zapewniają kompletną i zrównoważoną ocenę stanu wiedzy naukowej, technicznej i społeczno-ekonomicznej na temat zmian klimatycznych, ich skutków i przyszłych ryzyk, a także możliwości ograniczania tempa zachodzących zmian klimatycznych.

Dla swojej oferty produktów Net Zero, Amundi wykorzystuje scenariusz Zerowej emisji netto do 2050 r. (NZE) opracowany przez Międzynarodową Agencję Energetyczną (MAE) jako podstawę do wyznaczania celów dekarbonizacyjnych. Cele redukcji intensywności emisji dwutlenku węgla odpowiadają celom redukcji bezwzględnej w przeliczeniu na jednostkę realnego wzrostu od teraz do 2025 r. i 2030 r. Minimalne cele redukcyjne dla portfeli objętych wewnętrzną metodologią Net Zero Amundi są następujące:

- w emisjach bezwzględnych (t ekwiwalentu CO₂) w zakresach 1, 2 i bezpośrednim zakresie 3 (upstream), w porównaniu z poziomem odniesienia na dzień 31 grudnia 2019 r.:
 - redukcja o -16% do 2025 r.,
 - redukcja o -41% do 2030 r.;
- w intensywności emisji dwutlenku węgla w stosunku do przychodów w zakresach 1, 2 i bezpośrednim zakresie 3 (upstream), w porównaniu z poziomem odniesienia na dzień 31 grudnia 2019 r.:
 - redukcja o -30% do 2025 r.,
 - redukcja o -60% do 2030 r.

Aby zachęcić do transformacji w sektorach o znacznym wpływie na klimat (HCIS), poziom odniesienia Net Zero Amundi zawiera dodatkowe ograniczenie odchyleń sektorowego: udział HCIS w portfelach musi stanowić co najmniej 75% udziału HCIS w ich odpowiednich indeksach referencyjnych.

CELE W ZAKRESIE ADAPTACJI

Jeśli chodzi o adaptację do zmian klimatu, prace nad realizacją celów są w toku, ale są złożone, ponieważ w przeciwieństwie do łagodzenia skutków zmian klimatu, nie ma miernika wspólnego dla wszystkich podmiotów gospodarczych i finansowych (CO₂). Mierniki i cele związane z adaptacją nie zostały jeszcze określone, zwłaszcza w zależności od sektora i rodzaju działalności.

MIERNIKI DOSTOSOWANIA DO ŚCIEŻKI NET ZERO

⁽¹⁾ Produkcja fizyczna podawana jest w tonach materiału cementowego, co pozwala uniknąć podwójnego liczenia i definiuje porównywalną intensywność między producentami, zgodnie z zaleceniami Global Cement and Concrete Association (GCCA).

⁽²⁾ Dla cementu i stali scenariusz referencyjny NZE opiera się wyłącznie na zakresie 1 sektora.

⁽³⁾ Inwestycja oznacza aktywa utrzymywane w ramach funduszy euro z umów z gwarantowanym kapitałem oraz funduszy własnych działalności ubezpieczeniowej.

ŚCIEŻKI NET ZERO

	Miernik	Poziom odniesienia w 2020	2024	Cel na 2030	Podmioty
Ropa i gaz	Mt ekwiwalentu CO ₂	24,30	7,20	6,10	CACIB
	%	-	-70%	-75%	
Produkcja energii	g ekwiwalentu CO ₂ /kWh	224	160	95	CACIB, CAL&F
	%	-	-29%	-58%	
Motoryzacja	g ekwiwalentu CO ₂ /km	190	151	95	CACIB, CAL&F, CAPFM
	%	-	-21%	-50%	
Lotnictwo	g ekwiwalentu CO ₂ /RTK	1003 *	866	750	CACIB
	%	-	-14%	-25%	
Transport morski	g ekwiwalentu CO ₂ /DWT.nm	6,22	5,23	3,98	CACIB
	%	-	-16% **	-36%	
Nieruchomości komercyjne	kg ekwiwalentu CO ₂ /m ² /rok	36,40	31,80	22	CACIB, CAL&F, LCL, CA Italia, Banki Regionalne
	%	-	-13%	-40%	
Cement	kg ekwiwalentu CO ₂ /t	671	693	537	CACIB
	%	-	3%	-20%	
Stal	t ekwiwalentu CO ₂ /t	1,88	1,82	1,40	CACIB
	%	-	-3%	-26%	

* W przypadku sektora lotnictwa, jako rok odniesienia wybrano rok 2019, w celu zneutralizowania wpływu Covid-19.

** Dane na koniec 2023 r.

Tabela przedstawia zmiany w zobowiązaniach Grupy dotyczących zerowych emisji netto, z podziałem na sektory. Definicje sektorów są identyczne z tymi określonymi w Przewodniku „Destination 2050” oraz powtórzonymi w powyższych informacjach o podziałach sektorowych. W tabeli tej przedstawiono wskaźnik dla sektora, wartość na rok 2024 (na rok 2023 dla transportu morskiego), poziom odniesienia z 2020 r., cel na 2030 r. oraz jednostki odpowiedzialne za osiągnięcie wyniku.

Ropa i gaz: Emisje finansowane w ramach portfela ropy i gazu gwałtownie spadają, osiągając redukcję o 70% w porównaniu z 2020 r., co jest bardzo bliskie 75-procentowemu celowi wyznaczonemu na 2030 r. Redukcja ta jest wynikiem selektywnego podejścia wdrożonego przez Grupę, mającego na celu wspieranie firm energetycznych zaangażowanych w transformację, poprzez znaczne zmniejszenie ekspozycji na najbardziej emisyjnych klientów oraz przyspieszone wdrożenie zobowiązania ogłoszonego w 2023 r. do zaprzestania finansowania niezależnych producentów.

Produkcja energii: Kontynuowany jest trend spadkowy, dzięki zwiększonemu wsparciu dla odnawialnych źródeł energii. W szczególności ekspozycja Crédit Agricole CIB na niskoemisyjne źródła energii wzrosła o 132% w 2024 r. w porównaniu z 2020 r., przekraczając tym samym zobowiązanie do osiągnięcia 80-procentowego wzrostu do 2025 r. Równolegle Grupa kontynuowała dekarbonizację swojego finansowanego miks energetyczny, poprzez redukcję finansowania paliw kopalnych, a w szczególności poprzez wdrożenie zobowiązania do wycofania węgla energetycznego do 2030 r. w krajach OECD i UE oraz do 2040 r. w pozostałej części świata.

Motoryzacja: Intensywność emisji dwutlenku węgla w portfelu spadła o 21% w porównaniu z poziomem odniesienia z 2020 r. Grupa kontynuuje wspieranie dekarbonizacji sektora, działając zarówno po stronie podaży, jak i po stronie popytu. Wspieramy producentów w elektryfikacji ich gamy modelowej oraz zachęcamy osoby fizyczne i przedsiębiorców do przechodzenia na mobilność niskoemisyjną poprzez rozwój nowych rodzajów finansowania.

Lotnictwo: Średnia intensywność emisji dwutlenku węgla w portfelu spadła o 14% w porównaniu z poziomem odniesienia z 2019 r. Spadek ten wynika z bardzo wysokiego udziału samolotów 4. generacji w nowych finansowaniach realizowanych od 2019 r., pomimo bardzo konkurencyjnego rynku. Grupa będzie nadal wspierać dekarbonizację sektora poprzez zwiększanie finansowania najbardziej paliwooszczędnych aktywów, dążąc do osiągnięcia 90% udziału samolotów 4. generacji w portfelu lotniczym, oraz poprzez przyczynianie się do rozwoju ekosystemu zrównoważonych paliw lotniczych.

Transport morski: Intensywność emisji dwutlenku węgla w portfelu spadła, odnotowując redukcję o 16% na koniec 2023 r. w porównaniu z poziomem odniesienia z 2020 r. Spadek ten wynika z wycofania aktywów emisyjnych, redukcji intensywności aktywów, które pozostały w portfelu, oraz niższej intensywności nowej produkcji. Aby osiągnąć 36-procentowy cel redukcji wyznaczony na 2030 r., Grupa będzie nadal wspierać swoich klientów we wdrażaniu rozwiązań dekarbonizacyjnych, takich jak modernizacja statków, wykorzystanie ekologicznych paliw oraz rozwój koncepcji tzw. slow steamingu.

Nieruchomości komercyjne: Intensywność emisji dwutlenku węgla w portfelu spadła, odnotowując redukcję o 14% w porównaniu z poziomem odniesienia z 2020 r. Redukcja ta była możliwa dzięki selekcji najbardziej wzorowych podmiotów i najbardziej zdekarbonizowanych aktywów, z naciskiem na strukturyzację kredytów ekologicznych oraz powiązanych ze zrównoważonym rozwojem. Ponieważ wyzwania znacznie różnią się w zależności od regionów, w których zlokalizowane są aktywa, Grupa kontynuuje doskonalenie gromadzenia danych w celu doprecyzowania swojej metodologii obliczeniowej, a tym samym sterowania swoją trajektorią.

Cement: Intensywność emisji dwutlenku węgla w portfelu nieznacznie wzrosła w porównaniu z poziomem odniesienia z 2020 r. Ponieważ portfel ten obejmuje jedynie ograniczoną liczbę klientów, jest on bardzo wrażliwy na wszelkie zmiany egzogeniczne, a zatem stwarza istotne wyzwania w zakresie zarządzania. Niemniej jednak Grupa kontynuuje wspieranie swoich klientów w rozwijaniu niskoemisyjnej produkcji cementu oraz w finansowaniu rozwiązań takich jak substytucja klinkieru, redukcja zużycia paliw kopalnych, poprawa efektywności energetycznej i technologie wychwytywania dwutlenku węgla. Nasi klienci przywiązują coraz większą wagę do innowacji niskoemisyjnych oraz strategii dywersyfikacji uwzględniających kryteria niskoemisyjne, co stwarza dla banku nowe możliwości biznesowe.

Stal: Intensywność emisji dwutlenku węgla w portfelu nieznacznie spadła w porównaniu z poziomem odniesienia z 2020 r. Zarządzanie ścieżką dekarbonizacji dla sektora stali będzie również musiało sprostać złożonemu kontekstowi rynkowemu. W szczególności na rynku europejskim znaczna część wysiłków dekarbonizacyjnych została wstrzymana w oczekiwaniu na wdrożenie mechanizmu dostosowywania cen na granicach z uwzględnieniem emisji CO₂ (CBAM) w 2026 r. oraz zdolność Unii Europejskiej do powstrzymania napływu stali z importu. Niemniej jednak Grupa jest zaangażowana we wspieranie swoich klientów z branży stalowej w dekarbonizacji ich działalności poprzez zastępowanie wielkich pieców piecami łukowymi.

MIERNIKI POWIĄZANE ZE STRATEGIĄ KLIMATYCZNĄ GRUPY

Wskaźniki efektywności	Jednostka	2024	Podmioty
Portfel zielonych aktywów spełniających kryteria kwalifikowalności Ram emisji zielonych obligacji Grupy z listopada 2023 r.	mld EUR	21,7	CACIB
Finansowanie energii odnawialnej	mIn EUR	312,2	LCL
Dodatkowa liczba spółek zaangażowanych w działania na rzecz klimatu (w porównaniu z poziomem odniesienia z 2021 r.)	Liczba	1 478	Amundi
Osiągnięcie 14 GW zainstalowanej mocy energii odnawialnej poprzez inwestycje do 2025 r.	GW	14	CAA
Podwojenie finansowania energii odnawialnej do 2025 r.	mIn EUR	1 192	CAL&F
Osiągnięcie produkcji komercyjnej dla Unifergie w wysokości 2 mld EUR do 2025 r.	mIn EUR	1 292	CAL&F
Redukcja ekspozycji na wydobycie i produkcję ropy naftowej o 25% w latach 2020-2025 (finansowanie pozostające do spłaty)	mld USD	3,2	CACIB
Redukcja ekspozycji na wydobycie i produkcję ropy naftowej o 25% w latach 2020-2025 (zmiana w %)	%	-56	CACIB
Wzrost ekspozycji na energię niskoemisyjną o 80% do 2025 r. (finansowanie pozostające do spłaty)	mld EUR	17,2	CACIB
Wzrost ekspozycji na energię niskoemisyjną o 80% do 2025 r. (zmiana w %)	%	132	CACIB
Ekspozycja na węgiel energetyczny jako % całkowitych należności	%	0,04	Amundi
Ekspozycja na węgiel energetyczny	mld EUR	0,41	CACIB

Tabela przedstawia mierniki powiązane ze strategią klimatyczną Grupy dla kilku jednostek Crédit Agricole S.A. uczestniczących w jej realizacji, wyszczególnionych w prawej kolumnie.

WSKAŹNIKI ZWIĄZANE Z FINANSOWANIEM TRANSFORMACJI

Grupa Crédit Agricole wspiera transformację swoich klientów poprzez **finansowanie w wysokości 202,1 mld EUR**, w podziale na: dedykowane kredyty udzielone bezpośrednio przez Crédit Agricole lub za pośrednictwem Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI), zgodnie z wewnętrznymi ramami Grupy dotyczącymi zrównoważonych aktywów na dzień 30 września 2024 r., oraz finansowanie ogólne w ramach modelu 10 filaru 3 ESG na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 17,5 mld EUR.

Poniższa tabela przedstawia kwoty pozostające do spłaty związane z **transformacją środowiskową**, udzielone bezpośrednio przez Crédit Agricole lub za pośrednictwem EBI, zgodnie z wewnętrznymi ramami Grupy dotyczącymi zrównoważonych aktywów na dzień 30 września 2024 r. Tabela przedstawiająca należności z tytułu integracji społecznej znajduje się w Części 3.2.3 niniejszego raportu.

	2024
Finansowanie transformacji środowiskowej (mIn EUR)	113 896
W tym budynki energooszczędne	87 734
W tym czysty transport i mobilność	5 216
W tym inne	20 946

Ponadto, finansowanie pozostające do spłaty w zakresie **energii niskoemisyjnej** wyniosło 26,3 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. Należności z tytułu energii niskoemisyjnej składają się z energii odnawialnej produkowanej przez klientów wszystkich jednostek Grupy Crédit Agricole, w tym należności z tytułu energii jądrowej dla Crédit Agricole CIB.

	2024
Finansowanie energii niskoemisyjnej (mIn EUR)	26 300

2.4.2 EMISJE GAZÓW CIEPLARNIANYCH ZAKRESU 1, 2, 3 BRUTTO I CAŁKOWITE EMISJE GAZÓW CIEPLARNIANYCH

CAŁKOWITE EMISJE GAZÓW CIEPLARNIANYCH W PODZIALE NA EMISJE ZAKRESU 1 I 2 ORAZ ZNA CZĄCE EMISJE ZAKRESU 3

	Informacje dotyczące przeszłości		Cele pośrednie i lata, których dotyczy cel			
	Rok bazowy	2024	2025	2030	2050	Roczny cel w % /rok bazowy
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1						
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1 brutto (<i>t ekwiwalentu dwutlenku węgla</i>)	-	45 637	-	-	-	-
Odsetek emisji gazów cieplarnianych zakresu 1 z regulowanych systemów handlu emisjami (%)	-	-	-	-	-	-
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2						
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto według metody opartej na lokalizacji (<i>t ekwiwalentu dwutlenku węgla</i>)	-	43 777	-	-	-	-
Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto według metody opartej na rynku (<i>t ekwiwalentu dwutlenku węgla</i>)	-	30 066	-	-	-	-
Znaczące emisje gazów cieplarnianych zakresu 3						
Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych (zakresu 3) brutto (<i>t ekwiwalentu dwutlenku węgla</i>)	-	218 945 868	-	-	-	-
1. Zakupione towary i usługi	-	-	-	-	-	-
[Podkategoria fakultatywna: Usługi przetwarzania w chmurze i usługi świadczone przez ośrodki przetwarzania danych]	-	-	-	-	-	-
2. Dobra inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
3. Działalność związana z paliwem i energią (nieujęte w zakresie 1 lub 2)	-	-	-	-	-	-
4. Transport i dystrybucja na wyższym szczeblu	-	-	-	-	-	-
5. Odpady wytworzone w ramach operacji	-	-	-	-	-	-
6. Podróże służbowe	-	55 030	-	-	-	-
7. Dojazd pracowników do pracy	-	-	-	-	-	-
8. Aktywa wyższego szczebla będące przedmiotem leasingu	-	-	-	-	-	-
9. Pozostałe pośrednie emisje	-	-	-	-	-	-
10. Przetwarzanie sprzedanych produktów	-	-	-	-	-	-
11. Wykorzystanie sprzedanych produktów	-	-	-	-	-	-
12. Przetwarzanie sprzedanych produktów pod koniec przydatności do użycia	-	-	-	-	-	-
13. Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu	-	-	-	-	-	-
14. Franczyzy	-	-	-	-	-	-
15. Inwestycje	-	218 890 838	-	-	-	-
CAŁKOWITE EMISJE GAZÓW CIEPLARNIANYCH	-	-	-	-	-	-
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na lokalizacji) (<i>t ekwiwalentu dwutlenku węgla</i>)	-	219 035 282	-	-	-	-
Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda oparta na rynku) (<i>t ekwiwalentu dwutlenku węgla</i>)	-	219 021 571	-	-	-	-

Tabela przedstawia emisje gazów cieplarnianych Grupy Crédit Agricole w podziale na zakres 1 i 2 oraz istotne emisje gazów cieplarnianych z zakresu 3 Grupy Crédit Agricole, z wyjątkiem Crédit Agricole Assurances i Amundi, których specyfikę przedstawiono poniżej. Emisje z zakresu 3 (kategorie 1, 2, 3, 4, 5, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 i 14) zostały wyłączone z zakresu zobowiązań Grupy, w szczególności SBTi i NZBA. Dlatego też, dla zachowania spójności zakresu, w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju publikowane są jedynie emisje z zakresu 1 i 2 oraz z zakresu 3 (kategorie 6 i 15). „Roczny cel w % /rok bazowy” oznacza procent redukcji niezbędny do osiągnięcia wyznaczonego celu w odniesieniu do roku bazowego.

OPERACYJNY ŚLAD WĘGLOWY

Podmioty zostały poinformowane, aby raportowały dane za rok obrotowy trwający od 1 listopada 2023 r. do 31 października 2024 r., co umożliwi terminowe przygotowanie sprawozdania. Zakres 1 obejmuje emisje związane z flotą pojazdów będącą własnością przedsiębiorstwa oraz energią zużywaną w budynkach. Emisje z zakresu 2 związane z energią są obliczane na dwa sposoby (emisje według metody opartej na lokalizacji i według metody opartej na rynku). Przy obliczaniu emisji według metody opartej na rynku zakres 2 ogranicza się do emisji związanych z energią elektryczną nieobjętą gwarancjami pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych. Emisje z zakresu 3, kategoria 6 odpowiadają emisjom z podróży koleją i samolotem dla całej Grupy, oraz podróżom służbowym pojazdami prywatnymi w przypadku Banków Regionalnych, ze względu na istotność tej pozycji emisyjnej w ich działalności. Wewnętrznie Grupa monitoruje swój operacyjny ślad węglowy w sposób bardziej kompleksowy. W niniejszej tabeli, dla wszystkich wskaźników, wyłączono podmioty, które nie raportują za pomocą narzędzia Greenway, w szczególności te zatrudniające mniej niż 100 pracowników pełnoetatowych, których rzeczywiste lub ekstrapolowane dane wynoszą odpowiednio: 1260 t ekwiwalentu CO₂ dla zakresu 1, 498 t ekwiwalentu CO₂ dla zakresu 2 oraz 951 t ekwiwalentu CO₂ dla zakresu 3, kategoria 6. W przypadku zagranicznych spółek zależnych niektórych danych nie udało się zebrać w pierwszym roku publikacji CSRD.

EMISJE ZWIĄZANE Z PORTEFEM FINANSOWANYCH PODMIOTÓW

Dla instytucji bankowej emisje pośrednie (zakres 3) obejmują wszystkie operacyjne i pośrednie emisje gazów cieplarnianych jej klientów końcowych (zakres 3, kategoria 15) proporcjonalnie do udziału instytucji w finansowaniu wartości przedsiębiorstwa lub projektu (metoda PCAF⁽¹⁾). Te finansowane emisje stanowią większość emisji gazów cieplarnianych w sektorze finansowym, szacowaną na ponad 90%.

ZAKRES

Prace Crédit Agricole dotyczące obliczania finansowanych emisji, w zakresie uwzględnianych klas aktywów i zastosowanego podejścia, w pełni uwzględniają minimalne wymagania Protokołu GHG, a także inne klasy aktywów istotne dla Grupy. Zakres obliczeń obejmuje zatem emisje związane z portfelami akcji, obligacji, kredytów i finansowania projektów dla przedsiębiorstw niefinansowych, a także kredytów dla osób fizycznych w sektorze nieruchomości mieszkaniowych⁽²⁾ oraz motoryzacyjnym.

Z finansowanych emisji wyłączono następujące klasy aktywów, które nie wchodzą w skład wyżej wymienionego zakresu: emisje związane z inwestycjami w zarządzanie aktywami i działalnością ubezpieczeniową, finansowane emisje związane z niespłaconymi instrumentami długu państwowego, kredyty dla instytucji finansowych, działalność handlowa, kredyty dla osób fizycznych inne niż te na nieruchomości mieszkaniowe i samochody, a także kwoty niespłacone w sektorach innych niż te, które w znaczący sposób przyczyniają się do zmian klimatu (zgodnie z definicją filara 3 ESG: kody NACE K, J, od M do U).

Po wyłączeniu wyżej wymienionych klas aktywów, obliczanie finansowanych emisji gazów cieplarnianych obejmuje bazę niespłaconych finansowań Grupy Crédit Agricole o wartości 927 448 mln EUR.

SZCZEGÓŁY OBLICZEŃ

Metodologia obliczania różnych zakresów emisji gazów cieplarnianych przedstawia się następująco:

- Zakres 1 i 2: Dane dotyczące gazów cieplarnianych zebrane od klientów oraz szacunki wykonane wewnętrznie lub dostarczone przez zewnętrznych dostawców danych są uwzględniane w zakresie 1 i 2. W przypadku kontrahentów, dla których brak jest danych dotyczących gazów cieplarnianych (zarówno od klientów, jak i szacunkowych), stosuje się podejście sektorowe, ponieważ emisje z zakresu 1 i 2 są uważane za jednorodne w ramach tego samego sektora i dotyczą głównie zużycia energii.
- Zakres 3: Zrozumienie emisji pośrednich jest kwestią bardziej złożoną ze względu na brak globalnie wiążących standardów branżowych, a tym samym dostępnych, wiarygodnych i porównywalnych danych. W tym kontekście preferowane są dane uzyskane bezpośrednio od klienta lub od zewnętrznego dostawcy danych, które są uważane za rzeczywiste i wiarygodne. W przypadku braku takich danych dokonuje się szacunków dotyczących niektórych kontrahentów, opierając się głównie na pracach NZBA lub danych pochodzących od dostawców danych, gdy uznaje się, że na ich podstawie można podejmować decyzje.

Ujęcie wszystkich emisji gazów cieplarnianych klientów nieodłącznie wiąże się z **ryzykiem wielokrotnego liczenia tych samych danych** dla instytucji finansowej, ponieważ niektórzy klienci są dostawcami dla innych. Na przykład, finansując producenta samochodów, Grupa uwzględnia emisje związane z całym jego łańcuchem wartości, w szczególności emisje związane ze zużyciem paliwa przez sprzedawane pojazdy; jednocześnie, finansując przedsiębiorstwo naftowe, uwzględnia emisje związane ze spalaniem sprzedawanych produktów ropopochodnych.

Aby rozwiązać problem wielokrotnego liczenia emisji gazów cieplarnianych, Grupa pracuje nad metodologią, która ma na celu zapewnienie obrazu emisji gazów cieplarnianych jak najbardziej zbliżonego do ich fizycznej rzeczywistości. Początkowe prace koncentrują się na łańcuchach wartości paliw kopalnych oraz energii elektrycznej. Podejście polega na zachowaniu najwyższych emisji dwutlenku węgla pochodzących ze spalania w każdym z tych łańcuchów wartości, tak jak uczyniłaby to zintegrowana firma. Poprzez zastosowanie takich korekt do dwóch wymienionych sektorów teoretyczne emisje gazów cieplarnianych raportowane przez Crédit Agricole CIB zmniejszają się z 134 mln tCO₂ do 78,5 mln tCO₂.

To podejście, obecnie wdrożone na poziomie sektorowym, mogłoby zostać następnie zastosowane na poziomie klienta. Metodologia ta zostanie również zaproponowana grupom roboczym ds. standardów rynkowych, aby pomóc w ustanowieniu wspólnych ram eliminujących podwójne liczenie tych samych danych w publikacjach banków.

EMISJE ZWIĄZANE Z INWESTYCJAMI W ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I DZIAŁALNOŚĆ UBEZPIECZENIOWĄ

ZARZĄDZANIE AKTYWAMI

Ze względu na brak minimalnych wymagań Protokołu GHG dotyczących obliczania emisji gazów cieplarnianych dla zarządzanych aktywów, Amundi nie publikuje emisji gazów cieplarnianych (pozycja „15 Inwestycje”) w tym obszarze działalności. Brak standardów utrudnia opracowywanie dokładnych i porównywalnych danych, a emisje z zarządzanych aktywów mogą się znacznie różnić w zależności od branż i spółek, w które zainwestowano, co utrudnia ocenę wpływu inwestycji na środowisko.

Amundi publikuje informacje na temat redukcji intensywności emisji swoich portfeli Net Zero⁽³⁾, podkreślając swoje zaangażowanie w dostosowanie inwestycji do celów klimatycznych dla tych portfeli. Dalsze szczegóły znajdują się w rozdziale 3.2.3 zatytułowanym „Strategia inwestycji klimatycznych” sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju Amundi, który odnosi się do produktów Net Zero Transition. To podejście pokazuje wysiłki na rzecz zmniejszenia śladu węglowego portfeli przy jednoczesnym wspieraniu transformacji w kierunku zrównoważonej gospodarki.

⁽¹⁾ Wylącznie dla sektora rolnictwa, ze względu na ograniczoną dostępność danych dotyczących emisji gazów cieplarnianych, do oszacowania finansowanych emisji zastosowano wewnętrzną metodologię (SAFE) z podejściem top-down. To rozwiązanie będzie ewoluować wraz z rozwojem prac Grupy.

⁽²⁾ W przypadku LCL i Banków Regionalnych zakres nieruchomości mieszkaniowych obejmuje kredyty hipoteczne udzielane osobom fizycznym na cele mieszkaniowe, a w przypadku Crédit Agricole Italia – kredyty hipoteczne udzielane osobom fizycznym.

⁽³⁾ Portfele Net Zero na dzień 31 grudnia 2024 r. stanowią około 250 mld EUR. Kwota ta może ulec zmianie ze względu na zmienność rynków finansowych i zmiany popytu ze strony klientów.

EMISJE GAZÓW CIEPLARNIANYCH ZWIĄZANE Z ENERGIA I PODRÓŻAMI SŁUŻBOWYMI

		2024
Emisje gazów cieplarnianych związane z energią/m ² *	t ekwiwalentu CO ₂ /m ²	0,0045
Emisje gazów cieplarnianych związane z podróżami służbowymi/etat**	t ekwiwalentu CO ₂ /etat	0,3490

* Licznik: Miernik: Emisje gazów cieplarnianych - zakres 2 + Zużycie gazu + Zużycie oleju opałowego (z wyłączeniem samochodów) + Kategoria: zakres 3: Zużycie energii // Mianownik: Miernik: Powierzchnia zajmowana.

** Licznik: Kategoria: zakres 3 / Dowolny miernik z wyjątkiem: Dojazdy do pracy, Podróże flotą samochodów elektrycznych/hybrydowych/spalinowych // Mianownik: całkowita liczba etatów.

Tabela przedstawia wskaźniki intensywności emisji gazów cieplarnianych dla zakresu Grupy. Niska intensywność emisji gazów cieplarnianych związanych z energią na m² wynika ze znacznego spadku zużycia energii nieodnawialnej w całkowitym zużyciu energii elektrycznej oraz z wyłączenia zakresu 3.3 z zakresu publikacji.

POBÓR I GOSPODARKA ENERGETYCZNA

W pierwszym roku publikacji CSRD nie udało się zweryfikować danych dotyczących zużycia i produkcji energii. Wdrożony proces produkcyjny na poziomie Grupy Crédit Agricole nie pozwala na tym etapie na zebranie wszystkich danych E1-5 (E1-5-AR-34) oraz ich pełne dostosowanie do wymogów regulacyjnych CSRD. Grupa pracuje nad udoskonaleniem tego procesu, aby móc w przyszłości takie dane opublikować.

2.4.3 PROJEKTY REDUKCJI GAZÓW CIEPLARNIANYCH I OGRANICZANIA EMISJI GAZÓW CIEPLARNIANYCH FINANSOWANE ZA POMOCĄ KREDYTÓW WĘGLOWYCH

JEDNOSTKI EMISJI DWUTLENKU WĘGLA ANULOWANE W ROKU SPRAWOZDAWCZYM

	2024
Kwoty z projektów usuwania i ograniczania (w t ekwiwalentu CO ₂)	140 975
w tym VERRA (w t ekwiwalentu CO ₂)	71 232
w tym Gold Standard (w t ekwiwalentu CO ₂)	59 421
w tym Label Bas Carbone (w t ekwiwalentu CO ₂)	4 850

Tabela przedstawia łączną ilość jednostek emisji dwutlenku węgla anulowanych w okresie sprawozdawczym, a także szczegóły z podziałem na etykiety Verra, Gold Standard i Label Bas Carbone (LBC) dla Grupy, w tym Crédit Agricole S.A. i Banków Regionalnych.

Jednostki emisji dwutlenku węgla, dla których podmiot posiada certyfikat Verra potwierdzający umorzenie Verified Carbon Unit (VCU), są zaliczane jako anulowane jednostki emisji dwutlenku węgla Verra. Analogicznie, jednostki, dla których podmiot posiada certyfikat Gold Standard potwierdzający umorzenie Verified Carbon Unit, są zaliczane jako anulowane jednostki emisji dwutlenku węgla Gold Standard.

Liczba „Redukcji emisji gazów cieplarnianych” przyznanych w ramach etykiety LBC (uznanej przez Prefekta) jest zaliczana jako anulowane jednostki emisji dwutlenku węgla LBC. Etykieta LBC jest francuską etykietą rządową, która działa inaczej niż międzynarodowe etykiety stosowane jako odniesienie w standardzie CSRD. Kryterium umorzenia nie ma zastosowania w kontekście etykiety LBC, ponieważ dekret i rozporządzenie dotyczące LBC przewidują jedynie etap uznania redukcji emisji. Ma to formę decyzji administracyjnej Prefekta regionu, który przydziela podmiotom finansującym redukcje emisji zarejestrowane po zakończeniu projektu niskoemisyjnego. Ten przydział jest rejestrowany w krajowym rejestrze LBC prowadzonym przez Ministerstwo Transformacji Ekologicznej. Dlatego też uznanie i późniejsze przydzielenie redukcji emisji przez Prefekta w imieniu podmiotu finansującego, po zakończeniu projektu, zostało wybrane jako kryterium zaliczania certyfikatów LBC do puli jednostek emisji dwutlenku węgla anulowanych w okresie sprawozdawczym.

Łączna liczba jednostek emisji dwutlenku węgla anulowanych w okresie sprawozdawczym obejmuje również 5472 jednostki emisji dwutlenku węgla ze standardu Plan Vivo Crédit Agricole Personal Finance & Mobility.

JEDNOSTKI EMISJI DWUTLENKU WĘGLA ZAPLANOWANE DO ANULOWANIA W PRZYSZŁOŚCI

	Ilość jednostek emisji dwutlenku węgla
Ogółem (w t ekwiwalentu CO ₂)	487 001

Tabela przedstawia ilość jednostek emisji dwutlenku węgla zaplanowanych do anulowania w przyszłości, dla wszystkich etykiet w ramach Grupy, w tym Crédit Agricole S.A. i Banków Regionalnych. Obejmuje liczbę jednostek emisji dwutlenku węgla z projektów zweryfikowanych przez Verra i Gold Standard, ale jeszcze nie dostarczonych (zidentyfikowanych na podstawie dokumentów Livelihoods lub innych), a także liczbę prognozowanych „Redukcji emisji gazów cieplarnianych” będących w trakcie finansowania, ale jeszcze „nieuznanych” (zarejestrowanych w rejestrze LBC), tj. jeszcze nieprzydzielonych przez Prefekta w imieniu podmiotu finansującego.

2.4.4 WEWNĘTRZNE USTALANIE OPŁAT ZA EMISJĘ GAZÓW CIEPLARNIANYCH

Grupa Crédit Agricole nie zdecydowała się na wdrożenie systemu ustalania wewnętrznych cen emisji dwutlenku węgla.

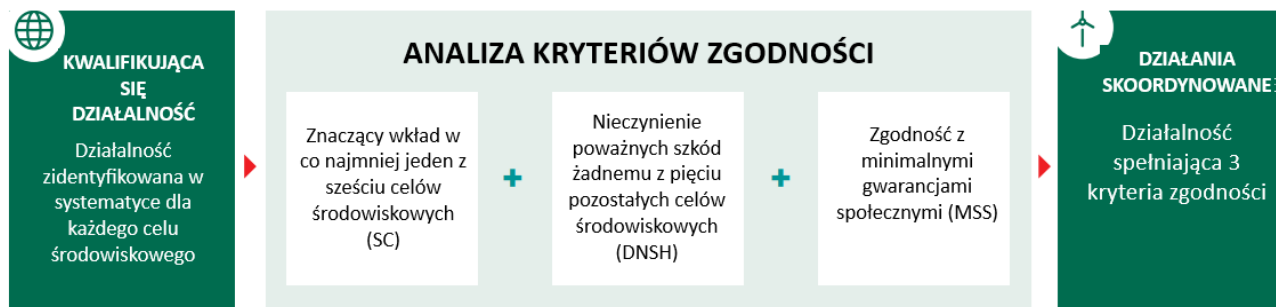
2.4.5 INFORMACJE PUBLIKOWANE NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI ZWIĄZANEJ Z UNIJNĄ TAKSONOMIĄ

RAMY REGULACYJNE I WYMAGANIA

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. określa ramy definiowania środowiskowo zrównoważonej działalności gospodarczej, tj. działalności gospodarczej, która spełnia następujące trzy kryteria:

- I) w znaczący sposób przyczynia się do realizacji jednego z celów środowiskowych;
- II)I) nie wyrządza znaczących szkód żadnemu z pozostałych celów środowiskowych określonych w rozporządzeniu;
- III)II)I) jest prowadzona z poszanowaniem minimalnych gwarancji społecznych.

Działalność spełniająca te trzy kryteria określana jest jako „zgodna z taksonomią”.



W ramach rozporządzenia, cele środowiskowe obejmują:

- łagodzenie zmiany klimatu;
- przystosowanie się do zmiany klimatu;
- zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich;
- przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym;
- zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola;
- ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.

Rozporządzenie w sprawie taksonomii zostało uzupełnione czterema aktami delegowanymi:

- **akt delegowany 2021/2178 dotyczący art. 8:** dotyczy treści i prezentacji informacji przeznaczonych do publikacji przez przedsiębiorstwa podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej (NFRD);
- **akt delegowany w sprawie klimatu 2021/2139:** opisuje „kwalifikującą się” działalność i techniczne kryteria kwalifikacji, służące określeniu „zgodności” z dwoma celami klimatycznymi: „łagodzenie zmian klimatu” i „adaptacja do zmian klimatu”. Rozporządzenie 2023/2485 zmienia ten tekst, wprowadzając nowe rodzaje kwalifikującej się działalności i nowe kryteria techniczne stosowane do oceny zgodności (zgodność tych nowych rodzajów działalności będzie badana od daty sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2025 r.);
- **akt delegowany w sprawie gazu i energii jądrowej 2022/1214:** dotyczy działalności gospodarczej związanej z sektorami gazu i energii jądrowej w zakresie celów klimatycznych;
- **akt delegowany w sprawie środowiska 2023/2486:** opisuje „kwalifikującą się” działalność i techniczne kryteria kwalifikacji stosowane do oceny „zgodności” z pozostałymi czterema celami środowiskowymi (zgodność obowiązująca od daty sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2025 r. dla instytucji kredytowych).

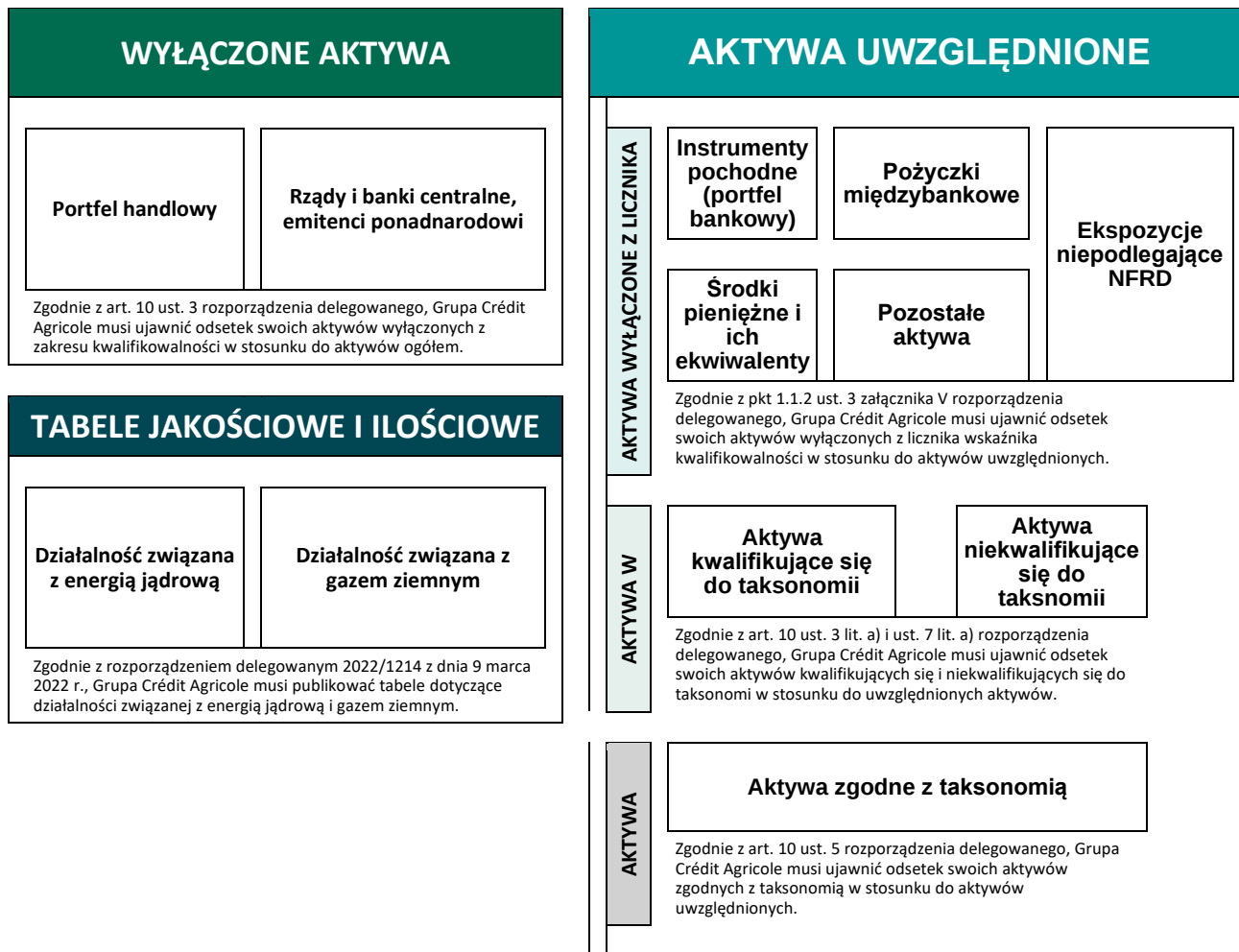
Zgodnie z przepisami art. 8 rozporządzenia delegowanego, wymogi sprawozdawcze stosowane do instytucji kredytowych są stopniowe:

- Od roku sprawozdawczego 2022 (na podstawie danych na dzień 31 grudnia 2021 r.) Grupa Crédit Agricole jest zobowiązana do corocznego publikowania (I) proporcji aktywów „kwalifikujących się” (tj. działalności finansowej opisanej w aktach delegowanych) i „niekwalifikujących się” aktywów zgodnie z aktem delegowanym w sprawie klimatu oraz (II)I) proporcji aktywów wyłączonych wyłącznie z licznika wskaźnika, a także proporcji aktywów wyłączonych zarówno z licznika, jak i mianownika wskaźnika; od roku sprawozdawczego 2023 kwalifikowalność jest obliczana na podstawie sześciu celów środowiskowych taksonomii.
- Ponadto, od roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2023 r., Grupa Crédit Agricole publikuje proporcję „zgodnych” aktywów (wskaźnik zielonych aktywów lub GAR), tj. aktywów finansujących kwalifikującą się działalność, spełniającą trzy testy zgodności z taksonomią. Analiza zgodności jest przeprowadzana na podstawie (I) informacji publikowanych przez przedsiębiorstwa niefinansowe i przedsiębiorstwa finansowe podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej (NFRD), a następnie dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD), na podstawie danych publikowanych na dzień 31 grudnia 2025 r., (II)I) a także na podstawie kryteriów technicznych aktu delegowanego obejmujących klientów detalicznych, jednostki samorządu terytorialnego i dedykowane finansowanie.
- Grupa Crédit Agricole publikuje również dodatkowe mierniki:
 - wskaźnik dla zarządzanych aktywów: udział procentowy zarządzanych aktywów pochodzących od przedsiębiorstw finansujących działalność gospodarczą zgodną z taksonomią, w stosunku do ogółu zarządzanych aktywów;
 - wskaźnik dotyczący gwarancji finansowych: udział procentowy gwarancji finansowych wspierających kredyty i zaliczki oraz dłużne papiery wartościowe finansujące działalność gospodarczą zgodną z taksonomią w stosunku do ogółu gwarancji finansowych wspierających kredyty i zaliczki oraz instrumenty dłużne dla przedsiębiorstw.
- Od 1 stycznia 2026 r. (na podstawie danych na dzień 31 grudnia 2025 r.), Grupa Crédit Agricole będzie zobowiązana do ujawniania dodatkowych mierników dotyczących portfela handlowego oraz opłat i prowizji otrzymanych za usługi inne niż kredyty i zarządzanie aktywami.

Art. 8 rozporządzenia w sprawie taksonomii zobowiązał instytucje kredytowe podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej (NFRD), a następnie dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD), do ujawniania informacji na temat kwalifikowalności i zgodności aktywów z taksonomią począwszy od 31 grudnia 2023 r.

Ponadto rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 r. zobowiązuje instytucje do publikowania informacji na temat działalności związanej z gazem ziemnym i energią jądrową.

Poniższy schemat przedstawia wszystkie informacje, które należy ujawnić.



W ramach niniejszego ujawnienia danych na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole po raz pierwszy ujawnia swoje wskaźniki kwalifikowalności dla czterech uzupełniających się celów środowiskowych, a także przepływ wskaźnika zielonych aktywów na podstawie obrotów i CapEx⁽¹⁾. Ponadto, przy obliczaniu wskaźnika zgodności po raz pierwszy uwzględniane są wskaźniki zielonych aktywów ujawnione przez podmioty finansowe.

Dodatkowo, dnia 21 grudnia 2023 r. Komisja Europejska opublikowała projekt objaśnień dla podmiotów finansowych dotyczący interpretacji i wdrożenia niektórych przepisów aktu delegowanego z dnia 6 lipca 2021 r. w sprawie informacji podlegających ujawnieniu na podstawie art. 8 rozporządzenia w sprawie taksonomii.

Objaśnienia te zostały oficjalnie opublikowane w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej w dniu 8 listopada 2024 r. Określają one w szczególności metody obliczania zgodności oraz definiują nowe informacje podlegające ujawnieniu. Grupa Crédit Agricole zapewnia, że jest w stanie stopniowo reagować na zmiany w dodatkowych wymaganiach. Wszystkie przepisy, których nie można było uwzględnić, zostały wyjaśnione.

Grupa Crédit Agricole nie ujawnia dodatkowego wskaźnika dla konglomeratów finansowych. Zakres tego wskaźnika jest już w dużej mierze objęty innymi ujawnionymi kluczowymi wskaźnikami wyników (wskaźniki zielonych aktywów i wskaźniki aktywów w zarządzaniu), które obejmują wszystkie istotne rodzaje działalności Grupy (bankowość, zarządzanie aktywami, ubezpieczenia i niefinansowe spółki zależne, rozliczane metodą praw własności dla celów regulacyjnych).

Ponadto publikacja wskaźnika konglomeratu mogłaby prowadzić do powstania potencjalnie sprzecznych informacji na temat zakresu działalności objętej tym wskaźnikiem oraz zakresu innych kluczowych wskaźników wyników, ze względu na różne metody ważenia aktywów zgodnych: logika bilansowa jest stosowana dla wskaźników zielonych aktywów i wskaźników aktywów w zarządzaniu, natomiast podejście dla wskaźnika konglomeratu opiera się na obrotach.

METODOLOGIA OKREŚLANIA AKTYWÓW ZGODNYCH Z TAKSONOMIĄ

Począwszy od roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2023 r. podmioty finansowe są zobowiązane do publikowania proporcji aktywów zgodnych z taksonomią.

Działalność zgodna jest zdefiniowana i opisana w akcie delegowanym w sprawie klimatu oraz w akcie delegowanym w sprawie środowiska.

W celu określenia zgodności aktywów z taksonomią, za kwalifikujące się do taksonomii uznaje się następujące kategorie aktywów:

- kredyty hipoteczne, kredyty na modernizację oraz finansowanie pojazdów dla osób fizycznych (kredyty udzielone od 1 stycznia 2022 r.) przeznaczone dla gospodarstw domowych;
- finansowanie budownictwa mieszkaniowego oraz finansowanie dedykowane (finansowanie, którego cel jest znany i które dotyczy działalności kwalifikującej się do taksonomii) dla jednostek samorządu terytorialnego;
- zajęte nieruchomości komercyjne i mieszkalne przeznaczone do sprzedaży, stanowiące zabezpieczenie;
- ekspozycje wobec kontrahentów finansowych i niefinansowych podlegających dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej (NFRD) i/lub dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD), dla których w ich publikacjach dostępny jest wskaźnik kwalifikowalności oraz dla których zebrano dane.

Na podstawie wyżej wymienionych aktywów kwalifikujących się do taksonomii, aktywa zgodne z taksonomią są identyfikowane z dwóch perspektyw:

- w przypadku finansowania ogólnego, na podstawie informacji publikowanych przez kontrahentów finansowych i niefinansowych podlegających NFRD/CSRD, w szczególności wskaźników zielonych aktywów, zielonych obrotów oraz zielonych nakładów inwestycyjnych, które są pozyskiwane od zewnętrznego dostawcy danych Clarity AI (dane rzeczywiste, bez szacunków) lub, w stosownych przypadkach, pobierane dwustronnie

⁽¹⁾ CapEx to skrót od wyrażenia w j. angielskim „capital expenditure” – nakłady inwestycyjne.

bezpośrednio od klientów;

- w przypadku finansowania, którego cel jest znany, na podstawie charakterystyki finansowanego aktywa poprzez zastosowanie technicznych kryteriów zgodności z taksonomią.

Za kredyty hipoteczne spełniające kryteria taksonomii uznaje się te, które (I) charakteryzują się najwyższą efektywnością energetyczną oraz (II) nie są narażone na długotrwałe lub ostre ryzyko fizyczne.

Nieruchomości należące do 15% najlepszych pod względem efektywności energetycznej krajowego lub regionalnego zasobu budynków (w przypadku nieruchomości, dla których wniosek o pozwolenie na budowę złożono przed 31 grudnia 2020 r.) lub charakteryzujące się zużyciem energii co najmniej o 10% niższym od progu określonego w przepisach dotyczących budynków o niemal zerowym zużyciu energii (NZEB) (w przypadku nieruchomości, dla których wniosek o pozwolenie na budowę złożono po 31 grudnia 2020 r.), spełniają kryteria istotnego wkładu określone w Taksonomii. Na potrzeby analizy zgodności nieruchomości mieszkalnych we Francji, na podstawie badań przeprowadzonych przez *Observatoire de l'Immobilier Durable* (Obserwatorium Zrównoważonych Nieruchomości) oraz noty interpretacyjnej francuskiego Ministerstwa Transformacji Ekologicznej i Spójności Terytorialnej, Grupa Crédit Agricole definiuje nieruchomości mieszkalne o poziomie efektywności energetycznej należącym do 15% najlepszych w zasobie budynków we Francji jako nieruchomości o zużyciu energii pierwotnej poniżej 135 kWhEP/m²/rok. Grupa Crédit Agricole uznaje również budynki wzniesione zgodnie z przepisami termicznymi RT2012 za spełniające to kryterium, ponieważ regulacja RT2012 ustanawia pułap zużycia energii na poziomie 50 kWhEP/m² rocznie, co jest wartością niższą niż 135 kWhEP/m² rocznie.

Kredyty hipoteczne na finansowanie nowych budynków mieszkalnych, dla których pierwsze wypłaty nastąpiły między 1 stycznia 2017 r. a 31 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia kryterium znaczącego wkładu), odpowiadają konstrukcjom zgodnym z regulacją RT2012. Wynika to z faktu, że regulacja RT2012 została wdrożona w 2013 r., ale pozwolenia na budowę wydane do stycznia 2016 r. miały dwuletni okres ważności, który mógł być dwukrotnie przedłużony o rok, co skutkowało maksymalnym okresem czterech lat między datą wydania pozwolenia a datą udzielenia kredytu hipotecznego lub datą pierwszej wypłaty z kredytu hipotecznego. W okresie od 1 stycznia 2013 r. (data wejścia w życie regulacji RT2012) do 31 grudnia 2016 r. budynek mógł być zatem wzniesiony na podstawie pozwolenia na budowę niezgodnego z RT2012. Ponadto, zgodnie z notą interpretacyjną francuskiego Ministerstwa Gospodarki i Transformacji Ekologicznej, nieruchomości podlegające przepisom środowiskowym RE 2020 muszą spełniać kryterium NZEB - 10%.

Identyfikacja i ocena ryzyka fizycznego, w ramach kryterium „Przystosowanie się do zmiany klimatu” DNSH, opierały się na metodologii zastosowanej w tabeli 5 „Portfel bankowy – Wskaźniki ryzyka fizycznego potencjalnie związane ze zmianami klimatu: Ekspozycje podlegające ryzyku fizycznemu” filara 3 ESG. Metodologia ta ma na celu zidentyfikowanie zagrożeń, na które narażone są budynki, oraz ocenę ryzyka na podstawie scenariusza 2050 r. Zagrożenia uwzględnione w metodologii to powódzie spowodowane wylewami rzek lub falami sztormowymi, kurczenie się i pęcznienie gruntów ilastych oraz podnoszenie się poziomu mórz. Udział nieruchomości narażonych na długotrwałe lub ostre ryzyko fizyczne uznaje się za niezgodny, jeśli nie istnieje plan restrukturyzacji. W związku z tym, stosując tę metodologię do nieruchomości mieszkalnych, z wskaźnika zielonych aktywów wyłączono 5,7 mld EUR.

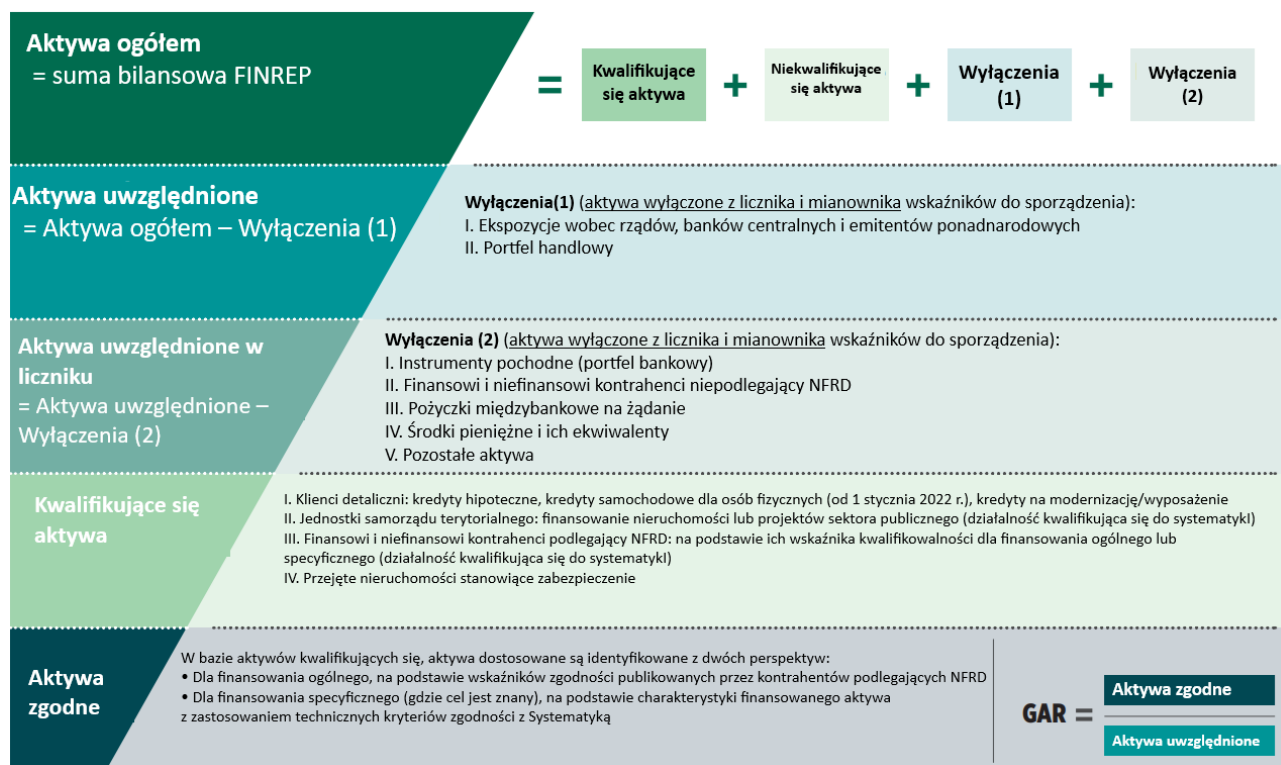
Kredyty samochodowe oraz kredyty na modernizację domów nie zostały uwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów ze względu na brak zebranych od klientów dowodów potwierdzających spełnienie kryteriów środowiskowych. Ponadto, analiza minimalnych gwarancji społecznych nie była przeprowadzana na poziomie poszczególnych finansowań w przypadku działalności detalicznej, ponieważ Grupa Crédit Agricole uważa, że minimalne gwarancje społeczne są de facto przestrzegane w jej portfelu, który stanowi głównie portfel kredytów hipotecznych we Francji, dla których obowiązujące przepisy pozwalają na spełnienie minimalnych kryteriów społecznych. Ponadto, w raporcie dotyczącym platformy zrównoważonego finansowania⁽¹⁾ z października 2022 r. stwierdzono, że minimalne kryteria społeczne nie mają zastosowania do gospodarstw domowych.

Wielkość **aktywów zgodnych** jest porównywana z wielkością **aktywów uwzględnionych**, odpowiadającą wyżej wymienionym pozycjom kwalifikującym się do taksonomii, do której dodaje się następujące pozycje:

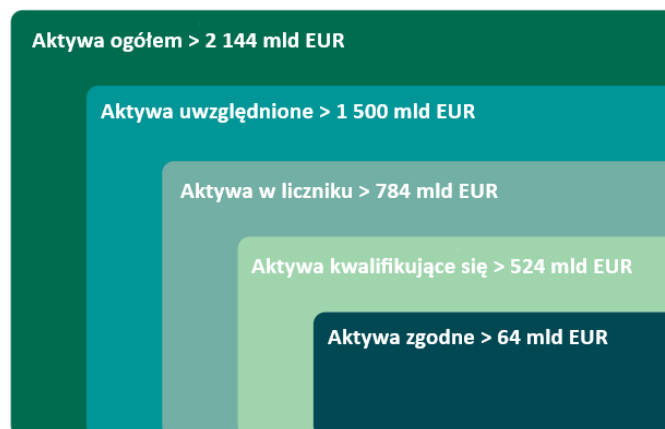
- ekspozycje wobec podmiotów niepodlegających NFRD/CSRD (podmioty finansowe i niefinansowe spoza UE, małe i średnie przedsiębiorstwa w UE, które nie spełniają progów objęcia);
- instrumenty pochodne, pożyczki międzybankowe płatne na żądanie, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa⁽²⁾;
- inne ekspozycje wobec kontrahentów finansowych i niefinansowych podlegających NFRD/CSRD, klientów detalicznych i jednostek samorządu terytorialnego, niekwalifikujące się do taksonomii.

⁽¹⁾ https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-10/221011-sustainable-finance-platform-finance-report-minimum-safeguards_en.pdf.

⁽²⁾ Pozostałe aktywa obejmują zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przy zabezpieczaniu ryzyka stopy procentowej portfela, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniach FINREP.



DANE dla GRUPY CRÉDIT AGRICOLE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.



OPERACYJNE ZASTOSOWANIE WYMOGÓW DOTYCZĄCYCH UJAWNIANIA INFORMACJI ZGODNIE Z ART. 8 ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE TAKSONOMI

Societal Project Projekt Społeczny Grupy Crédit Agricole, będący wyrazem strategii CSR/ESG Grupy, integruje trzy kluczowe wymiary: podejmowanie działań na rzecz klimatu i transformacji w kierunku gospodarki niskoemisyjnej; wzmacnianie spójności i włączenia społecznego; oraz realizacja transformacji w rolnictwie i sektorze rolno-spożywczym.

Kryteria zgodności z unijną taksonomią, rozporządzeniem obejmującym dotychczas jedynie aspekt środowiskowy, zostały zintegrowane z procesem projektowania i zatwierdzania niektórych produktów oraz formalizowania zobowiązań podjętych wobec klientów i kontrahentów, szczególnie w następujących obszarach:

- Po stronie pasywów w listopadzie 2023 r. opublikowano nowe ramy zielonych obligacji zastępujące ramy wprowadzone w 2018 r. dla pierwszej emisji zielonych obligacji Crédit Agricole S.A. Ramy te są zharmonizowane dla wszystkich podmiotów Grupy Crédit Agricole i służą jako odniesienie dla emisji zielonych papierów wartościowych Grupy, dystrybuowanych wśród inwestorów instytucjonalnych i detalicznych. Szybki rozwój ekosystemu zrównoważonego finansowania od 2018 r., wprowadzenie unijnej taksonomii oraz wzmocnienie strategii środowiskowej i klimatycznej Grupy Crédit Agricole przyczyniły się do aktualizacji tych ram dotyczących emisji Grupy. Kryterium znaczącego wkładu zostało przyjęte jako jedno z kryteriów wyboru aktywów kwalifikujących się do finansowania w ramach tych emisji zielonych obligacji.
- W celu wspierania klientów Grupy w ich transformacji w kierunku bardziej zrównoważonego biznesu oraz w celu rozwoju zrównoważonych ofert finansowania i oszczędności w sposób ustrukturyzowany i bezpieczny, Grupa podjęła decyzję o opracowaniu wewnętrznych ram definiujących zrównoważone aktywa Grupy Crédit Agricole. Ramy te umożliwiają również identyfikację aktywów kwalifikujących się do finansowania poprzez zrównoważone pasywa.
- W zakresie zarządzania produktami, każdy podmiot pragnący wprowadzić na rynek nowy „zrównoważony produkt”, który w stosownych przypadkach odwoływałby się do zgodności z taksonomią, musi uzyskać **uprzednią i wyraźną zgodę swojego Komitetu ds. Nowej Działalności i Produktów**, który jest odpowiedzialny za weryfikację spełnienia wszystkich warunków niezbędnych do dystrybucji pod względem zgodności prawnej i regulacyjnej oraz aspektów operacyjnych. Musi również upewnić się, że jego oferta jest zgodna ze standardami określonymi w wyżej wymienionych ramach referencyjnych Grupy (CADR), wykazać zdolność do stosowania obowiązujących zasad zbiorowych oraz złożyć wniosek do Crédit Agricole S.A. o zatwierdzenie.

WSKAŹNIKI TAKSONOMII UE DLA ZRÓWNOWAŻONEJ DZIAŁALNOŚCI

WZÓR 0 – PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH WSKAŹNIKÓW WYNIKÓW, KTÓRE MAJĄ BYĆ UJAWNIANE PRZEZ INSTYTUCJE KREDYTOWE ZGODNIE Z ART. 8 ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE TAKSONOMI

		Aktywa zrównoważone ogółem	KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW (na podstawie kluczowego wskaźnika wyników kontrahenta w odniesieniu do obrotu)	KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW (na podstawie kluczowego wskaźnika wyników kontrahenta w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych)	% pokrycia (względem aktywów ogółem)	% aktywów wyłączonych z licznika przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów (art. 7 ust. 2 i 3 oraz sekcja 1.1.2 załącznika V)	% aktywów wyłączonych z mianownika przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów (art. 7 ust. 1 oraz sekcja 1.2.4 załącznika V)
Główny kluczowy wskaźnik efektywności	Wskaźnik zielonych aktywów w odniesieniu do stanu	63 898	4,26%	4,88%	69,95%	63,45%	30,05%
		Aktywa zrównoważone środowiskowo ogółem	Kluczowy wskaźnik wyników	Kluczowy wskaźnik wyników	% pokrycia (względem aktywów ogółem)	% aktywów wyłączonych z licznika przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów (art. 7 ust. 2 i 3 oraz sekcja 1.1.2 załącznika V)	% aktywów wyłączonych z mianownika przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów (art. 7 ust. 1 oraz sekcja 1.2.4 załącznika V)
Dodatkowe kluczowe wskaźniki wyników	Wskaźnik zielonych aktywów (przepływ)	13 093	3,70%	4,41%	55,93%	69,23%	44,07%
	Portfel handlowy						
	Gwarancje finansowe	776	3,75%	4,99%			
	Zarządzane aktywa ⁽¹⁾	49 583	3,05%	4,09%			
	Przychody z tytułu opłat i prowizji						

(1) Źródło: MSCI, Amundi. Dane dotyczące zgodności dostarczone przez MSCI obejmują 24% dla kluczowego wskaźnika wyników (na podstawie obrotów) i 14% dla kluczowego wskaźnika wyników (na podstawie nakładów inwestycyjnych) łącznych aktywów w mianowniku (aktywa w zarządzaniu).

Wskaźniki KPI dotyczące przychodów z prowizji i opłat oraz portfela handlowego mają zastosowanie dopiero od 2026 r., w oparciu o dane na dzień 31 grudnia 2025 r.

Po raz pierwszy Grupa Crédit Agricole ujawnia wskaźnik zielonych aktywów (przepływ) za rok zakończony 31 grudnia 2024 r., stosując metodologię, która uwzględnia tylko nowe transakcje w ciągu roku, bez uwzględniania spłat lub zbycia. Niższy poziom wskaźnika zielonych aktywów (przepływ) niż wskaźnika zielonych aktywów w odniesieniu do stanu można częściowo wytłumaczyć spowolnieniem na rynku nowych nieruchomości mieszkaniowych w 2024 r.

Wskaźnik aktywów zgodnych wzrósł w 2024 r. w porównaniu z 2023 r., głównie ze względu na dostępność nowych informacji. W związku z tym w niniejszym raporcie mogła zostać uwzględniona część zgodnych wskaźników kontrahentów finansowych i niefinansowych na kwotę 9,3 mld EUR, co podkreśla kluczowe znaczenie dostępności danych publicznych do obliczania wskaźników.

Aby zachować zgodność z postanowieniami zawiadomienia Komisji Europejskiej z dnia 8 listopada 2024 r., Grupa Crédit Agricole ujawni główny kluczowy wskaźnik wyników, na podstawie obrotów i nakładów inwestycyjnych, swoich głównych podmiotów zwolnionych lub mających różny wpływ na ryzyko i możliwości. Podmioty te są następujące:

- LCL: 5,26% (obroty) i 5,37% (nakłady inwestycyjne);
- Crédit Agricole Leasing & Factoring: 0,71% (obroty) i 1,02% (nakłady inwestycyjne);
- Crédit Agricole Personal Finance & Mobility: 0,40% (obroty) i 0,45% (nakłady inwestycyjne);

Grupa Crédit Agricole publikuje również główny kluczowy wskaźnik wyników, na podstawie obrotów i nakładów inwestycyjnych, swoich podmiotów zwolnionych lub które mają różny wpływ na ryzyko i szanse. Podmioty te są następujące:

Banki Regionalne podlegające obowiązkowi ujawniania informacji na temat zrównoważonego rozwoju, ale zwolnione z publikacji	Kluczowy wskaźnik wyników – wskaźnik zielonych aktywów (na podstawie obrotów)	Kluczowy wskaźnik wyników – wskaźnik zielonych aktywów (na podstawie nakładów inwestycyjnych)
Bank Regionalny Alsace Vosges	5,65%	5,77%
Bank Regionalny Anjou Maine	4,09%	4,11%
Bank Regionalny Aquitaine	5,71%	5,77%
Bank Regionalny Centre-Est	6,47%	6,58%
Bank Regionalny Centre-France	4,07%	4,14%
Bank Regionalny Centre-Loire	3,87%	4,00%
Bank Regionalny Centre-Ouest	3,50%	3,54%
Bank Regionalny Champagne Bourgogne	2,96%	3,03%
Bank Regionalny Charente-Maritime Deux-Sèvres	4,40%	4,45%
Bank Regionalny Charente Périgord	4,05%	4,15%
Bank Regionalny Côtes-d'Armor	4,22%	4,22%
Bank Regionalny Savoie	6,37%	6,43%
Bank Regionalny Finistère	4,89%	4,93%
Bank Regionalny Franche-Comté	5,15%	5,27%
Bank Regionalny Lorraine	4,00%	4,02%
Bank Regionalny Nord-Est	2,21%	2,31%
Bank Regionalny Nord Midi-Pyrénées	4,34%	4,49%
Bank Regionalny Normandie	4,51%	4,57%
Bank Regionalny Provence-Côte d'Azur	5,32%	5,38%
Bank Regionalny Pyrénées Gascogne	4,84%	4,88%
Bank Regionalny Réunion	0,70%	0,81%
Bank Regionalny Sud Méditerranée	5,47%	5,63%
Bank Regionalny Val-de-France	3,58%	3,66%

Oprócz tych wskaźników, jako konglomerat finansowy, Grupa Crédit Agricole publikuje główny kluczowy wskaźnik wyników, na podstawie obrotów i nakładów inwestycyjnych, swoich spółek zależnych zaangażowanych w działalność w zakresie zarządzania aktywami i ubezpieczeń:

- Crédit Agricole Assurances:
 - Wskaźnik inwestycji: 3,93% (obroty) i 4,71% (nakłady inwestycyjne);
 - Wskaźnik subskrypcji: 5,42% (obroty);
 - Wskaźnik ważony: 4,07% (obroty) i 4,77% (nakłady inwestycyjne);
- Amundi: 3,06% (obroty) i 4,12% (nakłady inwestycyjne).

WZÓR 1 – AKTYWA NA POTRZEBY OBLICZANIA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW – (NA PODSTAWIE ZIELONYCH OBROTÓW KONTRAHENTÓW)

mln EUR		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T									
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	Łagodzenie zmian klimatu (CCM) W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii) „działalność gospodarcza kwalifikująca się do taksonomii”					Adaptacja do zmian klimatu (CCA) W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
			W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)					
					W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca		W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca	
Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku											
1	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	783 675	521 777	63 854	51 137	1 221	3 098	879	44	0	25
2	Przedsiębiorstwa finansowe	134 193	45 797	6 391	29	90	297	433	12	0	0
3	Instytucje kredytowe	115 008	41 616	5 759	0	1	13	352	10	0	0
4	Kredyty i zaliczki	101 057	37 449	5 352	0	0	10	7	1	0	0
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	13 895	4 153	406		1	3	344	9		0
6	Instrumenty kapitałowe	56	14	1		0	0	0	0		0
7	Inne instytucje finansowe	19 184	4 181	632	29	88	284	81	2	0	0
8	w tym firmy inwestycyjne	2 851	718	103	29	30	3	4	0	0	0
9	Kredyty i zaliczki	403	120	39	29	29	1	0	0	0	0
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	2 279	552	59		0	1	4	0		0
11	Instrumenty kapitałowe	169	46	5		0	0	0	0		0
12	w tym spółki zarządzające aktywami	73	3	0	0	0	0	1	1	0	0
13	Kredyty i zaliczki	46	1	0	0	0	0	1	1	0	0
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0	0	0		0	0	0	0		0
15	Instrumenty kapitałowe	27	2	0		0	0	0	0		0
16	w tym zakłady ubezpieczeń	13 248	1 457	313	0	50	97	72	1	0	0
17	Kredyty i zaliczki	2 092	195	46	0	23	9	5	0	0	0
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	11 155	1 262	267		26	87	66	0		0
19	Instrumenty kapitałowe	2	0	0		0	0	1	0		0
20	Przedsiębiorstwa niefinansowe	62 468	21 768	8 299	1 944	1 131	2 801	446	32	0	25
21	Kredyty i zaliczki	52 770	17 932	6 810	1 944	871	2 108	435	29	0	25
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	9 199	3 714	1 468		259	688	11	3		0
23	Instrumenty kapitałowe	499	122	21		1	5	0	0		0
24	Gospodarstwa domowe	579 202	450 094	49 164	49 164	0	0	0	0	0	0
25	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	439 911	429 620	49 164	49 164	0	0	0	0	0	0
26	w tym kredyty na renowację budynków	4 823	4 803	0	0	0	0	0	0	0	0
27	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	29 025	15 671	0	0	0	0				
28	Finansowanie samorządów terytorialnych	7 812	4 118	0	0	0	0	0	0	0	0
29	Finansowanie mieszkalnictwa	8	7	0	0	0	0	0	0	0	0
30	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	7 804	4 111	0	0	0	0	0	0	0	0
31	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0

k	o	s	w	ab	ac	ad	ae	af	
Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T									
Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)		W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)				
					W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)				
						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca	
1	133	932	480	38	524 239	63 898	51 137	1 221	3 124
2	0	36	4	0	46 269	6 403	29	90	297
3	0	6	0	0	41 973	5 769	0	1	13
4	0	0	0	0	37 456	5 353	0	0	10
5	0	6	0	0	4 503	415	0	1	3
6	0	0	0	0	15	1	0	0	0
7	0	30	4	0	4 296	633	29	88	284
8	0	0	0	0	722	103	29	30	3
9	0	0	0	0	121	39	29	29	1
10	0	0	0	0	556	59	0	0	1
11	0	0	0	0	46	5	0	0	0
12	0	0	0	0	4	1	0	0	0
13	0	0	0	0	2	1	0	0	0
14	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	0	0	0	0	2	0	0	0	0
16	0	0	0	0	1 529	314	0	50	97
17	0	0	0	0	201	47	0	23	9
18	0	0	0	0	1 328	267	0	26	87
19	0	0	0	0	1	0	0	0	0
20	133	896	476	38	23 758	8 331	1 944	1 131	2 826
21	128	580	324	35	19 435	6 839	1 944	871	2 133
22	5	311	150	3	4 193	1 471	0	259	688
23	0	5	2	0	129	21	1	5	
24	0				450 094	49 164	49 164	0	0
25	0				429 620	49 164	49 164	0	0
26	0				4 803	0	0	0	0
27					15 671	0	0	0	0
28	0	0	0	0	4 118	0	0	0	0
29	0	0	0	0	7	0	0	0	0
30	0	0	0	0	4 111	0	0	0	0
31	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T									
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
			W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii) „działalność gospodarcza kwalifikująca się do taksonomii”					W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
mln EUR				W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)				W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
					W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca
32	Aktywa wyłączone z licznika przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów (uwzględnione w mianowniku)										
33	Przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe	520 531									
34	MŚP i przedsiębiorstwa niefinansowe (niebędące MŚP) niepodlegające obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	432 969									
35	Kredyty i zaliczki	396 825									
36	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	77 664									
37	w tym kredyty na renowację budynków	1 956									
38	Dłużne papiery wartościowe	14 622									
39	Instrumenty kapitałowe	21 521									
40	Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	87 562									
41	Kredyty i zaliczki	82 719									
42	Dłużne papiery wartościowe	4 525									
43	Instrumenty kapitałowe	318									
44	Instrumenty pochodne	27 400									
45	Pożyczki międzybankowe na żądanie	12 049									
46	Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi	4 067									
47	Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary, itp.)	152 043									
48	AKTYWA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW OGÓŁEM	1 499 802	521 777	63 854	51 137	1 221	3 098	879	44	0	25
49	Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów										
50	Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi	105 430									
51	Ekspozycje wobec banków centralnych	172 997									
52	Portfel handlowy	365 799									
53	AKTYWA OGÓŁEM	2 144 028									
	EKSPOZYCJE POZABILANSOWE – PRZEDSIĘBIORSTWA PODLEGAJĄCE OBOWIĄZKOWI UJAWNIANIA INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZGODNIE Z DYREKTYWĄ W SPRAWIE SPRAWOZDAWCZOŚCI NIEFINANSOWEJ										
54	Gwarancje finansowe	20 710	1 339	719		19	376	864	56		2
55	Zarządzane aktywa	1 625 286	132 481	41 272		3 105	19 491	5 789	1 883		832
56	z czego dłużne papiery wartościowe	413 754	50 226	18 449		2 139	8 316	2 315	1 591		684
57	z czego instrumenty kapitałowe	571 144	37 549	15 069		689	9 466	2 658	233		127

	k	o	s	w	ab	ac	ad	ae	af
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T								
	Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)		W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)			
						W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
							W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca
32									
33									
34									
35									
36									
37									
38									
39									
40									
41									
42									
43									
44									
45									
46									
47									
48	133	932	480	38	524 239	63 898	51 137	1 221	3 124
49									
50									
51									
52									
53									
54	2	88	12	0	2 305	776	0	19	378
55	53	5 677	3 018	223	202 721	49 583	9 187	3 105	20 857
56	4	134	141	29	72 777	26 468	9 187	2 139	9 374
57	15	2 497	1 361	77	76 852	15 302		689	9 745

mIn EUR		ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1									
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
			W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)					W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)			
				W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)				W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
					W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca
Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku											
1	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	821 678	482 669	58 205	53 768	1 157	1 331	745	7	0	3
2	Przedsiębiorstwa finansowe	41 208	9 401	319	0	87	92	652	0	0	0
3	Instytucje kredytowe	24 914	6 991	22	0	0	2	451	0	0	0
4	Kredyty i zaliczki	13 740	3 956	3	0	0	0	53	0	0	0
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	10 704	2 925	19	0	0	1	388	0	0	0
6	Instrumenty kapitałowe	470	110	1		0	0	9	0		0
7	Inne instytucje finansowe	16 293	2 410	297	0	87	91	201	0	0	0
8	w tym firmy inwestycyjne	1 693	504	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Kredyty i zaliczki	34	34	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	1 655	469	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Instrumenty kapitałowe	4	0	0		0	0	0	0		0
12	w tym spółki zarządzające aktywami	67	1	0	0	0	0	5	0	0	0
13	Kredyty i zaliczki	47	1	0	0	0	0	5	0	0	0
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Instrumenty kapitałowe	20	0	0		0	0	0	0		0
16	w tym zakłady ubezpieczeń	12 479	1 007	229	0	87	27	192	0	0	0
17	Kredyty i zaliczki	2 240	148	31	0	12	4	122	0	0	0
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	332	29	7	0	3	1	10	0	0	0
19	Instrumenty kapitałowe	9 907	830	192		72	23	60	0		0
20	Przedsiębiorstwa niefinansowe	56 114	16 749	4 988	875	1 070	1 176	93	6	0	3
21	Kredyty i zaliczki	47 573	13 608	3 924	875	805	892	86	6	0	3
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	7 950	2 959	1 005	0	255	263	6	0	0	0
23	Instrumenty kapitałowe	591	182	60		10	21	1	0		0
24	Gospodarstwa domowe	577 661	428 665	52 755	52 755	0	60	0	0	0	0
25	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	450 227	425 949	52 755	52 755	0	60	0	0	0	0
26	w tym kredyty na renowację budynków	2 922	2 715	0	0	0	0	0	0	0	0
27	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	27 672	0	0	0	0	0				
28	Finansowanie samorządów terytorialnych	146 696	27 855	142	138	1	3	0	0	0	0
29	Finansowanie mieszkalnictwa	860	827	137	137	0	0	0	0	0	0
30	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	145 836	27 028	5	1	1	3	0	0	0	0
31	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	aq	au	ay	bc	bg	bh	bi	bj	bk
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1								
	Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)		W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)			
						W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
							W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca
1	0	0	0	0	483 414	58 211	53 768	1 157	1 335
2	0	0	0	0	10 052	319	0	87	93
3	0	0	0	0	7 442	22	0	0	2
4	0	0	0	0	4 009	3	0	0	0
5	0	0	0	0	3 313	19	0	0	1
6	0	0	0	0	120	1		0	0
7	0	0	0	0	2 611	297	0	87	91
8	0	0	0	0	504	0	0	0	0
9	0	0	0	0	34	0	0	0	0
10	0	0	0	0	469	0	0	0	0
11	0	0	0	0	0	0		0	0
12	0	0	0	0	6	0	0	0	0
13	0	0	0	0	6	0	0	0	0
14	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	0	0	0	0	0	0		0	0
16	0	0	0	0	1 199	230	0	87	28
17	0	0	0	0	269	31	0	12	4
18	0	0	0	0	40	7	0	3	1
19	0	0	0	0	890	192		72	23
20	0	0	0	0	16 842	4 995	875	1 070	1 179
21	0	0	0	0	13 694	3 930	875	805	895
22	0	0	0	0	2 965	1 005	0	255	263
23	0	0	0	0	183	60		10	21
24		0			428 665	52 755	52 755	0	60
25		0			425 949	52 755	52 755	0	60
26		0			2 715	0	0	0	0
27					0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	27 855	142	138	1	3
29	0	0	0	0	827	137	137	0	0
30	0	0	0	0	27 028	5	1	1	3
31	0	0	0	0	0	0	0	0	0

mln EUR		ag	ah	a	aj	ak	a	am	an	ao	ap
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1									
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	Łagodzenie zmian klimatu (CCM) W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA) W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)			
			W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)		
					W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca
32	Aktywa wyłączone z licznika przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów (uwzględnione w mianowniku)										
33	Przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe	505 708									
34	MŚP i przedsiębiorstwa niefinansowe (niebędące MŚP) niepodlegające obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	417 994									
35	Kredyty i zaliczki	383 090									
36	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	77 191									
37	w tym kredyty na renowację budynków	1 412									
38	Dłużne papiery wartościowe	15 498									
39	Instrumenty kapitałowe	19 406									
40	Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	87 713									
41	Kredyty i zaliczki	82 779									
42	Dłużne papiery wartościowe	3 902									
43	Instrumenty kapitałowe	1 032									
44	Instrumenty pochodne	32 047									
45	Pożyczki międzybankowe na żądanie	10 502									
46	Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi	3 976									
47	Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary, itp.)	92 291									
48	AKTYWA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW OGÓŁEM	1 466 226	482 669	58 205	53 768	1 157	1 331	745	7	0	3
49	Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów										
50	Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi	90 268									
51	Ekspozycje wobec banków centralnych	199 683									
52	Portfel handlowy	299 782									
53	AKTYWA OGÓŁEM	2 055 960									
	EKSPOZYCJE POZABILANSOWE – PRZEDSIĘBIORSTWA PODLEGAJĄCE OBOWIĄZKOWI UJAWNIANIA INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZGODNIE Z DYREKTYWĄ W SPRAWIE SPRAWOZDAWCZOŚCI NIEFINANSOWEJ										
54	Gwarancje finansowe	20 000	1 269	559	0	102	232	848	0	0	0
55	Zarządzane aktywa	1 045 604	0	23 001	0	720	9 876	0	1 334	0	1 042
56	z czego dłużne papiery wartościowe	382 659	0	8 811	0	266	2 741	0	279	0	228
57	z czego instrumenty kapitałowe	499 375	0	11 237	0	454	6 962	0	1 054	0	813

	aq	au	ay	bc	bg	bh	bi	bj	bk
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1								
	Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)		W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)			
						W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
							W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca
32									
33									
34									
35									
36									
37									
38									
39									
40									
41									
42									
43									
44									
45									
46									
47									
48	0	0	0	0	483 414	58 211	53 768	1 157	1 335
49									
50									
51									
52									
53									
54	0	0	0	0	2 117	559	0	102	232
55	0	0	0	0	78 881	40 011	17 833	720	10 918
56	0	0	0	0	39 105	24 766	17 833	266	2 969
57	0	0	0	0	36 017	12 291	0	454	7 775

WZÓR 1 – AKTYWA NA POTRZEBY OBLICZANIA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW – (NA PODSTAWIE ZIELONYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH KONTRAHENTÓW)

mIn EUR		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T									
		Całkowita wartość bilansowa (brutto)	Łagodzenie zmian klimatu (CCM) W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii) „działalność gospodarcza kwalifikująca się do taksonomii”	W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			Adaptacja do zmian klimatu (CCA) W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikujące się do taksonomii)	W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
				W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca		W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca		
WSKAŹNIK ZIELONYCH AKTYWÓW – AKTYWA OBJĘTE WSKAŹNIKIEM ZIELONYCH AKTYWÓW ZARÓWNO W LICZNIKU, JAK I W MIANOWNIKU											
1	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	783 675	529 763	73 218	51 137	3 467	5 259	880	36	0	18
2	Przedsiębiorstwa finansowe	134 193	46 541	7 821	29	106	561	103	2	0	0
3	Instytucje kredytowe	115 008	41 947	6 757	0	3	46	83	2	0	0
4	Kredyty i zaliczki	101 057	37 939	6 323	0	1	38	7	1	0	0
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	13 895	3 993	433		3	8	75	0		0
6	Instrumenty kapitałowe	56	15	1		0	0	0	0		0
7	Inne instytucje finansowe	19 184	4 594	1 064	29	102	515	20	0	0	0
8	w tym firmy inwestycyjne	2 851	823	145	29	30	5	0	0	0	0
9	Kredyty i zaliczki	403	146	70	29	30	3	0	0	0	0
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	2 279	631	70		0	2	0	0		0
11	Instrumenty kapitałowe	169	47	5		0	0	0	0		0
12	w tym spółki zarządzające aktywami	73	4	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Kredyty i zaliczki	46	2	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0	0	0		0	0	0	0		0
15	Instrumenty kapitałowe	27	2	0		0	0	0	0		0
16	w tym zakłady ubezpieczeń	13 248	1 638	466	0	21	143	18	0	0	0
17	Kredyty i zaliczki	2 092	243	52	0	5	15	12	0	0	0
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	11 155	1 395	413		17	127	6	0		0
19	Instrumenty kapitałowe	2	0	0		0	0	0	0		0
20	Przedsiębiorstwa niefinansowe	62 468	29 011	16 233	1 944	3 361	4 698	777	34	0	18
21	Kredyty i zaliczki	52 770	24 117	13 881	1 944	2 775	3 873	755	32	0	18
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	9 199	4 732	2 316		583	818	22	2		0
23	Instrumenty kapitałowe	499	161	36		3	7	0	0		0
24	Gospodarstwa domowe	579 202	450 094	49 164	49 164	0	0	0	0	0	0
25	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	439 911	429 620	49 164	49 164	0	0	0	0	0	0
26	w tym kredyty na renowację budynków	4 823	4 803	0	0	0	0	0	0	0	0
27	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	29 025	15 671	0	0	0	0				
28	Finansowanie samorządów terytorialnych	7 812	4 118	0	0	0	0	0	0	0	0
29	Finansowanie mieszkalnictwa	8	7	0	0	0	0	0	0	0	0
30	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	7 804	4 111	0	0	0	0	0	0	0	0
31	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	k	o	s	w	ab	ac	ad	ae	af
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T								
	Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)		W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)			
						W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
							W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca
1	230	717	254	15	531 860	73 254	51 137	3 467	5 277
2	0	13	1	0	46 658	7 823	29	106	561
3	0	0	0	0	42 029	6 759	0	3	46
4	0	0	0	0	37 947	6 325	0	1	38
5	0	0	0	0	4 068	433	0	3	8
6	0	0	0	0	15	1		0	0
7	0	13	1	0	4 628	1 064	29	102	515
8	0	0	0	0	824	145	29	30	5
9	0	0	0	0	146	70	29	30	3
10	0	0	0	0	631	70	0	0	2
11	0	0	0	0	47	5		0	0
12	0	0	0	0	4	0	0	0	0
13	0	0	0	0	2	0	0	0	0
14	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	0	0	0	0	2	0		0	0
16	0	0	0	0	1 656	466	0	21	143
17	0	0	0	0	255	52	0	5	15
18	0	0	0	0	1 401	413	0	17	127
19	0	0	0	0	0	0		0	0
20	230	705	253	15	30 990	16 267	1 944	3 361	4 715
21	226	583	121	12	25 813	13 913	1 944	2 775	3 890
22	4	119	131	4	5 012	2 317	0	583	818
23	0	2	1	0	165	36		3	7
24		0			450 094	49 164	49 164	0	0
25		0			429 620	49 164	49 164	0	0
26		0			4 803	0	0	0	0
27					15 671	0	0	0	0
28	0	0	0	0	4 118	0	0	0	0
29	0	0	0	0	7	0	0	0	0
30	0	0	0	0	4 111	0	0	0	0
31	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T									
		Całkowita wartość bilansowa [brutto]	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)				Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				
			W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi) „działalność gospodarcza kwalifikująca się do taksonomi”				W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)				
			W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)					
mln EUR				W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca	
32	Aktywa wyłączone z licznika przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów (uwzględnione w mianowniku)										
33	Przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe	520 531									
34	MŚP i przedsiębiorstwa niefinansowe (niebędące MŚP) niepodlegające obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	432 969									
35	Kredyty i zaliczki	396 825									
36	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	77 664									
37	w tym kredyty na renowację budynków	1 956									
38	Dłużne papiery wartościowe	14 622									
39	Instrumenty kapitałowe	21 521									
40	Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	87 562									
41	Kredyty i zaliczki	82 719									
42	Dłużne papiery wartościowe	4 525									
43	Instrumenty kapitałowe	318									
44	Instrumenty pochodne	27 400									
45	Pożyczki międzybankowe na żądanie	12 049									
46	Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi	4 067									
47	Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary, itp.)	152 043									
48	AKTYWA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW OGÓŁEM	1 499 802	529 763	73 218	51 137	3 467	5 259	880	36	0	18
49	Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów										
50	Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi	105 430									
51	Ekspozycje wobec banków centralnych	172 997									
52	Portfel handlowy	365 799									
53	AKTYWA OGÓŁEM	2 144 028									
	EKSPOZYCJE POZABILANSOWE – PRZEDSIĘBIORSTWA PODLEGAJĄCE OBOWIĄZKOWI UJAWNIANIA INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZGODNIE Z DYREKTYWĄ W SPRAWIE SPRAWOZDAWCZOŚCI NIEFINANSOWEJ										
54	Gwarancje finansowe	20 710	1 777	1 030		33	462	168	4		3
55	Zarządzane aktywa	1 625 286	154 903	60 794		4 441	24 968	7 432	3 423		1 314
56	z czego dłużne papiery wartościowe	413 754	56 219	25 367		2 295	10 930	2 756	1 789		853
57	z czego instrumenty kapitałowe	571 144	52 746	25 602		1 647	11 897	4 018	1 543		408

	k	o	s	w	ab	ac	ad	ae	af
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T								
	Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)		W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)			
						W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
							W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca
32									
33									
34									
35									
36									
37									
38									
39									
40									
41									
42									
43									
44									
45									
46									
47									
48	230	717	254	15	531 860	73 254	51 137	3 467	5 277
49									
50									
51									
52									
53									
54	1	59	12	0	2 018	1 034	0	33	466
55	8	515	624	7	209 843	66 444		4 441	27 801
56	2	57	32	4	77 082	29 149		2 295	13 207
57	3	203	272	0	82 928	27 351		1 647	12 390

mln EUR	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1									
	Całkowita wartość bilansowa brutto	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)	Adaptacja do zmian klimatu (CCA)				W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)			
		W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)					
		W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca		W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca			
Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku										
1 Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	821 678	490 484	61 248	53 768	1 168	2 433	65	6	0	1
2 Przedsiębiorstwa finansowe	41 208	8 414	538	0	138	174	6	0	0	0
3 Instytucje kredytowe	24 914	6 232	26	0	0	5	0	0	0	0
4 Kredyty i zaliczki	13 740	3 115	3	0	0	0	0	0	0	0
5 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	10 704	3 018	22	0	0	4	0	0	0	0
6 Instrumenty kapitałowe	470	99	1		0	1	0	0		0
7 Inne instytucje finansowe	16 293	2 182	512	0	138	168	6	0	0	0
8 w tym firmy inwestycyjne	1 693	199	1	0	0	0	0	0	0	0
9 Kredyty i zaliczki	34	34	0	0	0	0	0	0	0	0
10 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	1 655	163	0	0	0	0	0	0	0	0
11 Instrumenty kapitałowe	4	2	1		0	0	0	0		0
12 w tym spółki zarządzające aktywami	67	54	0	0	0	0	0	0	0	0
13 Kredyty i zaliczki	47	34	0	0	0	0	0	0	0	0
14 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15 Instrumenty kapitałowe	20	20	0		0	0	0	0		0
16 w tym zakłady ubezpieczeń	12 479	1 129	351	0	123	18	6	0	0	0
17 Kredyty i zaliczki	2 240	164	48	0	17	2	1	0	0	0
18 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	332	33	10	0	4	1	0	0	0	0
19 Instrumenty kapitałowe	9 907	932	293		102	15	5	0		0
20 Przedsiębiorstwa niefinansowe	56 114	23 905	7 809	875	1 028	2 199	59	6	0	1
21 Kredyty i zaliczki	47 573	19 817	6 473	875	856	1 689	52	6	0	1
22 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	7 950	3 807	1 232	0	161	471	5	0	0	0
23 Instrumenty kapitałowe	591	281	104		11	39	2	0		0
24 Gospodarstwa domowe	577 661	428 665	52 755	52 755	0	60	0	0	0	0
25 w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	450 227	425 949	52 755	52 755	0	60	0	0	0	0
26 w tym kredyty na renowację budynków	2 922	2 715	0	0	0	0	0	0	0	0
27 w tym kredyty na pojazdy silnikowe	27 672	0	0	0	0	0				
28 Finansowanie samorządów terytorialnych	146 696	29 500	145	138	3	1	0	0	0	0
29 Finansowanie mieszkalnictwa	860	827	137	137	0	0	0	0	0	0
30 Inne finansowanie samorządów terytorialnych	145 836	28 673	8	1	3	1	0	0	0	0
31 Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	aq	au	ay	bc	bg	bh	bi	bj	bk
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1								
	Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)		W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)			
						W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
							W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca
1	0	0	0	0	490 549	61 255	53 768	1 168	2 434
2	0	0	0	0	8 420	539	0	138	174
3	0	0	0	0	6 232	26	0	0	5
4	0	0	0	0	3 115	3	0	0	0
5	0	0	0	0	3 018	22	0	0	4
6	0	0	0	0	99	1		0	1
7	0	0	0	0	2 188	513	0	138	168
8	0	0	0	0	199	1	0	0	0
9	0	0	0	0	34	0	0	0	0
10	0	0	0	0	163	0	0	0	0
11	0	0	0	0	2	1		0	0
12	0	0	0	0	54	0	0	0	0
13	0	0	0	0	34	0	0	0	0
14	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	0	0	0	0	20	0		0	0
16	0	0	0	0	1 135	351	0	123	18
17	0	0	0	0	165	48	0	17	2
18	0	0	0	0	33	10	0	4	1
19	0	0	0	0	937	293		102	15
20	0	0	0	0	23 964	7 815	875	1 028	2 200
21	0	0	0	0	19 869	6 479	875	856	1 690
22	0	0	0	0	3 812	1 233	0	161	471
23	0	0	0	0	284	104		11	39
24		0			428 665	52 755	52 755	0	60
25		0			425 949	52 755	52 755	0	60
26		0			2 715	0	0	0	0
27					0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	29 500	145	138	3	1
29	0	0	0	0	827	137	137	0	0
30	0	0	0	0	28 673	8	1	3	1
31	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1									
		Całkowita wartość bilansowa brutto	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
			W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi) „działalność gospodarcza kwalifikująca się do taksonomi”					W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)			
			W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)					W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
mln EUR					W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca
32	Aktywa wyłączone z licznika przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów (uwzględnione w mianowniku)										
33	Przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe	505 708									
34	MŚP i przedsiębiorstwa niefinansowe (niebędące MŚP) niepodlegające obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	417 994									
35	Kredyty i zaliczki	383 090									
36	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi	77 191									
37	w tym kredyty na renowację budynków	1 412									
38	Dłużne papiery wartościowe	15 498									
39	Instrumenty kapitałowe	19 406									
40	Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkowi ujawniania informacji niefinansowych zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	87 713									
41	Kredyty i zaliczki	82 779									
42	Dłużne papiery wartościowe	3 902									
43	Instrumenty kapitałowe	1 032									
44	Instrumenty pochodne	32 047									
45	Pożyczki międzybankowe na żądanie	10 502									
46	Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi	3 976									
47	Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary, itp.)	92 291									
48	AKTYWA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW OGÓŁEM	1 466 226	490 484	61 248	53 768	1 168	2 433	65	6	0	1
49	Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów	0									
50	Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi	90 268									
51	Ekspozycje wobec banków centralnych	199 683									
52	Portfel handlowy	299 782									
53	AKTYWA OGÓŁEM	2 055 960									
EKSPOZYCJE POZABILANSOWE – PRZEDSIĘBIORSTWA PODLEGAJĄCE OBOWIĄZKOWI UJAWNIANIA INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZGODNIE Z DYREKTYWĄ W SPRAWIE SPRAWOZDAWCZOŚCI NIEFINANSOWEJ											
54	Gwarancje finansowe	20 000	1 916	798	0	159	208	28	0	0	0
55	Zarządzane aktywa	1 045 604	0	37 749	0	1 056	13 815	0	3 621	0	2 409
56	z czego dłużne papiery wartościowe	382 548	0	14 651	0	336	4 055	0	1 025	0	580
57	z czego instrumenty kapitałowe	499 178	0	19 977	0	719	9 524	0	2 593	0	1 825

	aq	au	ay	bc	bg	bh	bi	bj	bk
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1								
	Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)	W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)		W tym wobec sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikujące się do taksonomi)			
						W tym zrównoważone środowiskowo (zgodne z taksonomią)			
							W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca
32									
33									
34									
35									
36									
37									
38									
39									
40									
41									
42									
43									
44									
45									
46									
47									
48	0	0	0	0	490 549	61 255	53 768	1 168	2 434
49									
50									
51									
52									
53									
54	0	0	0	0	1 943	798	0	159	208
55	0	0	0	0	95 804	41 370	0	1 056	16 224
56	0	0	0	0	34 839	15 676	0	336	4 634
57	0	0	0	0	56 802	22 569	0	719	11 349

WZÓR 2 – INFORMACJE SEKTOROWE NA TEMAT WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW (NA PODSTAWIE ZIELONYCH OBROTÓW KONTRAHENTA)⁽¹⁾

Podział według sektorów – 4-cyfrowy poziom NACE (kod i etykieta)	a	b	c	d	e	f	g	h
	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)				Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	
	mln EUR	Wartość bilansowa brutto W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)	mln EUR	Wartość bilansowa brutto W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)	mln EUR	Wartość bilansowa brutto W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)	mln EUR	Wartość bilansowa brutto W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)
0121 - UPRAWA WINOGRON	42	4			1	0		
0620 - GÓRNICTWO GAZU ZIEMNEGO	39	14			-	-		
1920 - WYTWARZANIE I PRZETWARZANIE PRODUKTÓW RAFINACJI ROPY NAFTOWEJ	125	29			-	-		
2011 - PRODUKCJA GAZÓW TECHNICZNYCH	36	2			2	-		
2110 - PRODUKCJA PODSTAWOWYCH SUBSTANCJI FARMACEUTYCZNYCH	0	0			-	-		
2120 - PRODUKCJA LEKÓW I POZOSTAŁYCH WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH	0	-			-	-		
2351 - PRODUKCJA CEMENTU	101	30			-	-		
2399 - PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z MINERALNYCH SUROWCÓW NIEMETALICZNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	24	11			-	-		
2410 - PRODUKCJA SUROWKI ŻELAZOSTOPÓW, ŻELIWA I STALI ORAZ WYROBÓW HUTNICZYCH	3 717	201			-	-		
2452 - ODLEWNICTWO STALIWA	46	17			-	-		
2511 - PRODUKCJA KONSTRUKCJI METALOWYCH I ICH CZĘŚCI	89	35			-	-		
2561 - OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE	218	178			-	-		
2599 - PRODUKCJA POZOSTAŁYCH GOTOWYCH WYROBÓW METALOWYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	114	43			-	-		
2640 - PRODUKCJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU POWSZECHNEGO UŻYTKU	0	0			-	-		
2651 - PRODUKCJA INSTRUMENTÓW I PRZYRZĄDÓW POMIAROWYCH, KONTROLNYCH I NAWIGACYJNYCH	46	7			0	-		
2732 - PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ELEKTRONICZNYCH I ELEKTRYCZNYCH PRZEWODÓW I KABLI	210	99			-	-		
2751 - PRODUKCJA ELEKTRYCZNEGO SPRZĘTU GOSPODARSTWA DOMOWEGO	27	2			-	-		
2790 - PRODUKCJA POZOSTAŁEGO SPRZĘTU ELEKTRYCZNEGO	362	276			0	0		
2811 - PRODUKCJA SILNIKÓW I TURBIN, Z WYŁĄCZENIEM SILNIKÓW LOTNICZYCH, SAMOCHODOWYCH I MOTOCYKLOWYCH	125	72			-	-		
2829 - PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN OGÓLNEGO PRZEZNACZENIA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	29	0			-	-		
2910 - PRODUKCJA POJAZDÓW SILNIKOWYCH Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI	1 532	138			0	-		
2920 - PRODUKCJA NADWOZI DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI; PRODUKCJA PRZYCZEP I NACZEP	146	2			-	-		
2931 - PRODUKCJA WYPOSAŻENIA ELEKTRYCZNEGO I ELEKTRONICZNEGO DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI	128	29			0	-		
2932 - PRODUKCJA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI	283	139			-	-		
3020 - PRODUKCJA LOKOMOTYW KOLEJOWYCH ORAZ TABORU SZYNOWEGO	42	25			-	-		
3030 - PRODUKCJA STATKÓW POWIETRZNYCH, STATKÓW KOSMICZNYCH I PODOBNYCH MASZYN	306	0			3	-		
3511 - WYTWARZANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ	4 473	3 572			1	-		
3512 - PRZESYŁANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ	313	295			-	-		
3513 - DYSTRYBUCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ	321	255			-	-		
3514 - HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ	511	388			4	-		
3522 - DYSTRYBUCJA PALIW GAZOWYCH W SYSTEMIE SIECIOWYM	47	44			-	-		
3530 - WYTWARZANIE I ZAOPATRYWANIE W PARĘ WODNĄ I POWIETRZE DO UKŁADÓW KLIMATYZACYJNYCH	43	7			-	-		
3600 - POBÓR, UZDATNIANIE I DOSTARCZANIE WODY	102	65			1	-		
3821 - PRZETWARZANIA I UNIESZKODLIWIANIA ODPADÓW INNYCH NIŻ NIEBEZPIECZNE	17	7			5	5		
4110 - REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH	297	94			4	0		
4211 - ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ DRÓG I AUTOSTRAD	188	77			12	1		
4299 - ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE	70	39			3	0		
4399 - POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE	190	99			19	1		
4511 - SPRZEDAŻ SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK	47	2			0	-		
4910 - MIĘDZYMIASTOWY PASAŻERSKI TRANSPORT KOLEJOWY	515	366			0	-		
4920 - TRANSPORT KOLEJOWY TOWARÓW	175	47			56	1		

⁽¹⁾ Wiersz „Pozostałe sektory” obejmuje 551 sektorów biznesowych, dla których kwalifikująca się indywidualna wartość bilansowa brutto jest niższa niż 0,15% wartości ogółem.

i	k	m	o	q	s	u	w	y	z	aa	ab
	Zasoby wodne i morskie (WMR)		Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)		Zanieczyszczenie (PPC)		Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)		OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)		
	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	
	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto
	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	W tym zrównoważona środowiskowo (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	W tym zrównoważona środowiskowo (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
0121	-	-	-	-	-	-	-	43	4		
0620	-	-	0	-	-	-	-	39	14		
1920	-	-	0	-	-	-	-	125	29		
2011	-	-	-	-	-	-	-	38	2		
2110	-	-	0	292	-	-	-	292	0		
2120	-	-	4	115	-	-	-	118	-		
2351	-	-	0	-	-	-	-	101	30		
2399	0	-	14	-	-	-	-	38	11		
2410	-	-	0	-	-	-	-	3 717	201		
2452	-	-	-	-	-	-	-	46	17		
2511	-	-	-	-	-	-	-	89	35		
2561	-	-	-	-	-	-	-	218	178		
2599	-	-	0	-	-	-	-	114	43		
2640	-	-	36	-	-	-	-	36	0		
2651	1	-	139	-	-	-	-	186	7		
2732	-	-	-	-	-	-	-	210	99		
2751	-	-	10	-	-	-	-	37	2		
2790	2	-	125	-	-	-	-	489	276		
2811	-	-	1	-	-	-	-	126	72		
2829	0	-	7	0	-	0	-	36	0		
2910	-	-	19	-	-	-	-	1 550	138		
2920	-	-	0	-	-	-	-	146	2		
2931	-	-	3	-	-	-	-	131	29		
2932	-	-	5	-	-	-	-	288	139		
3020	-	-	-	-	-	-	-	42	25		
3030	-	-	5	-	-	-	-	313	0		
3511	123	-	1	0	-	-	-	4 598	3 572		
3512	-	-	-	0	-	-	-	314	295		
3513	1	-	0	1	-	-	-	323	255		
3514	-	-	0	0	-	-	-	515	388		
3522	-	-	-	-	-	-	-	47	44		
3530	0	-	0	0	-	-	-	43	7		
3600	2	-	7	5	-	1	-	118	65		
3821	0	-	7	31	-	-	-	59	11		
4110	0	-	4	-	-	-	-	305	94		
4211	1	-	30	-	-	-	-	231	77		
4299	0	-	7	-	-	-	-	80	39		
4399	0	-	44	-	-	-	-	253	100		
4511	-	-	0	-	-	-	-	47	2		
4910	0	-	0	-	-	-	-	515	366		
4920	-	-	2	-	-	-	-	233	48		

Podział według sektorów – 4-cyfrowy poziom NACE (kod i etykieta)	a	b	c	d	e	f	g	h
	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)				Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	
	mIn EUR	Wartość bilansowa brutto W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)	mIn EUR	Wartość bilansowa brutto W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)	mIn EUR	Wartość bilansowa brutto W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)	mIn EUR	Wartość bilansowa brutto W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)
4931 - TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI MIEJSKI I PODMIEJSKI	654	404			-	-		
4939 - POZOSTAŁY TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANY	95	35			8	0		
5020 - TRANSPORT MORSKI I PRZYBRZEŻNY TOWARÓW	639	1			-	-		
5110 - TRANSPORT LOTNICZY PASAŻERSKI	673	0			0	-		
5121 - TRANSPORT LOTNICZY TOWARÓW	60	14			-	-		
5210 - MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW	29	10			10	0		
5223 - DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LOTNICZY	84	7			-	-		
5310 - DZIAŁALNOŚĆ POCZTOWA OBJĘTA OBOWIĄZKIEM ŚWIADCZENIA USŁUG POWSZECHNYCH (OPERATORA PUBLICZNEGO)	102	36			-	-		
5510 - HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA	92	22			0	-		
5920 - DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH	1	0			222	5		
6110 - DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI PRZEWODOWEJ	31	4			11	2		
6190 - DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE POZOSTAŁEJ TELEKOMUNIKACJI	67	1			16	3		
6311 - PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ	45	29			3	0		
6420 - DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK HOLDINGOWYCH	224	39			2	0		
6619 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z MATERIAŁAMI DLA WSPARCIA PRAWNEGO W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA NIERUCHOMOŚCIAMI	89	77			0	-		
6630 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI	56	18			-	-		
6810 - KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK	137	46			0	0		
6820 - WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI	1 694	390			11	7		
6832 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI WYKONYWANA NA ZLECENIE	124	25			0	0		
7010 - DZIAŁALNOŚĆ CENTRAL (HEAD OFFICES)	36	23			0	0		
7312 - REKLAMA POPRZECZ ŚRODKI MASOWEGO PRZEKAŻU	82	78			0	0		
7711 - WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I LEKKICH POJAZDÓW SILNIKOWYCH	309	23			0	0		
7735 - WYNAJEM I DZIERŻAWA ŚRODKÓW TRANSPORTU LOTNICZEGO	363	-			-	-		
8129 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DEZYNFEKcją I ELIMINACją SZCZURÓW	0	0			-	-		
8230 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACją TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW	-	-			-	-		
POZOSTAŁE SEKTORY	948	295	-	-	51	8	-	-

i	k	m	o	q	s	u	w	y	z	aa	ab
	Zasoby wodne i morskie (WMR)		Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)		Zanieczyszczenie (PPC)		Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe (niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe (niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe (niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe (niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe (niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	
	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	
	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	
4931	0		1		0		-		655	404	
4939	0		2		-		-		106	35	
5020	-		-		-		-		639	1	
5110	-		-		-		-		673	0	
5121	-		-		-		-		60	14	
5210	-		0		-		-		40	11	
5223	-		-		-		-		84	7	
5310	-		-		-		-		102	36	
5510	-		-		-		17		109	22	
5920	-		6		-		-		229	5	
6110	0		10		-		-		53	6	
6190	0		32		0		-		115	5	
6311	-		0		-		-		48	30	
6420	-		5		5		-		235	39	
6619	-		0		-		-		89	77	
6630	-		0		-		17		73	18	
6810	0		1		-		-		138	46	
6820	-		1		5		2		1 713	397	
6832	-		0		-		-		124	25	
7010	0		0		0		0		36	23	
7312	-		0		-		-		82	78	
7711	-		10		-		-		319	23	
7735	-		-		-		-		363	-	
8129	-		179		0		-		180	0	
8230	-		36		-		1		37	-	
	2	-	135	-	13	-	1	-	1 150	303	-

WZÓR 2 – INFORMACJE SEKTOROWE NA TEMAT WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW (NA PODSTAWIE ZIELONYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH KONTRAHENTA)⁽¹⁾

Podział według sektorów – 4-cyfrowy poziom NACE (kod i etykieta)	a		b		c		d		e		f		g		h	
	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)					
	Wartość bilansowa brutto		W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)		Wartość bilansowa brutto		W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)		Wartość bilansowa brutto		W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)		Wartość bilansowa brutto		W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)	
	mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR	
0620 - GÓRNICTWO GAZU ZIEMNEGO	105	93							0	0						
1051 - DZIAŁALNOŚĆ MLECZARNI I WYTWARZANIE SERA	47	3							-	-						
1101 - DESTYLOWANIE, REKTYFIKOWANIE I MIESZANIE ALKOHOLI	155	18							-	-						
1102 - PRODUKCJA WIN GRONOWYCH	200	45							-	-						
1310 - PRZYGOTOWANIE I PRZĘDZENIE WŁÓKIEN TEKSTYLNYCH	104	9							-	-						
1330 - WYKOŃCZANIE WYROBÓW TEKSTYLNYCH	65	18							-	-						
1920 - WYTWARZANIE I PRZETWARZANIE PRODUKTÓW RAFINACJI ROPY NAFTOWEJ	511	460							2	2						
2110 - PRODUKCJA PODSTAWOWYCH SUBSTANCJI FARMACEUTYCZNYCH	34	0							-	-						
2120 - PRODUKCJA LEKÓW I POZOSTAŁYCH WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH	28	2							-	-						
2351 - PRODUKCJA CEMENTU	128	60							-	-						
2410 - PRODUKCJA SURÓWKI ŻELAZOSTOPÓW, ŻELIWA I STALI ORAZ WYROBÓW HUTNICZYCH	3 031	2 965							-	-						
2452 - ODLEWNICTWO STALIWA	51	6							-	-						
2511 - PRODUKCJA KONSTRUKCJI METALOWYCH I ICH CZĘŚCI	98	19							-	-						
2561 - OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE	177	120							-	-						
2599 - PRODUKCJA POZOSTAŁYCH GOTOWYCH WYROBÓW METALOWYCH, GDZIE INDEKS NIESKŁASYFIKOWANA	126	17							-	-						
2651 - PRODUKCJA INSTRUMENTÓW I PRZYRZĄDÓW POMIAROWYCH, KONTROLNYCH I NAWIGACYJNYCH	93	25							0	-						
2732 - PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ELEKTRONICZNYCH I ELEKTRYCZNYCH PRZEWODÓW I KABLI	293	226							-	-						
2790 - PRODUKCJA POZOSTAŁEGO SPRZĘTU ELEKTRYCZNEGO	512	247							0	0						
2811 - PRODUKCJA SILNIKÓW I TURBIN, Z WYŁĄCZENIEM SILNIKÓW LOTNICZYCH, SAMOCHODOWYCH I MOTOCYKLOWYCH	125	73							-	-						
2910 - PRODUKCJA POJAZDÓW SILNIKOWYCH Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI	1 605	375							0	-						
2920 - PRODUKCJA NADWOZI DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI; PRODUKCJA PRZYZCZEP I NACZEP	186	4							-	-						
2931 - PRODUKCJA WYPOSAŻENIA ELEKTRYCZNEGO I ELEKTRONICZNEGO DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI	134	45							0	-						
2932 - PRODUKCJA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI	302	155							-	-						
3030 - PRODUKCJA STATKÓW POWIETRZNYCH, STATKÓW KOSMICZNYCH I PODOBNYCH MASZYN	259	4							1	-						
3250 - PRODUKCJA URZĄDZEŃ, INSTRUMENTÓW ORAZ WYROBÓW MEDYCZNYCH, WŁĄCZAJĄC DENTYSTYCZNE	96	1							-	-						
3511 - WYTWARZANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ	6 254	5 432							0	-						
3512 - PRZESYŁANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ	333	323							-	-						
3513 - DYSTRYBUCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ	603	546							-	-						
3514 - HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ	1 335	1 212							0	-						
3521 - WYTWARZANIE PALIW GAZOWYCH	95	82							-	-						
3522 - DYSTRYBUCJA PALIW GAZOWYCH W SYSTEMIE SIECIOWYM	57	52							-	-						
3530 - WYTWARZANIE I ZAOPATRYWANIE W PARĘ WODNĄ I POWIETRZE DO UKŁADÓW KLIMATYZACYJNYCH	54	16							-	-						
3600 - POBÓR, UZDATNIANIE I DOSTARCZANIE WODY	160	72							1	-						
4110 - REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH	261	145							3	0						
4211 - ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ DRÓG I AUTOSTRAD	92	32							21	1						
4299 - ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ, GDZIE INDEKS NIESKŁASYFIKOWANE	56	33							6	0						
4399 - POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDEKS NIESKŁASYFIKOWANE	73	33							35	1						
4511 - SPRZEDAŻ SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK	48	6							0	-						
4671 - SPRZEDAŻ HURTOWA PALIW STAŁYCH, CIEKŁYCH, GAZOWYCH ORAZ PRODUKTÓW POCHODNYCH	106	95							4	0						
4711 - SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKŁEPACH Z PRZEWAGĄ ŻYWNOSCI, NAPOJÓW LUB WYROBÓW TYTONIOWYCH	214	20							0	0						

⁽¹⁾ Wiersz „Pozostałe sektory” obejmuje 538 sektorów biznesowych, dla których kwalifikująca się indywidualna wartość bilansowa brutto jest niższa niż 0,15% wartości ogółem.

	i		k		m		o		q		s		u		w		y		z		aa		ab	
	Zasoby wodne i morskie (WMR)				Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)				Zanieczyszczenie (PPC)				Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)				OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)							
	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe (niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe (niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe (niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe (niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)				MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe (niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)			
	Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto	
	mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR		mln EUR	
0620	-				0				0				-					105	93					
1051	-				3				-				3					53	3					
1101	-				0				-				-					155	18					
1102	-				-				-				-					200	45					
1310	-				-				-				-					104	9					
1330	-				-				-				-					65	18					
1920	-				0				0				-					514	462					
2110	-				5				154				-					192	0					
2120	0				1				48				-					76	2					
2351	-				0				-				-					128	60					
2410	-				0				-				-					3 031	2 965					
2452	-				-				-				-					51	6					
2511	-				-				-				-					98	19					
2561	-				-				-				-					177	120					
2599	-				0				-				-					126	17					
2651	1				20				-				-					115	25					
2732	-				-				-				-					293	226					
2790	1				65				-				-					579	247					
2811	-				0				-				-					125	73					
2910	0				0				0				-					1 605	375					
2920	-				0				-				-					186	4					
2931	-				0				-				-					134	45					
2932	-				1				-				-					303	155					
3030	0				1				-				-					261	4					
3250	-				0				0				-					96	1					
3511	218				1				0				0					6 473	5 432					
3512	-				-				1				-					334	323					
3513	0				0				1				-					605	546					
3514	-				0				1				-					1 336	1 212					
3521	-				-				-				-					95	82					
3522	-				-				-				-					57	52					
3530	0				0				0				-					54	16					
3600	1				7				9				1					179	72					
4110	0				4				-				0					269	145					
4211	1				33				-				0					147	33					
4299	0				8				-				0					70	33					
4399	0				53				-				0					162	34					
4511	-				0				-				-					48	6					
4671	-				0				-				-					110	95					
4711	0				1				-				-					215	20					

Podział według sektorów – 4-cyfrowy poziom NACE (kod i etykieta)	a	b	c	d	e	f	g	h
	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)				Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej		Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	
	Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto	
	mIn EUR	W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)	mIn EUR	W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)	mIn EUR	W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)	mIn EUR	W tym zrównoważona środowiskowo (CCM)
4719 - DOMY TOWAROWE	1 094	265			-	-		
4771 - SPRZEDAŻ DETALICZNA ODZIEŻY PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH	58	16			-	-		
4910 - MIĘDZYMIASTOWY PASAŻERSKI TRANSPORT KOLEJOWY	569	249			0	-		
4920 - TRANSPORT KOLEJOWY TOWARÓW	190	35			106	2		
4931 - TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI MIEJSKI I PODMIEJSKI	739	431			-	-		
4939 - POZOSTAŁY TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI, GDZIE INDEKSJ NIESKLASYFIKOWANY	71	20			19	0		
4941 - TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW	98	1			-	-		
5010 - TRANSPORT MORSKI I WODNY PRZYBRZEŻNY PASAŻERSKI	84	29			-	-		
5020 - TRANSPORT MORSKI I PRZYBRZEŻNY TOWARÓW	645	7			-	-		
5110 - TRANSPORT LOTNICZY PASAŻERSKI	658	6			-	-		
5121 - TRANSPORT LOTNICZY TOWARÓW	86	28			-	-		
5210 - MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW	55	32			20	0		
5223 - DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LOTNICZY	177	31			0	-		
5310 - DZIAŁALNOŚĆ POCZTOWA OBJĘTA OBOWIĄZKIEM ŚWIADCZENIA USŁUG POWSZECHNYCH (OPERATORA PUBLICZNEGO)	94	47			-	-		
5510 - HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA	190	68			-	-		
5811 - WYDAWANIE KSIĄŻEK	54	25			108	2		
5829 - DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA	56	29			0	0		
5920 - DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH	10	1			335	7		
6020 - NADAWANIE PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH OGÓLNODOSTĘPNYCH I ABONAMENTOWYCH	2	0			44	1		
6110 - DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI PRZEWODOWEJ	46	3			4	0		
6190 - DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE POZOSTAŁEJ TELEKOMUNIKACJI	87	1			3	0		
6202 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWE W ZAKRESIE INFORMATYKI	79	6			0	0		
6209 - POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH	65	16			1	-		
6311 - PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ	49	21			3	0		
6420 - DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK HOLDINGOWYCH	258	94			5	0		
6619 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z MATERIAŁAMI DLA WSPARCIA PRAWNEGO W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA NIERUCHOMOŚCIAMI	92	63			-	-		
6630 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI	75	55			-	-		
6810 - KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK	119	64			0	0		
6820 - WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI	1 765	699			16	5		
6832 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI WYKONYWANA NA ZLECENIE	125	44			0	0		
7010 - DZIAŁALNOŚĆ CENTRAL (HEAD OFFICES)	94	30			0	0		
7311 - DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH	51	3			0	0		
7312 - REKLAMA POPRZECZ ŚRODKI MASOWEGO PRZEKAŻU	82	64			0	0		
7711 - WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I LEKKICH POJAZDÓW SILNIKOWYCH	325	61			0	0		
7735 - WYNAJEM I DZIERŻAWA ŚRODKÓW TRANSPORTU LOTNICZEGO	325	14			-	-		
8129 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DEZYNFEKCJĄ I ELIMINACJĄ SZCZURÓW	42	2			-	-		
8230 - DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW	46	-			-	-		
8299 - POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEKSJ NIESKLASYFIKOWANA	48	46			-	-		
8730 - POMOC SPOŁECZNA Z ZAKWATEROWANIEM DLA OSÓB STARSZYCH LUB OSÓB Z NIEPEŁNOSPRAWNOŚCIAMI RUCHOWYMI	137	8			2	1		
POZOSTAŁE SEKTORY	1 905	520	-	-	35	9	-	-

i	k	m	o	q	s	u	w	y	z	aa	ab
Zasoby wodne i morskie (WMR)		Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)		Zanieczyszczenie (PPC)		Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)		OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)	MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	Przedsiębiorstwa niefinansowe (podlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej)		MŚP i inne przedsiębiorstwa niefinansowe niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości niefinansowej	
Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto		Wartość bilansowa brutto	
mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	mln EUR	W tym zrównoważona środowiskowo (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	mln EUR	W tym zrównoważona środowiskowo (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
4719	0	-	-	-	-	-	-	1 095	265	-	-
4771	-	-	-	-	-	-	-	58	16	-	-
4910	0	0	-	-	-	-	-	570	249	-	-
4920	0	3	-	-	-	-	-	300	37	-	-
4931	0	0	0	-	-	-	-	739	431	-	-
4939	0	4	-	-	-	0	-	94	20	-	-
4941	0	7	-	-	-	-	-	105	1	-	-
5010	-	-	-	-	-	-	-	84	29	-	-
5020	-	-	-	-	-	-	-	645	7	-	-
5110	-	1	0	-	-	-	-	659	6	-	-
5121	-	-	-	-	-	-	-	86	28	-	-
5210	0	1	0	-	-	-	-	75	32	-	-
5223	3	2	-	-	-	-	-	182	31	-	-
5310	-	0	-	-	-	-	-	94	47	-	-
5510	-	-	-	-	-	10	-	200	68	-	-
5811	-	1	-	-	-	-	-	162	27	-	-
5829	-	0	-	-	-	-	-	56	29	-	-
5920	-	9	-	-	-	-	-	354	9	-	-
6020	-	1	-	-	-	-	-	47	1	-	-
6110	0	6	-	-	-	-	-	56	3	-	-
6190	0	66	0	-	-	-	-	156	1	-	-
6202	0	0	-	-	-	-	-	79	6	-	-
6209	-	0	-	-	-	-	-	67	16	-	-
6311	-	0	-	-	-	-	-	53	21	-	-
6420	0	12	4	-	-	-	-	279	94	-	-
6619	0	9	-	-	-	-	-	101	63	-	-
6630	-	0	-	-	-	-	-	75	55	-	-
6810	-	1	-	-	-	0	-	120	64	-	-
6820	0	2	3	-	-	-	-	1 786	704	-	-
6832	-	-	-	-	-	-	-	125	44	-	-
7010	0	0	0	-	-	0	-	94	30	-	-
7311	-	0	-	-	-	-	-	51	3	-	-
7312	-	10	-	-	-	-	-	93	64	-	-
7711	-	-	-	-	-	-	-	325	61	-	-
7735	0	-	-	-	-	-	-	325	14	-	-
8129	-	166	0	-	-	-	-	208	2	-	-
8230	-	60	-	-	-	-	-	106	-	-	-
8299	0	5	0	-	-	-	-	52	46	-	-
8730	-	-	-	-	-	-	-	139	8	-	-
	3	-	131	-	29	-	1	2 104	529	-	-

WZÓR 3 – KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW DOTYCZĄCY WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW W ODNIESIENIU DO STANU (NA PODSTAWIE ZIELONYCH OBROTÓW KONTRAHENTA)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T								
	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)			
	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (zgodna z taksonomią)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (zgodna z taksonomią)			
% (w porównaniu z aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)			W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca
Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku									
1 Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	66,58%	8,15%	6,53%	0,16%	0,40%	0,11%	0,01%	0,00%	0,00%
2 Przedsiębiorstwa finansowe	34,13%	4,76%	0,02%	0,07%	0,22%	0,32%	0,01%	0,00%	0,00%
3 Instytucje kredytowe	36,18%	5,01%	0,00%	0,00%	0,01%	0,31%	0,01%	0,00%	0,00%
4 Kredyty i zaliczki	37,06%	5,30%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
5 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	29,89%	2,93%	0,00%	0,01%	0,02%	2,48%	0,06%	0,00%	0,00%
6 Instrumenty kapitałowe	25,13%	1,43%		0,01%	0,02%	0,66%	0,01%		0,00%
7 Inne instytucje finansowe	21,79%	3,29%	0,15%	0,46%	1,48%	0,42%	0,01%	0,00%	0,00%
8 w tym firmy inwestycyjne	25,19%	3,61%	1,03%	1,04%	0,09%	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%
9 Kredyty i zaliczki	29,80%	9,67%	7,25%	7,31%	0,33%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%
10 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	24,22%	2,59%	0,00%	0,00%	0,05%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%
11 Instrumenty kapitałowe	27,17%	2,93%		0,08%	0,10%	0,06%	0,00%		0,00%
12 w tym spółki zarządzające aktywami	3,66%	0,29%	0,00%	0,01%	0,01%	1,69%	1,22%	0,00%	0,00%
13 Kredyty i zaliczki	1,57%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,67%	1,93%	0,00%	0,00%
14 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów									
15 Instrumenty kapitałowe	7,23%	0,79%		0,02%	0,03%	0,02%	0,00%		0,00%
16 w tym zakłady ubezpieczeń	11,00%	2,36%	0,00%	0,37%	0,73%	0,54%	0,00%	0,00%	0,00%
17 Kredyty i zaliczki	9,33%	2,22%	0,00%	1,12%	0,45%	0,26%	0,01%	0,00%	0,00%
18 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	11,31%	2,39%	0,00%	0,23%	0,78%	0,59%	0,00%	0,00%	0,00%
19 Instrumenty kapitałowe	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	35,09%	1,26%		0,00%
20 Przedsiębiorstwa niefinansowe	34,85%	13,29%	3,11%	1,81%	4,48%	0,71%	0,05%	0,00%	0,04%
21 Kredyty i zaliczki	33,98%	12,91%	3,68%	1,65%	3,99%	0,82%	0,05%	0,00%	0,05%
22 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	40,37%	15,96%	0,00%	2,82%	7,48%	0,12%	0,04%	0,00%	0,00%
23 Instrumenty kapitałowe	24,47%	4,19%		0,18%	1,05%	0,07%	0,01%		0,01%
24 Gospodarstwa domowe	77,71%	8,49%	8,49%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25 w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	97,66%	11,18%	11,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
26 w tym kredyty na renowację budynków	99,58%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27 w tym kredyty na pojazdy silnikowe	53,99%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				
28 Finansowanie samorządów terytorialnych	52,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29 Finansowanie mieszkalnictwa	90,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30 Inne finansowanie samorządów terytorialnych	52,68%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31 Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32 AKTYWA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW OGÓŁEM	34,79%	4,26%	3,41%	0,08%	0,21%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%

j	n	r	v	aa	ab	ac	ad	ae	af	
Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T										
	Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem	
	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)					
					W tym przeznaczeni e wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagają ca			
1	0,02%	0,12%	0,06%	0,00%	66,89%	8,15%	6,53%	0,16%	0,40%	24,45%
2	0,00%	0,03%	0,00%	0,00%	34,48%	4,77%	0,02%	0,07%	0,22%	2,16%
3	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	36,50%	5,02%	0,00%	0,00%	0,01%	1,96%
4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	37,06%	5,30%	0,00%	0,00%	0,01%	1,75%
5	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	32,40%	2,99%	0,00%	0,01%	0,02%	0,21%
6	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	25,79%	1,44%		0,01%	0,02%	0,00%
7	0,00%	0,16%	0,02%	0,00%	22,39%	3,30%	0,15%	0,46%	1,48%	0,20%
8	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	25,33%	3,61%	1,03%	1,04%	0,09%	0,03%
9	0,00%	0,06%	0,00%	0,00%	29,90%	9,67%	7,25%	7,31%	0,33%	0,01%
10	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	24,38%	2,59%	0,00%	0,00%	0,05%	0,03%
11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	27,23%	2,93%		0,08%	0,10%	0,00%
12	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,35%	1,51%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%
13	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,25%	1,93%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14										0,00%
15	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,25%	0,79%		0,02%	0,03%	0,00%
16	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,54%	2,37%	0,00%	0,37%	0,73%	0,07%
17	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,59%	2,23%	0,00%	1,12%	0,45%	0,01%
18	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,90%	2,39%	0,00%	0,23%	0,78%	0,06%
19	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	35,09%	1,26%		0,00%	0,00%	0,00%
20	0,21%	1,43%	0,76%	0,06%	38,03%	13,34%	3,11%	1,81%	4,52%	1,11%
21	0,24%	1,10%	0,61%	0,07%	36,83%	12,96%	3,68%	1,65%	4,04%	0,91%
22	0,05%	3,38%	1,63%	0,03%	45,58%	16,00%	0,00%	2,82%	7,48%	0,20%
23	0,01%	1,01%	0,40%	0,00%	25,96%	4,19%		0,18%	1,05%	0,01%
24		0,00%			77,71%	8,49%	8,49%	0,00%	0,00%	20,99%
25		0,00%			97,66%	11,18%	11,18%	0,00%	0,00%	20,04%
26		0,00%			99,58%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%
27					53,99%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,73%
28	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	52,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
29	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	90,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	52,68%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
31	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	0,01%	0,06%	0,03%	0,00%	34,95%	4,26%	3,41%	0,08%	0,21%	24,45%

	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1								
	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)			
	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (zgodna z taksonomią)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (zgodna z taksonomią)			
	W tym przeznaczane nie wpływów					W tym przeznaczane wpływów			
	W tym na rzecz przejścia					W tym wspomagająca			
% (w porównaniu z aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)									
Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku									
1 Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	58,74%	7,08%	6,54%	0,14%	0,16%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%
2 Przedsiębiorstwa finansowe	22,81%	0,77%	0,00%	0,21%	0,22%	1,58%	0,00%	0,00%	0,00%
3 Instytucje kredytowe	28,06%	0,09%	0,00%	0,00%	0,01%	1,81%	0,00%	0,00%	0,00%
4 Kredyty i zaliczki	28,79%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,39%	0,00%	0,00%	0,00%
5 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	27,33%	0,17%	0,00%	0,00%	0,01%	3,63%	0,00%	0,00%	0,00%
6 Instrumenty kapitałowe	23,45%	0,16%		0,00%	0,03%	2,00%	0,00%		0,00%
7 Inne instytucje finansowe	14,79%	1,82%	0,00%	0,53%	0,56%	1,23%	0,00%	0,00%	0,00%
8 w tym firmy inwestycyjne	29,74%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
9 Kredyty i zaliczki	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	28,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11 Instrumenty kapitałowe	5,32%	0,00%		0,00%	0,00%	2,19%	0,00%		0,00%
12 w tym spółki zarządzające aktywami	0,96%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,76%	0,00%	0,00%	0,00%
13 Kredyty i zaliczki	1,37%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,12%	0,00%	0,00%	0,00%
14 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15 Instrumenty kapitałowe	0,01%	0,00%		0,00%	0,00%	0,02%	0,00%		0,00%
16 w tym zakłady ubezpieczeń	8,07%	1,84%	0,00%	0,70%	0,22%	1,54%	0,00%	0,00%	0,00%
17 Kredyty i zaliczki	6,59%	1,39%	0,00%	0,53%	0,17%	5,44%	0,00%	0,00%	0,00%
18 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	8,88%	2,04%	0,00%	0,77%	0,24%	3,06%	0,00%	0,00%	0,00%
19 Instrumenty kapitałowe	8,37%	1,93%		0,73%	0,23%	0,61%	0,00%		0,00%
20 Przedsiębiorstwa niefinansowe	29,85%	8,89%	1,56%	1,91%	2,10%	0,17%	0,01%	0,00%	0,01%
21 Kredyty i zaliczki	28,60%	8,25%	1,84%	1,69%	1,88%	0,18%	0,01%	0,00%	0,01%
22 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	37,21%	12,64%	0,00%	3,20%	3,31%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%
23 Instrumenty kapitałowe	30,88%	10,08%		1,74%	3,56%	0,17%	0,01%		0,01%
24 Gospodarstwa domowe	74,21%	9,13%	9,13%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25 w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	94,61%	11,72%	11,72%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
26 w tym kredyty na renowację budynków	92,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27 w tym kredyty na pojazdy silnikowe	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				
28 Finansowanie samorządów terytorialnych	18,99%	0,10%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29 Finansowanie mieszkalnictwa	96,17%	15,95%	15,95%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30 Inne finansowanie samorządów terytorialnych	18,53%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31 Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32 AKTYWA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW OGÓŁEM	32,92%	3,97%	3,67%	0,08%	0,09%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%

ap	at	ax	bb	bf	bg	bh	bi	bj	bk	
Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1										
Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem	
Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)			Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)			
					W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			
1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	58,83%	7,08%	6,54%	0,14%	0,16%	23,51%
2	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	24,39%	0,77%	0,00%	0,21%	0,22%	0,49%
3	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	29,87%	0,09%	0,00%	0,00%	0,01%	0,36%
4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	29,18%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
5	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	30,95%	0,17%	0,00%	0,00%	0,01%	0,16%
6	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	25,45%	0,16%		0,00%	0,03%	0,01%
7	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	16,02%	1,82%	0,00%	0,53%	0,56%	0,13%
8	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	29,74%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
9	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	28,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,51%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
12	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	12,49%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
16	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,61%	1,84%	0,00%	0,70%	0,22%	0,06%
17	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	12,03%	1,39%	0,00%	0,53%	0,17%	0,01%
18	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,94%	2,04%	0,00%	0,77%	0,25%	0,00%
19	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,98%	1,93%		0,73%	0,23%	0,04%
20	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	30,01%	8,90%	1,56%	1,91%	2,10%	0,82%
21	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	28,78%	8,26%	1,84%	1,69%	1,88%	0,67%
22	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	37,29%	12,64%	0,00%	3,20%	3,31%	0,14%
23	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	31,05%	10,08%		1,74%	3,56%	0,01%
24		0,00%			74,21%	9,13%	9,13%	0,00%	0,01%	20,85%
25		0,00%			94,61%	11,72%	11,72%	0,00%	0,01%	20,72%
26		0,00%			92,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
27					0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	18,99%	0,10%	0,09%	0,00%	0,00%	1,35%
29	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	96,17%	15,95%	15,95%	0,00%	0,00%	0,04%
30	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	18,53%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,31%
31	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	32,97%	3,97%	3,67%	0,08%	0,09%	23,51%

j	n	r	v	aa	ab	ac	ad	ae	af	
Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T										
Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem	
Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)					
					W tym przeznaczeni e wpływów	W tym na rzecz przejścia		W tym wspomagaj ąca		
1	0,03%	0,09%	0,03%	0,00%	67,87%	9,35%	6,53%	0,44%	0,67%	24,81%
2	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	34,77%	5,83%	0,02%	0,08%	0,42%	2,18%
3	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	36,54%	5,88%	0,00%	0,00%	0,04%	1,96%
4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	37,55%	6,26%	0,00%	0,00%	0,04%	1,77%
5	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	29,28%	3,12%	0,00%	0,02%	0,06%	0,19%
6	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	26,06%	2,05%		0,02%	0,03%	0,00%
7	0,00%	0,07%	0,01%	0,00%	24,13%	5,55%	0,15%	0,53%	2,68%	0,22%
8	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	28,89%	5,10%	1,03%	1,05%	0,19%	0,04%
9	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	36,24%	17,37%	7,25%	7,32%	0,70%	0,01%
10	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	27,68%	3,07%	0,00%	0,01%	0,10%	0,03%
11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	27,66%	3,16%		0,09%	0,18%	0,00%
12	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,52%	0,32%	0,00%	0,01%	0,02%	0,00%
13	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,43%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14										0,00%
15	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,10%	0,86%		0,02%	0,05%	0,00%
16	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	12,50%	3,51%	0,00%	0,16%	1,08%	0,08%
17	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	12,20%	2,51%	0,00%	0,22%	0,73%	0,01%
18	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	12,56%	3,70%	0,00%	0,15%	1,14%	0,07%
19	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
20	0,37%	1,13%	0,40%	0,02%	49,61%	26,04%	3,11%	5,38%	7,55%	1,45%
21	0,43%	1,10%	0,23%	0,02%	48,92%	26,37%	3,68%	5,26%	7,37%	1,20%
22	0,05%	1,30%	1,42%	0,04%	54,49%	25,19%	0,00%	6,33%	8,90%	0,23%
23	0,01%	0,48%	0,30%	0,00%	33,03%	7,24%		0,66%	1,32%	0,01%
24		0,00%			77,71%	8,49%	8,49%	0,00%	0,00%	20,99%
25		0,00%			97,66%	11,18%	11,18%	0,00%	0,00%	20,04%
26		0,00%			99,58%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%
27					53,99%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,73%
28	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	52,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
29	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	90,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	52,68%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
31	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	0,02%	0,05%	0,02%	0,00%	35,46%	4,88%	3,41%	0,23%	0,35%	24,81%

	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1								
	Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)			
	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)			
% (w porównaniu z aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)									
Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku									
1 Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	59,69%	7,45%	6,54%	0,14%	0,30%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
2 Przedsiębiorstwa finansowe	20,42%	1,31%	0,00%	0,33%	0,42%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
3 Instytucje kredytowe	25,01%	0,10%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4 Kredyty i zaliczki	22,67%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	28,20%	0,20%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6 Instrumenty kapitałowe	21,12%	0,27%		0,00%	0,14%	0,00%	0,00%		0,00%
7 Inne instytucje finansowe	13,39%	3,15%	0,00%	0,85%	1,03%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%
8 w tym firmy inwestycyjne	11,76%	0,09%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9 Kredyty i zaliczki	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	9,86%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11 Instrumenty kapitałowe	42,66%	36,35%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
12 w tym spółki zarządzające aktywami	80,91%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13 Kredyty i zaliczki	72,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15 Instrumenty kapitałowe	99,85%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
16 w tym zakłady ubezpieczeń	9,05%	2,81%	0,00%	0,98%	0,14%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%
17 Kredyty i zaliczki	7,33%	2,12%	0,00%	0,74%	0,11%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%
18 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	9,95%	3,12%	0,00%	1,09%	0,16%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%
19 Instrumenty kapitałowe	9,41%	2,96%		1,03%	0,15%	0,05%	0,00%		0,00%
20 Przedsiębiorstwa niefinansowe	42,60%	13,92%	1,56%	1,83%	3,92%	0,11%	0,01%	0,00%	0,00%
21 Kredyty i zaliczki	41,66%	13,61%	1,84%	1,80%	3,55%	0,11%	0,01%	0,00%	0,00%
22 Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	47,88%	15,50%	0,00%	2,02%	5,92%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%
23 Instrumenty kapitałowe	47,63%	17,59%		1,89%	6,59%	0,35%	0,01%		0,00%
24 Gospodarstwa domowe	74,21%	9,13%	9,13%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25 w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	94,61%	11,72%	11,72%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
26 w tym kredyty na renowację budynków	92,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27 w tym kredyty na pojazdy silnikowe	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				
28 Finansowanie samorządów terytorialnych	20,11%	0,10%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29 Finansowanie mieszkalnictwa	96,17%	15,95%	15,95%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30 Inne finansowanie samorządów terytorialnych	19,66%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31 Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32 AKTYWA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW OGÓŁEM	33,45%	4,18%	3,67%	0,08%	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	ap	at	ax	bb	bf	bg	bh	bi	bj	bk
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T-1									
	Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem	
	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)					
						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca		
1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	59,70%	7,45%	6,54%	0,14%	0,30%	23,86%
2	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,43%	1,31%	0,00%	0,33%	0,42%	0,41%
3	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	25,01%	0,10%	0,00%	0,00%	0,02%	0,30%
4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	22,67%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
5	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	28,20%	0,20%	0,00%	0,00%	0,04%	0,15%
6	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	21,12%	0,27%		0,00%	0,14%	0,00%
7	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	13,43%	3,15%	0,00%	0,85%	1,03%	0,11%
8	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,76%	0,09%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%
9	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,86%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%
11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	42,66%	36,35%		0,00%	0,00%	0,00%
12	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	80,91%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	72,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,85%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
16	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,10%	2,81%	0,00%	0,98%	0,14%	0,06%
17	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,37%	2,13%	0,00%	0,74%	0,11%	0,01%
18	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3,12%	0,00%	1,09%	0,16%	0,00%
19	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,46%	2,96%		1,03%	0,15%	0,05%
20	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	42,71%	13,93%	1,56%	1,83%	3,92%	1,17%
21	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	41,77%	13,62%	1,84%	1,80%	3,55%	0,97%
22	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	47,94%	15,50%	0,00%	2,02%	5,93%	0,19%
23	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	47,99%	17,60%		1,89%	6,59%	0,01%
24		0,00%			74,21%	9,13%	9,13%	0,00%	0,01%	20,85%
25		0,00%			94,61%	11,72%	11,72%	0,00%	0,01%	20,72%
26		0,00%			92,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
27					0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,11%	0,10%	0,09%	0,00%	0,00%	1,43%
29	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	96,17%	15,95%	15,95%	0,00%	0,00%	0,04%
30	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	19,66%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	1,39%
31	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	33,46%	4,18%	3,67%	0,08%	0,17%	23,86%

WZÓR 4 – KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW DOTYCZĄCY WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW (PRZEPŁYW) (NA PODSTAWIE ZIELONYCH OBROTÓW KONTRAHENTA)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T								
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
% (w porównaniu z aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)			
		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)			
W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca								
Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku										
1	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	24,64%	3,70%	1,52%	0,15%	0,29%	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%
2	Przedsiębiorstwa finansowe	11,17%	1,60%	0,00%	0,00%	0,04%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%
3	Instytucje kredytowe	10,59%	1,54%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Kredyty i zaliczki	10,27%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,32%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%
6	Instrumenty kapitałowe	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
7	Inne instytucje finansowe	0,58%	0,07%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	w tym firmy inwestycyjne	0,16%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Kredyty i zaliczki	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,15%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Instrumenty kapitałowe	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
12	w tym spółki zarządzające aktywami	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	Kredyty i zaliczki	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Instrumenty kapitałowe	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
16	w tym zakłady ubezpieczeń	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Kredyty i zaliczki	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Instrumenty kapitałowe	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
20	Przedsiębiorstwa niefinansowe	2,03%	1,10%	0,53%	0,14%	0,25%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%
21	Kredyty i zaliczki	1,74%	0,98%	0,53%	0,12%	0,19%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,28%	0,12%	0,00%	0,02%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23	Instrumenty kapitałowe	0,01%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
24	Gospodarstwa domowe	11,39%	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	9,37%	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
26	w tym kredyty na renowację budynków	0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	1,73%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				
28	Finansowanie samorządów terytorialnych	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29	Finansowanie mieszkalnictwa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	AKTYWA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW OGÓŁEM	24,64%	3,70%	1,52%	0,15%	0,29%	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%

j	n	r	v	aa	ab	ac	ad	ae	af	
	Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T									
	Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem
	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)			
					W tym przeznaczanie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			
1	0,00%	0,07%	0,04%	0,01%	24,76%	3,70%	1,52%	0,15%	0,29%	13,85%
2	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,21%	1,60%	0,00%	0,00%	0,04%	6,27%
3	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,63%	1,54%	0,00%	0,00%	0,00%	5,94%
4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,27%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	5,74%
5	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
6	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
7	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,58%	0,07%	0,00%	0,00%	0,04%	0,33%
8	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
9	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
12	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
16	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
17	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
18	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
20	0,00%	0,06%	0,04%	0,01%	2,11%	1,11%	0,53%	0,14%	0,25%	1,18%
21	0,00%	0,04%	0,03%	0,01%	1,82%	0,98%	0,53%	0,12%	0,19%	1,02%
22	0,00%	0,03%	0,01%	0,00%	0,28%	0,12%	0,00%	0,02%	0,06%	0,15%
23	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%		0,00%	0,00%	0,01%
24		0,00%			11,39%	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%	6,37%
25		0,00%			9,37%	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%	5,24%
26		0,00%			0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
27					1,73%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,97%
28	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
29	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
31	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	0,00%	0,07%	0,04%	0,01%	24,76%	3,70%	1,52%	0,15%	0,29%	13,85%

WZÓR 4 – KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW DOTYCZĄCY WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW (PRZEPŁYW) (NA PODSTAWIE ZIELONYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH KONTRAHENTA)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T								
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
% (w porównaniu z aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)			
		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)			
		W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca		
Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku										
1	Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów	25,39%	4,40%	1,52%	0,16%	0,46%	0,16%	0,00%	0,00%	0,00%
2	Przedsiębiorstwa finansowe	11,31%	1,92%	0,00%	0,01%	0,08%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
3	Instytucje kredytowe	10,71%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Kredyty i zaliczki	10,40%	1,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,31%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
6	Instrumenty kapitałowe	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
7	Inne instytucje finansowe	0,61%	0,12%	0,00%	0,01%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
8	w tym firmy inwestycyjne	0,17%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Kredyty i zaliczki	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,15%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Instrumenty kapitałowe	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
12	w tym spółki zarządzające aktywami	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	Kredyty i zaliczki	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Instrumenty kapitałowe	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
16	w tym zakłady ubezpieczeń	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Kredyty i zaliczki	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Instrumenty kapitałowe	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
20	Przedsiębiorstwa niefinansowe	2,63%	1,49%	0,53%	0,15%	0,38%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%
21	Kredyty i zaliczki	2,21%	1,33%	0,53%	0,13%	0,30%	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%
22	Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów	0,41%	0,16%	0,00%	0,02%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23	Instrumenty kapitałowe	0,01%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%
24	Gospodarstwa domowe	11,39%	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25	w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi	9,37%	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
26	w tym kredyty na renowację budynków	0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27	w tym kredyty na pojazdy silnikowe	1,73%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				
28	Finansowanie samorządów terytorialnych	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29	Finansowanie mieszkalnictwa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	Inne finansowanie samorządów terytorialnych	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31	Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	AKTYWA WSKAŹNIKA ZIELONYCH AKTYWÓW OGÓŁEM	25,39%	4,40%	1,52%	0,16%	0,46%	0,16%	0,00%	0,00%	0,00%

j	n	r	v	aa	ab	ac	ad	ae	af	
Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T										
Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem	
Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)						
				W tym przeznacz. ie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagaj ąca				
1	0,00%	0,05%	0,02%	0,00%	25,55%	4,41%	1,52%	0,16%	0,46%	14,29%
2	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,32%	1,92%	0,00%	0,01%	0,08%	6,33%
3	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,71%	1,80%	0,00%	0,00%	0,00%	5,99%
4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,40%	1,76%	0,00%	0,00%	0,00%	5,82%
5	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,31%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
6	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
7	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,61%	0,12%	0,00%	0,01%	0,07%	0,34%
8	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
9	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
10	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
12	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
16	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
17	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
18	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%
20	0,00%	0,05%	0,02%	0,00%	2,78%	1,49%	0,53%	0,15%	0,38%	1,55%
21	0,00%	0,04%	0,01%	0,00%	2,36%	1,33%	0,53%	0,13%	0,30%	1,32%
22	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,41%	0,16%	0,00%	0,02%	0,08%	0,23%
23	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%		0,00%	0,00%	0,01%
24		0,00%			11,39%	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%	6,37%
25		0,00%			9,37%	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%	5,24%
26		0,00%			0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
27					1,73%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,97%
28	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
29	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%
31	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	0,00%	0,05%	0,02%	0,00%	25,55%	4,41%	1,52%	0,16%	0,46%	14,29%

WZÓR 5 – KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW DOTYCZĄCY EKSPOZYCJI POZABILANSOWYCH (NA PODSTAWIE ZIELONYCH OBROTÓW KONTRAHENTA)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T								
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)			
		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)			
% (w porównaniu z przepływem pozabilansowych aktywów kwalifikowanych ogółem)		W tym przeznaczone nie wpływów			W tym na rzecz przejścia		W tym wspomagająca			
1	Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych)	6,47%	3,47%	0,00%	0,09%	1,82%	4,17%	0,27%	0,00%	0,01%
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)	8,15%	2,54%	0,00%	0,19%	1,20%	0,36%	0,12%	0,00%	0,05%

j	n	r	v	aa	ab	ac	ad	ae	
Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T									
Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)					
				Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (zgodna z taksonomią)					
				W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			
1	0,01%	0,43%	0,06%	0,00%	11,13%	3,75%	0,00%	0,09%	1,83%
2	0,00%	0,35%	0,19%	0,01%	12,47%	3,05%	0,57%	0,19%	1,28%

WZÓR 5 – KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW DOTYCZĄCY EKSPOZYCJI POZABILANSOWYCH (NA PODSTAWIE ZIELONYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH KONTRAHENTA)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T								
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)			
		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodna z taksonomią)			
% (w porównaniu z przepływem pozabilansowych aktywów kwalifikowanych ogółem)		W tym przeznaczone nie wpływów		W tym na rzecz przejścia		W tym wspomagająca	W tym przeznaczone nie wpływów		W tym wspomagająca	
1	Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych)	8,58%	4,97%	0,00%	0,16%	2,23%	0,81%	0,02%	0,00%	0,02%
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)	9,53%	3,74%	0,00%	0,27%	1,54%	0,46%	0,21%	0,00%	0,08%

j	n	r	v	aa	ab	ac	ad	ae	
Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T									
Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)					
				Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (zgodna z taksonomią)					
					W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca		
1	0,00%	0,28%	0,06%	0,00%	9,74%	4,99%	0,00%	0,16%	2,25%
2	0,00%	0,03%	0,04%	0,00%	12,91%	4,09%	0,00%	0,27%	1,71%

WZÓR 5 – KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW DOTYCZĄCY EKSPOZYCJI POZABILANSOWYCH
(NA PODSTAWIE ZIELONYCH OBROTÓW KONTRAHENTA)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T								
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
% (w porównaniu z przepływem pozabilansowych aktywów kwalifikowanych ogółem)		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (kwalifikująca się do taksonomii)			
		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodne z taksonomią)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomii (zgodne z taksonomią)			
				W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca			W tym przeznaczone nie wpływów	W tym wspomagająca
1	Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych)	8,06%	4,64%	0,00%	0,07%	2,94%	0,89%	0,02%	0,00%	0,02%
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)	0,00%	17,43%	0,00%	2,62%	9,56%	0,00%	0,56%	0,00%	-0,26%

j	n	r	v	aa	ab	ac	ad	ae	
Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T									
Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)				
					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (zgodne z taksonomią)				
						W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca	
1	0,01%	0,13%	0,14%	0,00%	9,24%	4,66%	0,00%	0,07%	2,96%
2	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,20%	-10,09%	2,62%	9,92%

WZÓR 5 – KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW DOTYCZĄCY EKSPOZYCJI POZABILANSOWYCH
(NA PODSTAWIE ZIELONYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH KONTRAHENTA)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T								
		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)					Adaptacja do zmian klimatu (CCA)			
% (w porównaniu z przepływem pozabilansowych aktywów kwalifikowanych ogółem)		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)			
		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (zgodne z taksonomią)					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (zgodne z taksonomią)			
			W tym przeznaczone nie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca		W tym przeznaczenie wpływów	W tym wspomagająca		
1	Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych)	11,00%	6,67%	0,00%	0,13%	3,41%	1,85%	0,04%	0,00%	0,04%
2	Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)	0,00%	21,99%	0,00%	3,65%	11,29%	0,00%	-0,24%	0,00%	-1,28%

j	n	r	v	aa	ab	ac	ad	ae	
Dzień odniesienia dotyczący ujawnienia informacji T									
Zasoby wodne i morskie (WMR)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE)	Zanieczyszczenie (PPC)	Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO)	OGÓŁEM (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)	Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)		Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (kwalifikująca się do taksonomi)				
					Udział procentowy uwzględnionych aktywów ogółem przeznaczonych na finansowanie sektorów istotnych dla taksonomi (zgodne z taksonomią)				
					W tym przeznaczenie wpływów	W tym na rzecz przejścia	W tym wspomagająca		
1	0,00%	0,17%	0,12%	0,00%	13,15%	6,70%	0,00%	0,13%	3,45%
2	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	24,35%	0,00%	3,65%	11,79%

WSKAŹNIKI UNIJNEJ TAKSONOMII DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZWIĄZANEJ SZCZEGÓLNIIE Z ENERGIAŁ JĄDROWĄ I GAZEM ZIEMNYM

Zgodnie z postanowieniami rozporządzenia delegowanego 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 r., Grupa Crédit Agricole publikuje tabele dotyczące działalności związanej z gazem ziemnym i energią jądrową. Jeśli chodzi o zgodne kluczowe wskaźniki wyników, przedstawione tabele dotyczą wskaźników zielonych aktywów na podstawie obrotów i nakładów inwestycyjnych. Pozostałe wskaźniki (wskaźnik zielonych aktywów (przepływ), wskaźnik zielonych aktywów (ekspozycje pozabilansowe)) nie są publikowane ze względu na nieistotność danych aktywów w stosunku do wielkości bilansu.

WZÓR 1 – DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ENERGIAŁ JĄDROWĄ I GAZEM ZIEMNYM

Wie Działalność związana z energią jądrową
rsz

1	Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Tak
2	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Tak
3	Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Tak
Działalność związana z gazem ziemnym		
4	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Tak
5	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Tak
6	Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	Tak

W tej tabeli Grupa Crédit Agricole przedstawia przegląd swojego finansowania i ekspozycji związanych z działalnością związaną z energią jądrową i gazem ziemnym. Tabela przedstawia zarówno bezpośrednie finansowanie udzielane na projekty związane z energią jądrową i gazem ziemnym, jak i wszystkie pośrednie ekspozycje w tych działaniach, innymi słowy ekspozycje, które mogą wynikać z finansowania klienta, który sam prowadzi działalność związaną z energią jądrową i gazem ziemnym. W przypadku ogólnego finansowania (którego cel nie jest znany) ekspozycja Grupy Crédit Agricole jest ważona wskaźnikami związanymi z działalnością związaną z energią jądrową i gazem ziemnym opublikowanymi przez klientów i zebranymi od dostawcy danych Clarity AI. Niniejszą tabelę uzupełniono na podstawie wzoru 2 „Działalność gospodarcza zgodna z taksonomią (mianownik) (na podstawie zielonych obrotów kontrahenta)”.

WZÓR 2 – DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA ZGODNA Z TAKSONOMIAŁ (MIANOWNIK, NA PODSTAWIE ZIELONYCH OBROTÓW KONTRAHENTA)

		Kwota w milionach euro i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		CCM+CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,00%	0	0,00%	-	-
2	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	2	0,00%	2	0,00%	-	-
3	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	2 019	0,13%	2 019	0,13%	-	-
4	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,00%	0	0,00%	-	-
5	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	3	0,00%	3	0,00%	-	-
6	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	2	0,00%	2	0,00%	-	-
7	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	61 872	4,13%	61 828	4,12%	44	0,00%
8	CAŁKOWITY MAJĄCY ZASTOSOWANIE KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW	1 499 802	100,00%	1 499 802	100,00%	1 499 802	100,00%

W tej tabeli Grupa Crédit Agricole przedstawia ilość i udział ekspozycji zgodnych z taksonomią (zrównoważonych) dla każdej z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym, w porównaniu z mianownikiem wskaźnika zielonych aktywów (aktywa uwzględnione). W przypadku pośrednich ekspozycji na taką działalność, zgodne ilości są określane poprzez ważenie ilości ogólnego finansowania obrotami z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym klientów podlegających NFRD.

**WZÓR 2 – DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA ZGODNA Z SYSTEMATYKĄ
(MIANOWNIK) (NA PODSTAWIE ZIELONYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH KONTRAHENTA)**

		Kwota w milionach euro i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,00%	0	0,00%	-	-
2	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	29	0,00%	29	0,00%	-	-
3	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	1 972	0,13%	1 972	0,13%	-	-
4	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	8	0,00%	8	0,00%	-	-
5	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	5	0,00%	5	0,00%	-	-
6	Kwota i udział działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	1	0,00%	1	0,00%	-	-
7	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	71 239	4,75%	71 204	4,75%	36	0,00%
8	CAŁKOWITY MAJĄCY ZASTOSOWANIE KLUCZOWY WSKAŹNIK WYNIKÓW	1 499 802	100,00%	1 499 802	100,00%	1 499 802	100,00%

W tej tabeli Grupa Crédit Agricole przedstawia ilość i udział ekspozycji zgodnych z taksonomią (zrównoważonych) dla każdej z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym, w porównaniu z mianownikiem wskaźnika zielonych aktywów (aktywa uwzględnione). W przypadku pośrednich ekspozycji na taką działalność, zgodne ilości są określane poprzez ważenie ilości ogólnego finansowania nakładami inwestycyjnymi dotyczącymi działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym klientów podlegających NFRD.

**WZÓR 3 – DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA ZGODNA Z SYSTEMATYKĄ
(LICZNIK) (NA PODSTAWIE ZIELONYCH OBROTÓW KONTRAHENTA)**

		Kwota w milionach euro i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,00%	0	0,00%	-	-
2	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	2	0,00%	2	0,00%	-	-
3	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	2 019	3,16%	2 019	3,16%	-	-
4	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,00%	0	0,00%	-	-
5	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	3	0,00%	3	0,00%	-	-
6	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	2	0,00%	2	0,00%	-	-
7	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	61 872	96,83%	61 828	96,76%	44	0,07%
8	CAŁKOWITA KWOTA I CAŁKOWITY UDZIAŁ RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ KWALIFIKUJĄCEJ SIĘ DO TAKSONOMII, ALE NIEZGODNEJ Z SYSTEMATYKĄ W MIANOWNIKU MAJĄCEGO ZASTOSOWANIE KLUCZOWEGO WSKAŹNIKA WYNIKÓW	63 898	100,00%	63 854	99,93%	44	0,07%

W tej tabeli Grupa Crédit Agricole przedstawia ilość i udział ekspozycji zgodnych z taksonomią (zrównoważonych) dla każdej z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym, w porównaniu z licznikiem wskaźnika zielonych aktywów (aktywa zgodne). W przypadku pośrednich ekspozycji na taką działalność, zgodne ilości są określane poprzez ważenie ilości ogólnego finansowania obrotami z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym klientów podlegających NFRD.

**WZÓR 3 – DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA ZGODNA Z SYSTEMATYKĄ
(LICZNIK) (NA PODSTAWIE ZIELONYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH KONTRAHENTA)**

		Kwota w milionach euro i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,00%	0	0,00%	-	-
2	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	29	0,04%	29	0,04%	-	-
3	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	1 972	2,69%	1 972	2,69%	-	-
4	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	8	0,01%	8	0,01%	-	-
5	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	5	0,01%	5	0,01%	-	-
6	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	1	0,00%	1	0,00%	-	-
7	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomii, ale niezgodnej z systematyką, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	71 239	97,25%	71 204	97,20%	36	0,05%
8	CAŁKOWITA KWOTA I CAŁKOWITY UDZIAŁ RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ KWALIFIKUJĄCEJ SIĘ DO TAKSONOMII, ALE NIEZGODNEJ Z SYSTEMATYKĄ W MIANOWNIKU MAJĄCEGO ZASTOSOWANIE KLUCZOWEGO WSKAŹNIKA WYNIKÓW	73 254	100,00%	73 218	99,95%	36	0,05%

W tej tabeli Grupa Crédit Agricole przedstawia ilość i udział ekspozycji zgodnych z taksonomią (zrównoważonych) dla każdej z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym, w porównaniu z licznikiem wskaźnika zielonych aktywów (aktywa zgodne). W przypadku pośrednich ekspozycji na taką działalność, zgodne ilości są określane poprzez ważenie ilości ogólnego finansowania nakładami inwestycyjnymi dotyczącymi działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym klientów podlegających NFRD.

WZÓR 4 – DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO TAKSONOMI, ALE NIEZGODNA Z SYSTEMATYKĄ (NA PODSTAWIE ZIELONYCH OBROTÓW KONTRAHENTA)

		Kwota w milionach euro i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	1	0,00%	1	0,00%	-	-
2	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	2	0,00%	2	0,00%	-	-
3	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	29	0,00%	29	0,00%	-	-
4	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	318	0,02%	318	0,02%	-	-
5	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	80	0,01%	80	0,01%	-	-
6	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	2	0,00%	2	0,00%	-	-
7	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	458 327	30,56%	457 492	30,50%	835	0,06%
8	CAŁKOWITA KWOTA I CAŁKOWITY UDZIAŁ RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ KWALIFIKUJĄCEJ SIĘ DO TAKSONOMI, ALE NIEZGODNEJ Z TAKSONOMIĄ W MIANOWNIKU MAJĄCEGO ZASTOSOWANIE KLUCZOWEGO WSKAŹNIKA WYNIKÓW	458 758	30,59%	457 923	30,53%	835	0,06%

W tej tabeli Grupa Crédit Agricole przedstawia ilość i udział ekspozycji kwalifikujących się do taksonomi, ale niezgodnych z taksonomią, dla każdej z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym, w porównaniu z całkowitymi ekspozycjami kwalifikującymi się do taksonomi, ale niezgodnych z taksonomią, zgodnie z danymi przedstawionymi we wzorze 1 „Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów (na podstawie zielonych obrotów kontrahentów)” (różnica pomiędzy aktywami kwalifikującymi się a aktywami zgodnymi). W przypadku pośrednich ekspozycji na taką działalność, ilości kwalifikujące się do taksonomi, ale niezgodne z taksonomią, są określane poprzez ważenie ilości ogólnego finansowania obrotami kwalifikującymi się do taksonomi, ale niezgodnymi z taksonomią, z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym klientów podlegających NFRD (różnica pomiędzy obrotami kwalifikującymi się do taksonomi a obrotami zgodnymi z taksonomią publikowanymi przez klientów).

**WZÓR 4 – DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO TAKSONOMI, ALE NIEZGODNA Z TAKSONOMIĄ
(NA PODSTAWIE ZIELONYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH KONTRAHENTA)**

		Kwota w milionach euro i udział (informacje należy przedstawić w kwotach pieniężnych i wartościach procentowych)					
		CCM + CCA		Łagodzenie zmian klimatu (CCM)		Adaptacja do zmian klimatu (CCA)	
Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
1	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,00%	0	0,00%	-	-
2	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,00%	0	0,00%	-	-
3	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	24	0,00%	24	0,00%	-	-
4	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	209	0,01%	209	0,01%	-	-
5	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	47	0,00%	47	0,00%	-	-
6	Kwota i udział działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, o której mowa w sekcji 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	2	0,00%	2	0,00%	-	-
7	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do taksonomi, ale niezgodnej z taksonomią, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	457 107	30,48%	456 263	30,42%	844	0,06%
8	CAŁKOWITA KWOTA I CAŁKOWITY UDZIAŁ RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ KWALIFIKUJĄCEJ SIĘ DO TAKSONOMI, ALE NIEZGODNEJ Z TAKSONOMIĄ W MIANOWNIKU MAJĄCEGO ZASTOSOWANIE KLUCZOWEGO WSKAŹNIKA WYNIKÓW	457 389	30,50%	456 545	30,44%	844	0,06%

W tej tabeli Grupa Crédit Agricole przedstawia ilość i udział ekspozycji kwalifikujących się do taksonomi, ale niezgodnych z taksonomią, dla każdej z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym, w porównaniu z całkowitymi ekspozycjami kwalifikującymi się do taksonomi, ale niezgodnych z taksonomią, zgodnie z danymi przedstawionymi we wzorze 1 „Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów (na podstawie zielonych nakładów inwestycyjnych kontrahentów)” (różnica pomiędzy aktywami kwalifikującymi się a aktywami zgodnymi). W przypadku pośrednich ekspozycji na taką działalność, ilości kwalifikujące się do taksonomi, ale niezgodne z taksonomią, są określane poprzez ważenie ilości ogólnego finansowania nakładami inwestycyjnymi kwalifikującymi się do taksonomi, ale niezgodnymi z taksonomią, dotyczącymi działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym klientów podlegających NFRD (różnica pomiędzy nakładami inwestycyjnymi kwalifikującymi się do taksonomi a nakładami inwestycyjnymi zgodnymi z taksonomią publikowanymi przez klientów).

**WZÓR 5 – DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO TAKSONOMI
(NA PODSTAWIE ZIELONYCH OBROTÓW KONTRAHENTA)**

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota (w milionach euro)	%
1	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 1 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,00%
2	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	2	0,0%
3	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją	90	0,0%
4	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
5	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
6	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
7	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do taksonomi, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	977 055	65,1%
8	CAŁKOWITA KWOTA I CAŁKOWITY UDZIAŁ RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ NIEKWALIFIKUJĄCEJ SIĘ DO TAKSONOMI W MIANOWNIKU MAJĄCEGO ZASTOSOWANIE KLUCZOWEGO WSKAŹNIKA WYNIKÓW	977 147	65,2%

W tej tabeli Grupa Crédit Agricole przedstawia ilość i udział aktywów niekwalifikujących się do taksonomi dla każdej z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym, w porównaniu z całkowitymi aktywami niekwalifikującymi się do taksonomi zgodnie z danymi przedstawionymi we wzorze 1 [Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów (na podstawie zielonych obrotów kontrahentów)] (różnica pomiędzy całkowitymi aktywami wskaźnika zielonych aktywów a aktywami kwalifikującymi się). W przypadku pośrednich ekspozycji na taką działalność, ilości niekwalifikujące się do taksonomi są określane poprzez ważenie ilości ogólnego finansowania obrotami niekwalifikującymi się do taksonomi z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym klientów podlegających NFRD.

**WZÓR 5 – DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO TAKSONOMI
(NA PODSTAWIE ZIELONYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH KONTRAHENTA)**

Wiersz	Rodzaje działalności gospodarczej	Kwota (w mln EUR)	%
1	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 1 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją 4.26 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,00%
2	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 2 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją 4.27 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	181	0,0%
3	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 3 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją	50	0,0%
4	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 4 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją 4.29 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
5	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 5 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją 4.30 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	0	0,0%
6	Kwota i udział działalności gospodarczej, o której mowa w wierszu 6 wzoru 1, która jest działalnością gospodarczą niekwalifikującą się do taksonomi zgodnie z sekcją 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	-	-
7	Kwota i udział innych rodzajów działalności gospodarczej niekwalifikującej się do taksonomi, niewymienionych w wierszach 1–6 powyżej w mianowniku mającego zastosowanie kluczowego wskaźnika wyników	968 928	64,6%
8	CAŁKOWITA KWOTA I CAŁKOWITY UDZIAŁ RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ NIEKWALIFIKUJĄCEJ SIĘ DO TAKSONOMI W MIANOWNIKU MAJĄCEGO ZASTOSOWANIE KLUCZOWEGO WSKAŹNIKA WYNIKÓW	969 159	64,6%

W tej tabeli Grupa Crédit Agricole przedstawia ilość i udział aktywów niekwalifikujących się do taksonomi dla każdej z działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym, w porównaniu z całkowitymi aktywami niekwalifikującymi się do taksonomi zgodnie z danymi przedstawionymi w tabeli 1 [Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów (na podstawie zielonych nakładów inwestycyjnych kontrahentów)] (różnica pomiędzy całkowitymi aktywami wskaźnika zielonych aktywów a aktywami kwalifikującymi się). W przypadku pośrednich ekspozycji na taką działalność, ilości niekwalifikujące się do taksonomi są określane poprzez ważenie ilości ogólnego finansowania nakładami inwestycyjnymi niekwalifikującymi się do taksonomi dotyczącymi działalności związanej z energią jądrową i gazem ziemnym klientów podlegających NFRD.

3. ODPOWIEDZIALNOŚĆ SPOŁECZNA

3.1. PRACOWNICY

3.1.1 STRATEGIA

3.1.1.1 HUMAN-CENTRIC PROJECT – GŁÓWNA SIŁA NAPĘDOWA AMBICJI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Aby każdego dnia działać na rzecz swoich klientów i społeczeństwa, Grupa Crédit Agricole skoordynowała swoje działania wokół trzech projektów: Customer Project (skupionego na kliencie), Societal Project (skupionego na kwestiach społecznych) oraz Human-centric Project (skupionego na pracownikach).

Transformacja organizacyjna, zarządcza i kulturowa Grupy Crédit Agricole opiera się na działaniach zorientowanych na pracowników. W ramach Customer Project, Grupa koncentruje się na doskonałości relacyjnej, zaś w ramach Human-centric Project – na rozwoju zmotywowanych zespołów, a także na zwiększaniu zaangażowania społecznego.

Human-centric Project koncentruje się na lokalnej odpowiedzialności ludzi, aby zaoferować klientom stały dostęp do przeszkolonej, niezależnej osoby kontaktowej działającej w jasno określonych ramach uprawnień. Opiera się na głębokim przekonaniu, że „odpowiedzialność człowieka jest koniecznością”. Zespoły i poszczególne osoby przeprowadziły działania szkoleniowe i testy w celu wspierania rozwoju Customer Project i Societal Project.

Human-centric Project stawia indywidualną i zbiorową odpowiedzialność w centrum transformacji zarządczej, kulturowej i kadrowej Grupy. Uwzględnia indywidualne i zbiorowe zaangażowanie oraz wyniki pracowników. Promuje rozwój umiejętności pracowników i oferuje im szerokie możliwości rozwoju kariery i mobilności dzięki kulturze korporacyjnej opartej na ciągłym uczeniu się.

W stale zmieniającym się środowisku i w obliczu licznych transformacji (cyfrowej, środowiskowej, społecznej) Grupa Crédit Agricole działa jako odpowiedzialny pracodawca wobec wszystkich swoich pracowników na całym świecie.

Ponadto, poprzez podpisanie Kodeksu Etyki, Grupa Crédit Agricole potwierdza, że prowadzi swoją działalność na całym świecie z poszanowaniem podstawowych praw człowieka i praw socjalnych.

3.1.1.2 FILARY POLITYKI KADROWEJ

Aby wzmocnić wizerunek odpowiedzialnego pracodawcy i realizować go w perspektywie długoterminowej, zaangażowanie Grupy Crédit Agricole koncentruje się na pięciu głównych filarach, aby uwzględnić wpływy, ryzyka i szanse zidentyfikowane przez dział kadr (więcej informacji można znaleźć w sekcji 1.3.3 „Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym”):

- Rozwój kapitału ludzkiego:** Grupa promuje ciągłe szkolenia i rozwój umiejętności w celu zapewnienia pracownikom możliwości zatrudnienia i mobilności funkcjonalnej, a także potwierdzenia pozycji lidera;
- Dialog społeczny:** Grupa wspiera szeroki dialog społeczny, który jest zarówno konstruktywny, jak i zgodny z prawami człowieka, wolnością zrzeszania się i prawami związków zawodowych, a także aktywnie słucha pracowników;
- Różnorodność i włączenie społeczne:** Grupa realizuje politykę różnorodności i włączania na wszystkich poziomach organizacji, co pozwala jej stanowczo sprzeciwiać się wszelkim formom dyskryminacji i promować równe szanse;
- Środowisko pracy:** polityka społeczna Grupy zapewnia warunki pracy i zatrudnienia gwarantujące bezpieczeństwo i ochronę zdrowia, a także wysoką jakość życia i dobre warunki pracy pracowników;
- Wyniki i wynagrodzenie:** polityka wynagrodzeń Grupy opiera się na zasadach odpowiedzialności i przejrzystości, umożliwiając pracownikom Grupy otrzymywanie sprawiedliwego wynagrodzenia za osiągnięte wyniki, przy jednoczesnym poszanowaniu standardów obowiązujących w poszczególnych krajach.

Za cele w zakresie zasobów ludzkich uznaje się ciągłą poprawę wskaźników przedstawionych w niniejszym raporcie w częściach 3.1.1.4 „Pracownicy” oraz 3.1.3 „Dane ilościowe za 2024 r. i cele”.

3.1.1.3 ZARZĄDZANIE WPŁYWAMI, RYZYKAMI I SZANSAMI W ZAKRESIE DZIAŁU ZASOBÓW LUDZKICH

Strategia kadrowa Grupy Crédit Agricole podlega wpływom, ryzykom i szansą, które dotyczą wszystkich pracowników, bez wyjątków⁽¹⁾.

Aby odpowiedzieć na te wpływy, ryzyka i szanse (IRO), wdrożono pięć polityk dedykowanych kobietom i mężczyznom w Grupie, jak opisano w części 3.1.2 „Polityki, plany działań i zasoby zmobilizowane w ramach polityki kadrowej”:

- Rozwój kapitału ludzkiego;
- Dialog społeczny;
- Różnorodność;
- Środowisko pracy;
- Wyniki i wynagrodzenie.

Zidentyfikowane pozytywne wpływy przyczyniają się do rozwoju naszych możliwości i są napędzane przez Human-centric Project :

- dobre zarządzanie talentami w połączeniu z wdrażaniem ambitnych polityk rozwoju umiejętności i wynagrodzeń zwiększa atrakcyjność Grupy i retencję pracowników;
- wdrożenie proaktywnych polityk na rzecz dobrego samopoczucia pracowników (w pracy i poza nią), różnorodności i integracji, w połączeniu z wolnością zrzeszania się i rokowań zbiorowych, gwarantuje poprawę zdrowia i bezpieczeństwa pracowników.

Łącznie te pozytywne oddziaływania wpływają na strategię i model biznesowy Grupy Crédit Agricole i ostatecznie gwarantują wzrost ogólnych wyników.

⁽¹⁾ Więcej informacji na temat specyfiki pracowników Grupy Crédit Agricole znajduje się w części 3.1.1.4 „Pracownicy”.

3.1.1.4 PRACOWNICY

PRACOWNICY WEDŁUG PŁCI

Płeć	Liczba pracowników (osób)	% pracowników (osób)
Kobieta	87 400,95	55,42%
Mężczyzna	70 313,03	44,58%
Inne*	-	-
Nie ujawniono	-	-
PRACOWNICY OGÓŁEM	157 713,98	100%

* Płeć określona przez samych pracowników.

Tabela obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na ekwiwalenty pełnego czasu pracy (EPC) na dzień 31 grudnia 2024 r.

Definicje:

- Dyrektorzy wykonawczy spółki:** Dyrektor wykonawczy spółki to osoba zajmująca stanowisko korporacyjne, działająca w imieniu reprezentowanego przez siebie podmiotu prawnego i otrzymująca wynagrodzenie za pełnienie tej funkcji.
- Umowy na czas określony:** z wyłączeniem stażystów, studentów w systemie kształcenia dualnego (umowy o naukę zawodu i umowy o szkolenie zawodowe), osób zatrudnionych w ramach umów CIFRE, międzynarodowych wolontariuszy, pracowników sezonowych oraz pracowników tymczasowych (pracownicy tymczasowi nie mają statusu pracowników).
- Pracownicy nieaktywni:** pracownicy, którzy otrzymują wynagrodzenie, ale już nie świadczą pracy, lub pracownicy, którzy nie otrzymują już wynagrodzenia i nie świadczą pracy, ale nadal są związani z jednostką umową o pracę.
- Ekwiwalent pełnego czasu pracy (EPC):** odpowiada wskaźnikowi aktywności każdego pracownika zatrudnionego na podstawie umowy na czas nieokreślony lub określony na dzień 31.12.N-1, w oparciu o jego teoretyczny czas pracy. Przykład: pracownik zatrudniony na 50% etatu będzie miał współczynnik aktywności wynoszący 0,5. Nie należy mylić „wskaźnika aktywności” ze „wskaźnikiem obecności”: pracownik pełnoetatowy z zawieszoną umową będzie miał wskaźnik obecności równy 0, ale wskaźnik aktywności równy 1, natomiast pracownik przebywający na zwolnieniu lekarskim w niepełnym wymiarze godzin będzie miał wskaźnik aktywności <1.
- Osoby fizyczne:** każdy pracownik jest liczony jako jedna osoba fizyczna.
- Płeć K/M/I/NU:** opcje płci „Inne” (I) i „Nie ujawniono” (NU) mają zastosowanie wyłącznie w krajach, w których zezwalają na to przepisy. Przepisy we Francji nie zezwalają na stosowanie tych opcji.

PODZIAŁ PRACOWNIKÓW WEDŁUG REGIONU/KRAJU (PRÓG 50 PRACOWNIKÓW STANOWIĄCYCH CO NAJMNIEJ 10% OGÓŁU)

Region/kraj	Liczba EPC	% EPC
Europa Zachodnia	141 626,02	89,80%
w tym Francja	114 455,46	72,57%
w tym Włochy	15 657,78	9,93%
Europa Wschodnia	7 718,79	4,89%
Azja i Oceania	4 337,10	2,75%
Afryka	2 409,00	1,53%
Ameryka Północna	1 359,07	0,86%
Bliski i Środkowy Wschód	146,00	0,09%
Ameryka Środkowa i Południowa	118,00	0,07%
PRACOWNICY OGÓŁEM	157 713,98	100%

Tabela obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na ekwiwalenty pełnego czasu pracy (EPC) na dzień 31 grudnia 2024 r. Obszary geograficzne zostały zdefiniowane według znaczących regionów i na podstawie tych określonych w sekcji „Informacje na temat lokalizacji Grupy Crédit Agricole” niniejszego Załącznika do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego - A01.

PRACOWNICY WEDŁUG RODZAJU UMOWY, W PODZIALE NA PŁEĆ

	Okres sprawozdawczy: od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.				
	Kobieta	Mężczyzna	Inne*	Nie ujawniono	Ogółem
Pracownicy					
Według liczby pracowników/EPC	87 400,95	70 313,03	-	-	157 713,98
Jako %	55,42%	44,58%	-	-	100%
Liczba pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony (umowy na czas nieokreślony)					
Według liczby pracowników/EPC	84 825,97	68 359,20	-	-	153 185,17
Jako %	55,37%	44,63%	-	-	100%
Liczba pracowników zatrudnionych na czas określony (umowy na czas określony)					
Według liczby pracowników/EPC	2 574,98	1 953,84	-	-	4 528,81
Jako %	56,86%	43,14%	-	-	100%
Liczba pracowników, którym nie gwarantuje się godzin pracy					
Liczba całkowita/EPC	-	-	-	-	-
Jako %	-	-	-	-	-
Liczba pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy					
Liczba całkowita/EPC	75 810,82	69 062,54	-	-	144 873,36
Jako %	52,33%	47,67%	-	-	100%

Liczba pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze czasu pracy					
Liczba całkowita/EPC	11 590,13	1 250,49	-	-	12 840,62
Jako %	90,26%	9,74%	-	-	100%

* Płeć określona przez samych pracowników.

Tabela obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony oraz określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na ekwiwalenty pełnego czasu pracy (EPC) dla pracowników zatrudnionych w pełnym i niepełnym wymiarze czasu pracy na dzień 31 grudnia 2024 r. Liczba pracowników, którym nie gwarantuje się godzin pracy obejmuje na przykład osoby zatrudnione na umowę bez zapewnionej minimalnej liczby godzin pracy.

Jest to rodzaj umowy o pracę, który rozwinął się w Unii Europejskiej, a także w Wielkiej Brytanii oraz we Francji (na przykład umowy wakacyjne na uniwersytetach lub umowy o „pracę na zlecenie” dla zdalnych redaktorów w branży wydawniczej). Jego główną cechą jest to, że pracodawca nie określa w umowie żadnych godzin pracy ani minimalnego wymiaru czasu pracy. Pracownik otrzymuje wynagrodzenie wyłącznie za przepracowane godziny i musi być dostępny o każdej porze dnia.

PRACOWNICY WEDŁUG RODZAJU UMOWY, W PODZIALE NA REGIONY

	Okres sprawozdawczy: od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.							
	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia	Bliski i Środkowy Wschód	Afryka	Azja i Oceania	Ameryka Północna	Ameryka Środkowa i Południowa	Ogółem
Liczba pracowników (liczba całkowita/EPC)	141 626,02	7 718,79	146,00	2 409,00	4 337,10	1 359,07	118,00	157 713,98
Liczba pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony (umowy na czas nieokreślony) (liczba całkowita/EPC)	139 133,87	6 980,03	145,00	1 524,00	3 925,20	1 359,07	118,00	153 185,17
Liczba pracowników zatrudnionych na czas określony (umowy na czas określony) (liczba całkowita/EPC)	2 492,15	738,76	1,00	885,00	411,90	-	-	4 528,81
Liczba pracowników, którym nie gwarantuje się godzin pracy (liczba całkowita/EPC)	-	-	-	-	-	-	-	-
Liczba pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy (liczba całkowita/EPC)	128 880,36	7 631,00	146,00	2 409,00	4 332,00	1 357,00	118,00	144 873,36
Liczba pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze czasu pracy (liczba całkowita/EPC)	12 745,66	87,79	-	-	5,10	2,07	-	12 840,62

Tabela obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych w pełnym i niepełnym wymiarze czasu pracy na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na ekwiwalenty pełnego czasu pracy (EPC) na dzień 31 grudnia 2024 r.

ROTACJA PRACOWNIKÓW

	2024
Wskaźnik rotacji pracowników	8,01%

Wskaźnik ten obejmuje wszystkich aktywnych pracowników zatrudnionych w ciągu roku na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na liczbę osób fizycznych. Do obliczenia tego wskaźnika wykorzystano umowy o pracę na czas nieokreślony, ponieważ obliczanie wskaźnika rotacji dla pracowników zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas określony nie wydaje się właściwe. Pracownicy „nieaktywni” są wyłączeni z tego zakresu.

Przyczyny zatrudnienia brane pod uwagę to: rekrutacja zewnętrzna, przekształcenie umów na czas określony w umowy na czas nieokreślony.

Przyczyny odejścia brane pod uwagę to: rezygnacje, przejścia na emeryturę, zwolnienia, inne odejścia (np. rozwiązanie umowy, zakończenie okresu próbnego, śmierć). W przypadku pracownika obecnego w dniu 31.12.N, który odchodzi z firmy tego samego dnia, uznaje się, że jego odejście nastąpiło w dniu 01.01.N+1.

Stosowany wzór obliczenia to: [(liczba zatrudnień na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony w roku N + liczba odejść pracowników zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony w roku N)/2]/liczba aktywnych pracowników zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony w dniu 01.01.N (lub, w przypadku braku danych, w dniu 31.12.N-1).

Przekształcenie umów na czas nieokreślony uwzględnia pracowników, których umowa została przekształcona w umowę o pracę na czas nieokreślony w ciągu roku, pod warunkiem że zostali zatrudnieni na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony w ciągu trzech miesięcy od zakończenia poprzedniej umowy o pracę i przez ten sam podmiot, z którym zawarli poprzednią umowę o pracę.

POWODY ODEJŚCIA (PRACOWNICY ZATRUDNIENI NA PODSTAWIE UMOWY O PRACĘ NA CZAS NIEOKREŚLONY)

	Francja	Pozostałe kraje	Ogółem	2024
				%
Rezygnacja	2 664	1 997	4 661	42,66 %
Przejście na emeryturę	1 440	302	1 742	15,94 %
Zwolnienie	931	350	1 281	11,72 %
Śmierć	76	26	102	0,93 %
Inne	2 533	607	3 140	28,74 %
ŁĄCZNA LICZBA ODEJŚĆ PRACOWNIKÓW ZATRUDNIONYCH NA PODSTAWIE UMOWY O PRACĘ NA CZAS NIEOKREŚLONY	7 644	3 282	10 926	100 %

Tabela obejmuje wszystkich pracowników aktywnych w danym roku, zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na liczbę pracowników. Pracownicy „nieaktywni” są wyłączeni z tego zakresu.

3.1.2 POLITYKI, PLANY DZIAŁAŃ I ZASOBY ZMOBILIZOWANE W RAMACH POLITYKI KADROWEJ

3.1.2.1 ROZWÓJ KAPITAŁU LUDZKIEGO

ZARZĄDZANIE

Zespoły HR Crédit Agricole S.A. i *Fédération nationale du Crédit Agricole* (FNCA) wspólnie definiują, kierują i zarządzają polityką rozwoju kapitału ludzkiego Grupy za pośrednictwem następujących organów, zgodnie z hierarchią:

- Komitet ds. Human-centric Project Grupy (kwartalnie), który definiuje i monitoruje wspólne wytyczne Human-centric Project, mające zastosowanie do wszystkich podmiotów;
- Komitet Sterujący Societal Project (kwartalnie), który zapewnia monitorowanie i wdrażanie Societal Project (CSR) w Bankach Regionalnych i podmiotach Crédit Agricole S.A.;
- doroczne spotkanie działów HR Grupy Crédit Agricole, które dzieli się postępami i wspólnie pracuje nad zobowiązaniami Human-centric Project Grupy.

Powyższe elementy są wdrażane w *Fédération nationale du Crédit Agricole* i Crédit Agricole S.A.

Organy te są odpowiedzialne za monitorowanie i ocenę skuteczności tej polityki rozwoju kapitału ludzkiego oraz związanych z nią działań (w tym poprzez mierniki ilościowe).

RAMY I ODNIESIENIA

Zobowiązania Grupy Crédit Agricole dotyczące rozwoju kapitału ludzkiego w zakresie różnorodności opierają się na następujących dokumentach:

- Kodeks Etyki, dostępny na stronie internetowej;
- Kodeks Postępowania, dostępny na stronie internetowej;
- Karta Mobilności Grupy Crédit Agricole z 12 listopada 2024 r.

Wszystkie te dokumenty są dostępne na stronie internetowej.

ZARZĄDZANIE WPŁYWAMI, RYZYKAMI I SZANSAMI

Przypomnijmy, że istotne wpływy, ryzyka i szanse (IRO), zidentyfikowane i uwzględnione w temacie rozwoju kapitału ludzkiego, w ramach analizy podwójnej istotności poprzedzającej sporządzenie tego raportu, są następujące:

Opis wpływów, ryzyk i szans	Pozycja w łańcuchu wartości
Pozytywny wpływ	
– Pozytywny wpływ na pracowników dzięki dobremu zarządzaniu talentami i wdrażaniu ambitnych polityk rozwoju umiejętności	n.d.
Szanse	
– Poprawa atrakcyjności poprzez ambitne i innowacyjne praktyki ESG ⁽¹⁾	n.d.
– Lepsze ogólne wyniki, zatrzymanie pracowników dzięki ambitnej polityce rozwoju kariery i umiejętności	n.d.

(1) Szansa „Poprawa atrakcyjności poprzez ambitne i innowacyjne praktyki ESG” jest wspólna dla wszystkich polityk kadrowych Grupy Crédit Agricole i dlatego odnosi się do Rozwoju Kapitału Ludzkiego, Dialogu Społecznego, Różnorodności, Środowiska Pracy, Wyników i Wynagrodzeń. W zakresie zasobów ludzkich, atrakcyjność Crédit Agricole S.A. jest mierzona i analizowana co roku poprzez rankingi marki pracodawcy i monitorowanie rotacji (zob. tabela „Rotacja pracowników” w części 3.1.1.4 „Pracownicy” powyżej). W szczególności, Grupa Crédit Agricole zdobyła pierwsze i drugie miejsce w Indeksie Studentów Bac +2/+3 i Aktywnej Populacji za 2024 r. (badanie Universum) odpowiednio w obszarze bankowości i usługach finansowych, oraz pierwsze miejsce w rankingu LinkedIn Top Companies 2024 w zakresie usług finansowych.

Wpływy, ryzyka i szanse związane z polityką rozwoju kapitału ludzkiego są analizowane podczas spotkania koordynacyjnego między Działem Zasobów Ludzkich FNCA a Działem Zasobów Ludzkich Crédit Agricole S.A., a następnie corocznie monitorowane przez Komitet Dyrektorów ds. Kadr Crédit Agricole S.A. oraz Komisję ds. Zasobów Ludzkich FNCA.

POLITYKA ROZWOJU KAPITAŁU LUDZKIEGO

KONTEKST/AMBIJCJE

W celu zapewnienia pozytywnego wpływu na swoich pracowników i przyczyniania się do rozwoju ich umiejętności, Grupa Crédit Agricole regularnie identyfikuje i proponuje nowe rozwiązania, a tym samym jest bardzo aktywna w poszukiwaniu nowych ofert rozwoju umiejętności i możliwości mobilności zawodowej, tak aby sprostać oczekiwaniom pracowników.

Od 2019 r. wdrożenie Human-centric Project Grupy promuje odpowiedzialność, poczucie sprawczości, wnikliwość, zaufanie, odwagę i inicjatywę. W zakresie umiejętności, sprzyja to kulturze ciekawości, szkoleń i mobilności. Human-centric Project umożliwia każdemu pracownikowi pełne uczestnictwo w jego własnej ścieżce kariery, postęp i rozwój umiejętności zarówno w zarządzaniu, jak i w specjalistycznej wiedzy biznesowej.

Te możliwości promują trwałe zatrudnienie, zwiększają ogólne wyniki pracowników i podnoszą atrakcyjność firmy w interesie jej klientów.

ZAKRES ZASTOSOWANIA

Niniejsza polityka ma zastosowanie we Francji i poza jej granicami do Grupy Crédit Agricole, zdefiniowanej w następujący sposób:

1. Crédit Agricole S.A. i jej spółki Zależnezależne

Crédit Agricole S.A. jest zarówno centrum korporacyjnym Grupy Crédit Agricole, które reprezentuje w kontaktach z organami nadzoru bankowego, jak i spółką dominującą głównych spółek zależnych Grupy odpowiedzialnych za jej linie biznesowe. W zakresie działalności handlowej, składa się z kilku specjalistycznych linii biznesowych, które opisano w Rozdziale 1.

Każda spółka zależna jest w pełni samodzielnym podmiotem i, w zależności od swojej działalności, jest obecna w różnych obszarach geograficznych. Biorąc pod uwagę swoją wiedzę specjalistyczną, każda spółka jest objęta układem zbiorowym pracy specyficznym dla jej specjalności (na przykład Crédit Agricole CIB jest objęta układem zbiorowym pracy dla banków, Crédit Agricole Assurances przez układ zbiorowy pracy dla firm ubezpieczeniowych, a Crédit Agricole Leasing & Factoring przez układ zbiorowy pracy dla przedsiębiorstw finansowych).

Obszar zasobów ludzkich jest nadzorowany przez dział kadr Grupy w Crédit Agricole S.A., w szczególności poprzez Komitet Dyrektorów ds. Kadr, który spotyka się co miesiąc, oraz poprzez różne komitety, które koordynują funkcję kadrową w kwestiach społecznych, rozwoju kadr, wynagrodzeń itp. Crédit Agricole S.A. koordynuje cały obszar zasobów ludzkich swoich specjalistycznych spółek zależnych. W tych ramach każdy podmiot określa swoją politykę kadrową zgodnie z własną strategią rozwoju oraz pozycją konkurencyjną i geograficzną.

2. Banki Regionalne i podmioty powiązane

Banki Regionalne Crédit Agricole to lokalne, autonomiczne, w pełni samodzielne banki spółdzielcze działające w swoich regionach. Wszystkie Banki Regionalne są członkami branży zawodowej Crédit Agricole. W rezultacie stosują one odpowiedni Krajowy Układ Zbiorowy Pracy. *Fédération nationale du Crédit Agricole* pełni funkcję organizacji pracodawców dla Banków Regionalnych i ma dwie główne misje. Pierwsza jest realizowana przez Komisję ds. Zasobów Ludzkich, która składa się z dyrektorów wykonawczych Banków Regionalnych wybranych przez kadre zarządzającą. Komisja ma prawo do negocjowania, za pośrednictwem delegacji federalnej, umów z przedstawicielami związkowych organizacji pracowników wyznaczonych na poziomie branży. Druga misja dotyczy koordynacji funkcji kadrowych Banków Regionalnych, która jest realizowana przez Dział Kadr FNCA. Każdy Bank Regionalny określa swoją politykę kadrową zgodnie z własną strategią rozwoju, pozostając jednocześnie w ramach określonych przez krajowy układ zbiorowy pracy i układy branżowe.

TREŚĆ I PLANY DZIAŁANIA

1. Szkolenia

Najważniejsze zasady dotyczące szkoleń

Dla Grupy Crédit Agricole kluczowe kwestie to dynamiczne i innowacyjne wsparcie pracowników oraz wdrażanie polityk rozwoju umiejętności. Grupa inwestuje zatem w rozwój zawodowy i ustawiczne kształcenie swoich pracowników, niezależnie od ich lokalizacji. Kładzie nacisk na zróżnicowane ścieżki kariery w ramach swoich linii biznesowych, regionów i obszarów geograficznych.

W związku z tym oferuje szeroki wachlarz możliwości rozwoju umiejętności, koncentrując się na dwóch kluczowych obszarach:

- promowanie **ciągłego rozwoju umiejętności** i ciągłej adaptacji w celu nadążania za zmianami w biznesie i zapewnienia długoterminowej zdolności pracowników do zatrudnienia;
- wspieranie **nabywania nowych umiejętności** i przewidywanie zmian.

Wskaźniki dotyczące rozwoju umiejętności są dostępne w Sekcji 3.1.3.5 „Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności” niniejszego raportu.

Wspieranie pracowników

Aby przyspieszyć transformację poprzez odpowiedzialność, poczucie sprawczości oraz transformację organizacyjną, zarządcą i kulturową wprowadzane przez Human-centric Project, Grupa Crédit Agricole oferuje wszystkim swoim pracownikom dynamiczne, coraz bardziej spersonalizowane ścieżki kariery, aby pomóc im rozwijać swoje umiejętności.

Grupa Crédit Agricole opiera się w szczególności na IFCAM, uniwersytecie Grupy Crédit Agricole, aby oferować swoim pracownikom szereg certyfikatów zawodowych dla wielu linii biznesowych w banku i na wyspecjalizowanych rynkach.

Dla Francji, niektóre z kursów są wymienione w *Répertoire national des certifications professionnelles* (Francuski Krajowy Rejestr Certyfikatów Zawodowych - RNCP), *Répertoire spécifique* lub *Valorisation des acquis de l'expérience* (VAE) i kwalifikują się do *Compte Formation* (Osobiste Konto Szkoleniowe - CPF). Są one uznawane przez rząd francuski.

Ze swojej strony, aby przyspieszyć transformację zarządcą i kulturową, Crédit Agricole S.A. uruchomiło projekt z LinkedIn, który angażuje wszystkich pracowników, aby pomóc im w ciągłym rozwijaniu ich potencjału poprzez możliwości ciągłego uczenia się w ramach samokształcenia. Od maja 2024 r. pracownicy Crédit Agricole S.A. we Francji i na całym świecie stopniowo uzyskują nieograniczony dostęp do programów szkoleniowych, rozwoju umiejętności i mobilności Grupy za pośrednictwem platformy LinkedIn.

Banki Regionalne są mocno zaangażowane w działania szkoleniowe, którym poświęcają wiele uwagi. Układ branżowy podpisany jednomyślnie przez związki zawodowe w 2024 r. określa ambicje szkoleniowe i definiuje warunki pomyślnych planów szkoleniowych. Ponadto większość Banków Regionalnych podpisała korporacyjne umowy szkoleniowe, które uzupełniają układ branżowy.

Wszystko to uzupełnia inne inicjatywy podjęte przez podmioty. Na przykład Crédit Agricole Services Immobiliers (CASIM) utworzyło własną organizację szkoleniową „Campus CASIM” dla agencji Square Habitat w celu rozwijania ścieżek integracji i ciągłego szkolenia dla pracowników sieci nieruchomości Banków Regionalnych.

Mierniki szkoleń są dostępne w Sekcji 3.1.3.5 „Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności” niniejszego raportu.

Wspieranie Societal Project Grupy

Grupa Crédit Agricole i IFCAM są świadome kwestii środowiskowych, społecznych i klimatycznych, dlatego rozwijają ekosystem szkoleniowy koncentrujący się na dwóch celach:

- Przewidywanie rozwoju linii biznesowych w celu zachęcania pracowników do podnoszenia kwalifikacji;
- Oferowanie szkoleń z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu, aby zrozumieć te kwestie i inspirować do wspólnych działań.

Najważniejszym elementem tego programu jest moduł „W sercu Societal Project”. Podkreśla on zobowiązania Grupy Crédit Agricole w zakresie środowiska, włączenia społecznego oraz transformacji rolniczej i rolno-spożywczej. Moduł ten, dostępny dla każdego, stanowi podstawę dedykowanych programów dla każdej linii biznesowej.

Aby zapewnić wszystkim pracownikom Grupy możliwość poszerzania wiedzy, oferowana jest różnorodna gama zasobów, zaprojektowanych w celu mobilizacji różnych systemów uczenia się (podcasty, webinaria, e-learning, spotkania osobiste itp.).

Zgodnie z *Raison d’Être* Grupy, wszyscy dyrektorzy i pracownicy Grupy są szkoleni w kwestiach społecznej odpowiedzialności biznesu.

W ciągu zaledwie dwóch lat, na dzień 31 grudnia 2024 r., prawie 92% pracowników Grupy Crédit Agricole na całym świecie odbyło szkolenie z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu, w tym 132 sesje dla Dyrektorów i 332 sesje dla Komitetów Zarządzających/Rad Nadzorczych prowadzone przez IFCAM. Ponadto, liczne inicjatywy uświadamiające, takie jak konferencje, „fresques” i warsztaty, odbyły się w Bankach Regionalnych i podmiotach Crédit Agricole S.A.

Wspierając kulturę ciągłego uczenia się i zapewniając, że wszyscy pracownicy są świadomi i przeszkoleni w kwestiach społecznej odpowiedzialności biznesu, różne linie biznesowe Crédit Agricole regularnie ulepszają programy oferowane pracownikom zgodnie ze specyfiką i wymaganą wiedzą.

W 2024 r. opracowano i wdrożono wiele treści z IFCAM, mających na celu wykorzystanie podejść specyficznych dla biznesu, ukierunkowanych zgodnie z ich harmonogramami i wiedzą, aby ułatwić pracownikom we wszystkich liniach biznesowych i regionach geograficznych dostosowanie się do wymogów Societal Project.

Grupa dba również o stworzenie warunków dla zrównoważonego zatrudnienia poprzez adaptację linii biznesowych i umiejętności do zmian technologicznych, społecznych i środowiskowych (sztuczna inteligencja, przejście na rozwiązania promujące zerowe emisje netto itp.).

Grupa stale interesuje się rozwojem technologicznym, a liczne inicjatywy są uruchamiane przez podmioty w celu wykorzystania sztucznej inteligencji do wzmocnienia ludzkiej inteligencji we wszystkich jej liniach biznesowych.

Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności są dostępne w Części 3.1.3.5 „Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności” niniejszego raportu.

Transformacja organizacyjna, zarządcza i kulturowa

Transformacja organizacyjna, zarządcza i kulturowa, którą Human-centric Project Grupy Grupy wspiera od 2019 r., pomogła w rozwoju nowych sposobów pracy i wzmocnieniu ducha zespołowego.

Podmioty Grupy Crédit Agricole wspierają to podejście, ustanawiając dedykowane programy dla każdego zespołu, oparte na podstawach Human-centric Project.

Wyniki corocznych badań przeprowadzanych wśród pracowników Grupy Crédit Agricole pozwalają zidentyfikować główne obawy pracowników, według linii biznesowej, oraz zmierzyć efekty transformacji zarządczej, organizacyjnej i w zakresie zasobów ludzkich. W 2024 r. wskaźnik uczestnictwa dla Banków Regionalnych wyniósł 83%, natomiast dla Crédit Agricole S.A. 85%. Te wysokie wskaźniki, które stale rosną od 2017 r., są dowodem naszego ciągłego zaangażowania w codzienne działania na rzecz naszych klientów i społeczeństwa.

2. Ocena zawodowa

Zgodnie z lokalnymi przepisami, pracownicy Crédit Agricole mają prawo do rozmów przez całą karierę. Pozwalają one każdemu aktywnie uczestniczyć w swoim rozwoju i wynikach, a także pomagają budować lojalność pracowników.

Celem tej obowiązkowej oceny kariery jest wymiana pomysłów na temat rozwoju zawodowego pracownika i jego potrzeb szkoleniowych. Jest to dedykowane, sformalizowane i konstruktywne spotkanie skoncentrowane na perspektywach awansu pracownika, jego umiejętnościach, potrzebach szkoleniowych oraz życzeniach dotyczących awansu zawodowego i mobilności.

Wskaźniki dotyczące ocen wyników są dostępne w Części 3.1.3.5 „Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności” niniejszego raportu.

3. Zarządzanie karierą w Grupie

Grupa przyjmuje całościowe podejście do rozwoju umiejętności pracowników, tworząc cykl ciągłego uczenia się. Zaczyna się on od omówienia spersonalizowanej ścieżki kariery z każdym pracownikiem, a następnie prowadzi do konkretnej mobilności poprzez program szkoleniowy zaprojektowany w celu zapewnienia pomyślnego przejmowania nowych obowiązków.

Aby mobilność stała się kluczowym priorytetem, 12 listopada 2024 r. została uruchomiona Karta Mobilności Grupy Crédit Agricole.

Celem tej Karty jest ułatwienie mobilności zawodowej między Bankami Regionalnymi i podmiotami powiązanymi a Crédit Agricole S.A. i jej liniami biznesowymi, poprzez wspólne i ustrukturyzowane ramy wdrażania takich ruchów.

Zgodnie z procedurami organizacyjnymi Grupy i politykami kadrowymi każdego podmiotu, karta standaryzuje warunki mobilności, podkreślając możliwość wielofunkcyjnych ścieżek kariery realizowanych pomiędzy różnymi liniami biznesowymi Grupy.

Mobilność gwarantuje rozwój zawodowy, rozwój umiejętności każdego pracownika i różnorodność ich doświadczeń, tworząc w ten sposób prawdziwą dynamikę kariery.

W centrum Human-centric Project, Kuźnia Talentów wspiera każdego pracownika Grupy zajmującego stanowisko związane z odpowiedzialnością w budowaniu własnej ścieżki kariery. Grupa Crédit Agricole uznaje wewnętrzną mobilność za kluczową dźwignię wspierającą rozwój pracowników na każdym etapie ich kariery zawodowej.

Edycja Mobilijobs Grupy Crédit Agricole z 2024 r. była kontynuacją działań z poprzednich lat, które mają na celu dalsze zwiększenie mobilności pomiędzy pulami zatrudnienia.

Stworzenie kampusów wielobranżowych, takich jak Campus Atlantique-Vendée (Campus by CA) i Centre-Est (Terra Lumia), łączy wszystkie linie biznesowe Grupy Crédit Agricole i zachęca do wielofunkcyjności i pracy zespołowej.

Spotkania komitetów ds. mobilności odbywają się regularnie z przedstawicielami działów kadr podmiotów Crédit Agricole S.A., FNCA, CAMCA i Crédit Agricole d'Île-de-France w celu omówienia aktualności dotyczących zasobów ludzkich i przedstawienia stanowisk oraz pracowników otwartych na mobilność.

Rozwój Villages by CA sprzyja również podnoszeniu kompetencji oraz kształtowaniu kultury innowacyjności w różnych obszarach zatrudnienia.

Crédit Agricole S.A. angażuje się w przyspieszenie mobilności i wspiera indywidualne ścieżki kariery, obsadzając dwie trzecie stanowisk poprzez mobilność wewnętrzną. W 2024 r. polityka mobilności Grupy została zintensyfikowana, z wyraźnym nastawieniem na przyszłość, szczególnie w związku z uruchomieniem platformy LinkedIn.

Banki Regionalne wspierają mobilność pomiędzy sobą dzięki swojemu statusowi członkowskiemu, który ułatwia pracownikom przechodzenie między poszczególnymi bankami.

Wskaźniki dotyczące mobilności i awansów są dostępne w Części 3.1.3.5 „Wskaźniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności” niniejszego raportu.

Planowanie sukcesji dyrektorów wykonawczych

- Celem kursów dla Dyrektorów, Zastępców Dyrektorów Generalnych i Prezesa Grupy Crédit Agricole jest:
 - identyfikacja i selekcja kadry kierowniczej, która zapewni transformację Grupy poprzez ucieleśnianie jej wartości (planowanie sukcesji);
 - zapewnienie różnorodności profili kadry kierowniczej, która będzie napędzać wyniki i wspólne bogactwo;
 - zachęcanie do zwiększania widoczności kadry kierowniczej Grupy w celu wzmocnienia synergii;
 - wzmocnienie wspólnie posiadanej wiedzy opartej na zaktualizowanym modelu przywództwa.
- Kursy dla kadry kierowniczej są narzędziem do oceny i pomocy w definiowaniu indywidualnego planu rozwoju, który zapewni efektywność działania na stanowisku kierowniczym.
 - Kursy dają każdemu szansę na lepsze poznanie siebie, rozwinięcie otwartości i poszerzenie wiedzy o Grupie.
 - Podczas tych kursów, kadra kierownicza Grupy Crédit Agricole jest zaangażowana na każdym etapie procesu selekcji.
 - Program ma charakter inkluzywny i obejmuje wszystkie Banki Regionalne, wszystkie podmioty Grupy na całym świecie oraz przyszłą kadre kierowniczą.
 - Kursy Crédit Agricole są uniwersalne i pomagają rozwijać obywatelskość korporacyjną kadry kierowniczej Grupy poprzez regularną mobilność między pulami zatrudnienia (Crédit Agricole S.A./Banki Regionalne) w służbie kolektywnej tożsamości.
 - W 2024 r. Grupa przeprowadziła 21 sesji mających na celu ocenę kandydatów na stanowiska kierownicze.
- Grupa wspiera również przyszłe talenty, oferując program mentoringowy. Pracownicy, którzy zapisują się na ten program, spotykają się ze swoimi mentorami (członkami kadry kierowniczej) i otrzymują ukierunkowany coaching, szczególnie w zakresie umiejętności miękkich. Mieszanie pul zatrudnienia (np. mentor z Banku Regionalnego i podopieczny ze spółki zależnej, lub odwrotnie) wzmacnia wielofunkcyjność w Grupie.
 - Program mentoringowy zarządzany na poziomie Grupy promuje płynniejszy przepływ między wszystkimi pulami zatrudnienia i przygotowuje przyszłych dyrektorów do przejmowania szerszych obowiązków. Od momentu jego utworzenia w 2017 r. program ten zapewnił wsparcie dla 200 osób, z których 90% to kobiety.

3.1.2.2 DIALOG SPOŁECZNY

ZARZĄDZANIE

Dialog społeczny na poziomie Grupy Crédit Agricole jest prowadzony przez dwa organy przedstawicielskie pracowników utworzone na podstawie układów zbiorowych:

- Europejską Radę Zakładową Grupy Crédit Agricole (organ informacyjno-konsultacyjny), która spotyka się corocznie na posiedzeniu plenarnym i co najmniej raz na posiedzeniu komisji selekcyjnej;
- Radę Zakładową Grupy i jej Komisje ds. Gospodarczych i CSR. Rada spotyka się dwa razy w roku na posiedzeniu plenarnym, a każda z jej komisji spotyka się raz w roku.

Organem tym przewodniczy Prezes *Fédération nationale du Crédit Agricole*, który jest również Prezesem Crédit Agricole S.A. Przedstawiciele *Fédération nationale du Crédit Agricole* i Crédit Agricole S.A. tworzą delegację pracodawców do tych dwóch organów.

RAMY I ODNIESIENIA

Przedsiębiorstwa Grupy Crédit Agricole przestrzegają Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy, przyjętej 18 czerwca 1998 r. i zmienionej w 2022 r., a także Trójsłonnej Deklaracji zasad dotyczących przedsiębiorstw wielonarodowych i polityki społecznej (MOP). Grupa stosuje również Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka oraz Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych.

Spółki Grupy Crédit Agricole przestrzegają wszystkich przepisów prawnych, regulacyjnych i umownych dotyczących stosunków pracy.

Na poziomie Grupy Crédit Agricole podpisano dwie umowy zbiorowe, które regulują funkcjonowanie wyżej wymienionych organów. Te dwa organy są wspólnie zarządzane przez *Fédération nationale du Crédit Agricole* i Dział Zasobów Ludzkich Grupy Crédit Agricole S.A.

Wszystkie dokumenty są dostępne na stronie internetowej¹.

ZARZĄDZANIE WPŁYWAM, RYZYKAMI I SZANSAMI

Przypomnijmy, że istotne wpływy, ryzyka i szanse zidentyfikowane i uwzględnione w obszarze dialogu społecznego, w ramach analizy podwójnej istotności poprzedzającej sporządzenie tego raportu, są następujące:

Opis wpływów, ryzyk i szans	Pozycja w łańcuchu wartości
Pozytywny wpływ	
– Pozytywny wpływ dobrych praktyk na prawa pracowników do wolności zrzeszania się i rokowań zbiorowych	n.d.
Ryzyko	
– Zagrożenia dla wizerunku Grupy lub jej ogólnych wyników z powodu pogorszenia klimatu społecznego/dialogu	n.d.
Szansa	
– Poprawa atrakcyjności poprzez ambitne i innowacyjne praktyki ESG ⁽¹⁾	n.d.

(1) Więcej informacji na temat tej szansy znajduje się w tabeli opisowej wpływu, ryzyka i szans w Części 3.1.2.1 „Rozwój kapitału ludzkiego”.

Wpływy, ryzyka i szanse związane z polityką dialogu społecznego są analizowane podczas spotkania koordynacyjnego między Działem Zasobów Ludzkich FNCA a Działem Zasobów Ludzkich Crédit Agricole S.A., a następnie corocznie monitorowane przez Komitet Dyrektorów ds. Kadr Crédit Agricole S.A. oraz Komisję ds. Zasobów Ludzkich FNCA.

POLITYKA DIALOGU SPOŁECZNEGO

KONTEKST/AMBICJE

Grupa Crédit Agricole jest zaangażowana w budowanie i prowadzenie dialogu społecznego, który jest użyteczny dla jej pracowników i poprawia jej ogólne wyniki. W związku z tym dialog społeczny jest jednym z kamieni węgielnych paktu społecznego Grupy. Grupa Crédit Agricole mocno wierzy, że transparentny i odpowiedzialny dialog społeczny pomaga wzmocnić wzajemne zaufanie między interesariuszami, wspierać transformacje i adaptować się do zmian w otoczeniu, w szczególności zmian prawnych i regulacyjnych.

ZAKRES ZASTOSOWANIA

Zob. sekcja „Zakres zastosowania” w Części 3.1.2.1 „Rozwój kapitału ludzkiego”.

TRĘŚĆ I PLANY DZIAŁANIA

Grupa Crédit Agricole stara się utrzymywać układy zbiorowe ustanawiające Radę Zakładową Grupy i Europejską Radę Zakładową Grupy Crédit Agricole oraz negocjować zmiany w celu dostosowania tych układów do zmian w otoczeniu, aby utrzymać wysoką jakość dialogu społecznego.

Grupa Crédit Agricole zamierza nadal dostarczać tym dwóm organom jasne, kompletne i przejrzyste informacje oraz konsultować się z Europejską Radą Zakładową w każdej sprawie, która tego wymaga.

W 2024 r. Grupa Crédit Agricole zorganizowała powołanie i spotkanie specjalnej grupy negocjacyjnej w celu zmiany układu zbiorowego z 30 stycznia 2008 r. ustanawiającego Europejską Radę Zakładową, aby uwzględnić zmiany strukturalne i demograficzne w Grupie. Trzy sesje negocjacyjne zaowocowały zawarciem poprawki, która zmienia liczbę przedstawicieli na kraj. Ponadto zmiana wprowadza bardziej elastyczną metodę zmiany układu niż ta przewidziana przez prawo.

Z Europejską Radą Zakładową regularnie odbywają się konsultacje w sprawach wchodzących w zakres jej kompetencji. W 2024 r. na przykład konsultowano się z nią w sprawie przejęcia przez Indosuez Wealth Management większościowego pakietu udziałów w Degroof Petercam.

Rok 2024 przyniósł również zmiany w Radzie Zakładowej Grupy. 30 członków Rady Zakładowej jest wyznaczanych przez związki zawodowe na podstawie wyników, jakie uzyskiwały w wyborach do Komitetu Społeczno-Ekonomicznego, przy czym wyniki te są ustalane na dzień 31 grudnia 2023 r. Zebrano ponad 200 protokołów wyborczych w celu skonsolidowania danych i obliczenia liczby miejsc do przydzielenia każdej organizacji. Wyniki te zostały przekazane siedmiu organizacjom związkowym (federacjom lub konfederacjom) uprawnionym do wyznaczania członków rady zakładowej (CFE-CGC, CFDT, SUDCAM, FO, CFTC, UNSA, CGT). Inauguracyjne posiedzenie nowej rady zakładowej odbyło się 10 września 2024 r.

Wskaźniki dotyczące zakresu układów zbiorowych pracy i dialogu społecznego są dostępne w Części 3.1.3.1 „Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego” niniejszego raportu.

3.1.2.3 RÓŻNORODNOŚĆ

ZARZĄDZANIE

Crédit Agricole S.A. i *Fédération nationale du Crédit Agricole* wspólnie definiują, kierują i zarządzają polityką różnorodności Grupy za pośrednictwem

⁽¹⁾ <https://www.credit-agricole.com/en/responsible-and-committed/a-responsible-employer#tab194116>.

następujących komitetów, zgodnie z hierarchią:

- Komitet Human-centric Project (kwartalnie), który definiuje i monitoruje wspólne wytyczne Human-centric Project, mające zastosowanie do wszystkich podmiotów;
- Komitet Sterujący ds. Societal Project (kwartalnie) zapewniający monitorowanie i wdrażanie Societal Project (CSR) w Bankach Regionalnych i Crédit Agricole S.A.;
- doroczne spotkanie działów HR Grupy Crédit Agricole, na którym omawia się postępy i wspólnie pracuje nad zobowiązaniami Human-centric Project.

Powyższe elementy są wdrażane w *Fédération nationale du Crédit Agricole* i *Crédit Agricole S.A.*

Organy te są odpowiedzialne za monitorowanie i ocenę skuteczności tej polityki oraz związanych z nią działań.

RAMY I ODNIESIENIA

Zobowiązania Grupy Crédit Agricole w zakresie różnorodności opierają się na następujących elementach:

- *Raison d'Être* Grupy: „Codziennie działamy na rzecz naszych klientów i społeczeństwa”;
- Human-centric Project Grupy Crédit Agricole;
- program mentoringowy Grupy;
- Plan dla Młodych;
- polityka wobec osób niepełnosprawnych.

Wszystkie dokumenty są dostępne na stronie internetowej⁽¹⁾.

ZARZĄDZANIE WPŁYWAMI, RYZYKAMI I SZANSAMI

Przypomnijmy, że istotne wpływy, ryzyka i szanse zidentyfikowane i uwzględnione w obszarze różnorodności, w ramach analizy podwójnej istotności poprzedzającej sporządzenie tego raportu, są następujące:

Opis wpływów, ryzyk i szans	Pozycja w łańcuchu wartości
Ryzyka	
– Ryzyko wizerunku wewnętrznego i zewnętrznego i ryzyko utraty reputacji wynikające z nieodpowiedniej polityki różnorodności i włączenia społecznego lub praktyk dyskryminacyjnych	n.d.
– Ryzyko związane z nieznanymi charakterystyki pracowników	n.d.
Szanse	
– Poprawa atrakcyjności poprzez ambitne i innowacyjne praktyki ESG ⁽¹⁾	n.d.

(1) Więcej informacji na temat tej szansy znajduje się w tabeli opisowej wpływów, ryzyk i szans w Części 3.1.2.1 „Rozwój kapitału ludzkiego”.

Wpływy, ryzyka i szanse związane z polityką różnorodności są analizowane podczas spotkania koordynacyjnego między Działem Zasobów Ludzkich FNCA a Działem Zasobów Ludzkich Crédit Agricole S.A., a następnie corocznie monitorowane przez Komitet Dyrektorów ds. Kadr Crédit Agricole S.A. oraz Komisję ds. Zasobów Ludzkich FNCA.

Dla Grupy Crédit Agricole kluczowa jest znajomość charakterystyki swoich pracowników. W szczególności Grupa monitoruje swój personel, podział ze względu na płeć, rodzaje umów i rotację pracowników, aby dać wszystkim pracownikom takie same możliwości rozwoju i kariery zgodnie z zasadą równych szans. Informacje te są opublikowane w części 3.1.1.4 „Pracownicy” niniejszego raportu oraz we wszystkich tabelach w części 3.1.3 „Dane ilościowe za 2024 r. i cele”.

POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI

KONTEKST/AMBICJE

Grupa Crédit Agricole wdrożyła politykę różnorodności. Będąc w centrum Human-centric Project, wzmacnia ona Societal Project i umacnia *Raison d'Être* Grupy. Jest to czynnik przyciągający i zatrzymujący pracowników, pozwalający sprostać wyzwaniom i przygotować firmę na przyszłość. Jej wdrożenie ogranicza ryzyko dla wizerunku i utraty reputacji Grupy wynikające z nieodpowiedniej polityki różnorodności i włączenia społecznego lub praktyk dyskryminacyjnych.

Grupa Crédit Agricole wzmacnia równość płci w pracy, dając wszystkim pracownikom takie same możliwości dostępu do stanowisk, awansów i świadczeń, w oparciu o ich umiejętności i wyniki. Dzięki tej polityce, kultura wartości i merytokracji jest wspierana poprzez promowanie różnorodności płci we wszystkich obszarach działalności i na wszystkich poziomach organizacji. Na przykład, stawia włączanie osób z niepełnosprawnościami w centrum społecznej i korporacyjnej odpowiedzialności Grupy.

Polityka różnorodności opiera się na pięciu zobowiązaniach:

- Równe szanse: zapewnianie wszystkim pracownikom takich samych możliwości dostępu do stanowisk, awansów i świadczeń, w oparciu o ich umiejętności i wyniki;
- Otwartość i ciekawość: interesowanie się innymi, bycie otwartym na różnice, podnoszenie świadomości i zrozumienia polityki różnorodności oraz podkreślanie jej korzyści w celu wzmocnienia i utrwalenia inkluzywnego kultury korporacyjnej;
- Reprezentatywność: odzwierciedlanie naszych klientów i nieustannie zmieniającego się społeczeństwa, z uwzględnieniem szeregu kryteriów (wiek, niepełnosprawność, równość płci) we wszystkich obszarach działalności i na wszystkich poziomach organizacji;
- Solidarność: stawianie wzajemnej pomocy i współpracy w centrum naszych polityk, poprzez działania wewnętrzne i inicjatywy zewnętrzne;
- Odpowiedzialność: uczynienie promowania różnorodności zadaniem dla każdego.

ZAKRES ZASTOSOWANIA

Zob. sekcja „Zakres zastosowania” w Części 3.1.2.1 „Rozwój kapitału ludzkiego”.

TRÉŚĆ I PLANY DZIAŁANIA

1. Równość płci w pracy

Równość płci w pracy i różnorodność są kluczowe dla efektywności naszych organizacji i są wspierane przez realizowany przez Grupę Human-centric Project.

Grupa zwraca również szczególną uwagę na równe wynagrodzenie. Występowanie możliwych różnic w wynagrodzeniach jest ściślej monitorowane, a w razie potrzeby podejmowane są działania w celu ich usunięcia. Każdy podmiot Grupy publikuje swój wskaźnik równości płci w pracy, który śledzi zmiany w równości płci.

Więcej szczegółów na temat równego wynagrodzenia dla mężczyzn i kobiet znajduje się w polityce „Wyniki i wynagrodzenie” w części 3.1.2.5 niniejszego raportu.

Wskaźniki dotyczące różnorodności płci są dostępne w częściach 3.1.1.4 „Pracownicy” i 3.1.3.2 „Różnorodność” niniejszego raportu.

⁽¹⁾ <https://www.credit-agricole.com/en/responsible-and-committed/a-responsible-employer#tab194116>.

2. Zaangażowanie międzypokoleniowe

Zgodnie ze swoim historycznym podejściem do inkluzywności i równych szans, Grupa Crédit Agricole zintensyfikowała swoje zaangażowanie na rzecz młodych ludzi, uruchamiając w 2022 r. Plan dla Młodych.

Będąc narzędziem integracji, plan ten pomaga młodszemu pokoleniu znaleźć swoje miejsce w zrównoważonym społeczeństwie, przyjmując uczniów szkół średnich na obowiązkowe tygodniowe praktyki zawodowe, stażystów, studentów w systemie kształcenia dualnego, wolontariuszy w ramach międzynarodowych praktyk zawodowych oraz przewidując inne umowy dedykowane młodym ludziom.

Poznanie obszarów działalności Grupy Crédit Agricole pomaga im zdobyć umiejętności i doprecyzować plany kariery, aby mogli wejść w świat pracy zawodowej. Natomiast z perspektywy Grupy, dla każdego jej obszaru biznesowego dzięki różnorodności profili i doświadczeń młodych osób jest to również okazja do rozwijania wiedzy i praktyk w obliczu ciągle zmieniających się zastosowań.

18 października 2024 r. w siedzibie Evergreen odbyło się pierwsze wydarzenie wprowadzające dla studentów w systemie kształcenia dualnego, stażystów i wolontariuszy w ramach międzynarodowych praktyk zawodowych Grupy Crédit Agricole.

Młodzi ludzie mogli uczestniczyć w tym wydarzeniu osobiście lub wirtualnie. Było ono sponsorowane przez *Fédération nationale du Crédit Agricole*, Crédit Agricole S.A. i IFCAM. Wzięli w nim udział François-Xavier Heulle, Zastępca Dyrektora Generalnego FNCA odpowiedzialny za zasoby ludzkie, Bénédicte Chrétien, Dyrektor ds. Zasobów Ludzkich w Crédit Agricole S.A., oraz Guillaume Lefebvre, Dyrektor Generalny IFCAM.

Zainicjowane po ankiecie przeprowadzonej wśród studentów w systemie kształcenia dualnego z poprzednich lat, wydarzenie to przyczynia się do zwiększania wiedzy o Grupie i różnorodności obszarów jej działalności. Sprzyja to tworzeniu wspólnoty poprzez świadectwa pracowników o ich ścieżce kariery i mobilności w ramach Grupy, a także wypowiedzi studentów w systemie kształcenia dualnego o ich doświadczeniach. Wydarzenie obejmowało również świadectwa członków kadry kierowniczej, którzy rozpoczęli swoją karierę w Grupie jako studenci w systemie kształcenia dualnego.

Wydarzenie to było okazją do ponownego potwierdzenia naszego Planu dla Młodych, który jest w centrum naszego Human-centric Project i naszych zobowiązań społecznych, a także kluczowej roli studentów w systemie kształcenia dualnego w przygotowaniu firmy jutra i wzmocnieniu transformacji zarządczej Grupy. Wydarzenie to uzupełnia działania wdrożone w podmiotach i Bankach Regionalnych w celu promowania integracji studentów w systemie kształcenia dualnego oraz dalszego wspierania i szkolenia 50 000 młodych ludzi do 2025 r.: cel przyjęcia 50 000 młodych ludzi przez Grupę we Francji i za granicą w latach 2022-2025 został osiągnięty na koniec 2024 r., czyli rok przed terminem.

W 2024 r. Grupa zaoferowała różne możliwości (staże, programy zatrudnienia dla studentów w systemie kształcenia dualnego, międzynarodowe wolontariaty itp.) ponad 23 000 młodych ludzi.

Od 2019 r. Grupa Crédit Agricole bierze udział w krajowej inicjatywie *Mon stage de troisième* (mój tydzień praktyk w klasie dziesiątej), której celem jest oferowanie wysokiej jakości miejsc obserwacyjnych dla uczniów z priorytetowych sieci edukacyjnych (REP i REP+).

Ambicją Grupy jest przyjmowanie 750 uczniów szkół średnich każdego roku, czyli 5% krajowego celu przypisanego przedsiębiorstwom z sektora prywatnego, w tym 300 dla zakresu Crédit Agricole S.A. i 450 dla zakresu Banków Regionalnych.

W 2024 r. w Grupie na praktyki zawodowe przyjęto 1 194 uczniów szkół średnich.

Wskaźniki dotyczące liczby pracowników według wieku są dostępne w części 3.1.3.2 „Różnorodność” niniejszego raportu.

3. Wymiar międzynarodowy

Grupa Crédit Agricole zwraca szczególną uwagę na międzynarodowość swoich kadr pracowniczych.

To zaangażowanie jest wspierane przez komitety karier powoływane każdego roku we wszystkich podmiotach Grupy, w tym w podmiotach międzynarodowych. W ten sposób Grupa promuje rozwój i widoczność profili międzynarodowych, szczególnie w planach sukcesji, oraz pomaga w identyfikacji przyszłych kandydatów na stanowiska kierownicze w celu stworzenia następnego pokolenia międzynarodowych menedżerów. W tym celu każdego roku przeprowadzana jest seria testów w ramach programu rozwoju dyrektorów wykonawczych, przeznaczonych dla kandydatów międzynarodowych. W 2024 r. 16% kandydatów było międzynarodowych.

Zdecydowana większość Banków Regionalnych i ich spółek zależnych działa wyłącznie we Francji.

Więcej informacji na temat międzynarodowości pracowników znajduje się w polityce „Rozwój kapitału ludzkiego” w części 3.1.2.1 niniejszego raportu.

Wskaźniki dotyczące międzynarodowego składu pracowników są dostępne w części 3.1.3.2 „Różnorodność” niniejszego raportu.

4. Niepełnosprawność

Grupa Crédit Agricole prowadzi proaktywną politykę na rzecz równych praw i szans oraz stawia integrację osób z niepełnosprawnościami w centrum swojej społecznej odpowiedzialności biznesu.

Polityka Grupy w zakresie niepełnosprawności ma na celu uznanie umiejętności każdej osoby, niezależnie od jej indywidualnych cech. Ma na celu stworzenie środowiska pracy, które pozwala każdemu wydobyć z siebie to, co najlepsze, i traktuje różnorodność i integrację jako kluczowe czynniki efektywności i wzrostu Grupy. Ta ambicja doprowadziła do wdrożenia działań zwalczających dyskryminację i stereotypy, które wprowadzono w ramach poprzednich umów dotyczących niepełnosprawności i które obejmują wszystkie poziomy odpowiedzialności w Grupie.

W celu promowania polityki różnorodności Grupy Crédit Agricole, w szczególności w obszarach równości zawodowej, relacji międzynarodowych, relacji międzypokoleniowych i niepełnosprawności, Grupa organizuje serię inicjatyw dostępnych dla wszystkich pracowników podczas „Miesiąca różnorodności”. To ważne wydarzenie stanowi wspólną okazję do przyspieszenia transformacji zarządczej i kulturowej Grupy. Poprzez serię wydarzeń na całym świecie (konferencje, inspirowane warsztaty, historie itp.) koncentrujących się na różnorodności i integracji, Grupa i jej podmioty dążą do zakorzenienia coraz bardziej integracyjnej kultury i promowania równych szans w celu wzmocnienia różnorodności w Grupie. Celem jest umożliwienie każdej osobie lepszego realizowania celów Grupy na całym świecie, w celu wzmocnienia efektu Human-centric Project i przyjęcia zbiorowej odpowiedzialności za sprostanie dzisiejszym wyzwaniom i przygotowanie firmy na przyszłość.

W 2024 r. „Miesiąc różnorodności” trwał od 4 listopada do 6 grudnia. Każdy tydzień poświęcony był filarom Polityki: Otwartość i ciekawość, Równe szanse, Solidarność, Reprezentatywność i Odpowiedzialność. Wszystkie oferowane wydarzenia, w tym około 20 konferencji, były dostępne zdalnie w języku angielskim i francuskim. Regularnie wysyłane są liczne komunikaty wewnętrzne zapraszające pracowników do udziału we wszystkich lub niektórych z tych wydarzeń, co zaowocowało prawie 50% międzynarodowych połączeń z zdalnymi konferencjami i panelami dyskusyjnymi.

Wskaźniki dotyczące niepełnosprawności są dostępne w części 3.1.3.4 „Niepełnosprawność” niniejszego raportu.

3.1.2.4 ŚRODOWISKO PRACY

ZARZĄDZANIE

Środowisko pracy Grupy Crédit Agricole jest definiowane, zarządzane i promowane za pośrednictwem różnych organów decyzyjnych:

- Komitet ds. Bezpieczeństwa Grupy;
- Komitet ds. Bezpieczeństwa Fizycznego i Ochrony Grupy.

Zadaniem tych dwóch nadrzędnych komitetów jest ustanowienie i nadzór nad wdrażaniem wspólnej strategii w Grupie, mającej na celu konwergencję wyborów technologicznych i głównych projektów, dostosowanych do ograniczeń specyficznych dla każdej lokalizacji

Działalność w zakresie bezpieczeństwa fizycznego i ochrony Grupy jest koordynowana przez Crédit Agricole S.A. jako centrum korporacyjne Grupy, we współpracy z *Fédération nationale du Crédit Agricole*, która z kolei koordynuje sieć menedżerów ds. bezpieczeństwa osób i mienia w 39 Bankach Regionalnych.

Ten obszar działalności jest zarządzany przez dział Bezpieczeństwa Fizycznego i Ochrony, który odpowiada za cztery obszary:

- opracowywanie polityki bezpieczeństwa fizycznego i ochrony dla Grupy Crédit Agricole;
- nadzór nad systemem bezpieczeństwa fizycznego Grupy Crédit Agricole;
- udzielanie porad i wsparcia (ochrona osób i mienia) w ramach Grupy Crédit Agricole;
- koordynowanie i kierowanie działalnością Grupy Crédit Agricole w zakresie bezpieczeństwa fizycznego i ochrony.

Organy te są odpowiedzialne za monitorowanie i ocenę skuteczności tej polityki oraz związanych z nią działań.

Kwestie zdrowia, bezpieczeństwa i warunków pracy są objęte metodami organizacyjnymi specyficznymi dla każdego podmiotu Grupy. W każdym przedsiębiorstwie we Francji Komitet ds. Zdrowia, Bezpieczeństwa i Warunków Pracy, który jest częścią Komitetu Ekonomiczno-Społecznego, jest odpowiedzialny za zajmowanie się problemami związanymi z tymi kwestiami. Dbą o ochronę zdrowia pracowników, przyczynia się do zapobiegania ryzyku w miejscu pracy i pomaga poprawić warunki pracy.

RAMY I ODNIESIENIA

Polityka Grupy Crédit Agricole w zakresie środowiska pracy jest regulowana przez kilka dokumentów:

- Kodeks Etyki, dostępny na stronie internetowej⁽¹⁾;
- Kodeks Postępowania, dostępny na stronie internetowej⁽¹⁾;
- obszar działalności Bezpieczeństwa fizycznego i ochrony jest omówiony w procedurach opublikowanych w październiku 2018 r. i rozpowszechnionych w Grupie. Wszystkie dokumenty są dostępne na stronie internetowej.

ZARZĄDZANIE WPŁYWAMI, RYZYKAMI I SZANSAMI

Przypomnijmy, że istotne wpływy, ryzyka i szanse zidentyfikowane i uwzględnione w obszarze środowiska pracy, w ramach analizy podwójnej istotności poprzedzającej sporządzenie tego raportu, są następujące:

Opis wpływów, ryzyk i szans	Pozycja w łańcuchu wartości
Pozytywny wpływ	
– Poprawa warunków bezpieczeństwa i higieny pracy pracowników dzięki proaktywnym politykom dotyczącym dobrego samopoczucia w pracy i życiu prywatnym	n.d.
– Pozytywny wpływ na pracowników w przypadku praktyk ochrony socjalnej lepszych niż praktyki ustawowe	n.d.
Ryzyko	
– Ryzyko wizerunkowe i ryzyko utraty reputacji w przypadku zagrożenia zdrowia i bezpieczeństwa pracowników lub nieprzestrzegania praw człowieka	n.d.
Szansa	
– Poprawa atrakcyjności poprzez ambitne i innowacyjne praktyki ESG ⁽¹⁾	n.d.

(1) Więcej informacji na temat tej szansy znajduje się w tabeli opisowej wpływów, ryzyk i szans w Części 3.1.2.1 „Rozwój kapitału ludzkiego”.

Wpływy, ryzyka i szanse związane ze środowiskiem pracy są analizowane podczas spotkania koordynacyjnego między Działem Zasobów Ludzkich FNCA a Działem Zasobów Ludzkich Crédit Agricole S.A., a następnie corocznie monitorowane przez Komitet Dyrektorów ds. Kadr Crédit Agricole S.A. oraz Komisję ds. Zasobów Ludzkich FNCA.

POLITYKA DOTYCZĄCA ŚRODOWISKA PRACY

KONTEKST/AMBIT

Jako odpowiedzialny pracodawca, Grupa Crédit Agricole przyjęła zobowiązania w zakresie zdrowia, bezpieczeństwa i ochrony wszystkich swoich pracowników, które są następujące:

- ochrona zdrowia i zapewnienie bezpieczeństwa pracowników pracujących w różnych lokalizacjach;
- zgodność z lokalnymi przepisami i regulacjami dotyczącymi zdrowia i bezpieczeństwa;
- dostosowanie do nowych sposobów pracy;
- ułatwianie osiągnięcia równowagi między życiem zawodowym a prywatnym.

ZAKRES ZASTOSOWANIA

Zob. sekcja „Zakres zastosowania” w Części 3.1.2.1 „Rozwój kapitału ludzkiego”.

TRZEŚĆ I PLANY DZIAŁANIA

1. Zdrowie w miejscu pracy

Ryzyko związane z pracą może mieć wpływ na zdrowie pracowników, prowadząc do chorób lub wypadków. Obowiązkiem pracodawcy jest eliminowanie lub redukcja tego ryzyka w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracowników i ochrony ich zdrowia fizycznego i psychicznego.

Grupa Crédit Agricole zobowiązuje się do zapewnienia dobrych warunków pracy i zatrudnienia oraz do ochrony swoich pracowników przed wszelkimi formami przemocy, nadużyć, nękania w miejscu pracy lub dyskryminacji, oraz wdrożenia procedury zapobiegania i wykrywania takiego zachowania oraz rozwiązywania problematycznych sytuacji z poszanowaniem praw jednostki. Grupa daje pracownikom możliwość skorzystania z wewnętrznego mechanizmu zgłaszania nieprawidłowości, jeśli są świadkami lub ofiarami poważnych zdarzeń lub zachowań sprzecznych z wewnętrznym Kodeksem Postępowania i jeśli nie mogli skorzystać ze zwykłych kanałów hierarchicznych zgłaszania problemów (strach przed odwetem, presja ze strony przełożonych, uczestnictwo przełożonych w zdarzeniu itp.). Więcej informacji na temat platformy zgłaszania nieprawidłowości Grupy znajduje się w części 4.1.4.4 „Ochrona sygnalistów”.

Zasady te są wdrażane i uzupełniane przez podmioty zgodnie z ich własnym środowiskiem, operacjami, wyzwaniami i kulturą.

Na przykład we Francji podmioty opracowują Jednolity dokument oceny ryzyka zawodowego (*Document Unique d'Évaluation des Risques Professionnels* - DUERP), który jest corocznie aktualizowany w porozumieniu ze swoim Komitetem ds. Zdrowia, Bezpieczeństwa i Warunków Pracy (HSWCC). Na podstawie tego dokumentu określają swój Roczny program zapobiegania ryzykom zawodowym i poprawy warunków pracy (*Programme Annuel de Prévention des Risques Professionnels et d'Amélioration des Conditions de Travail* - PAPRIACT) w celu zmniejszenia ryzyka fizycznego i psychicznego, na które mogą być narażeni ich pracownicy.

Wskaźniki dotyczące bezpieczeństwa i higieny pracy są dostępne w części 3.1.3.6 „Wskaźniki bezpieczeństwa i higieny pracy” niniejszego raportu.

2. Bezpieczeństwo i ochrona w pracy

Bezpieczeństwo obejmuje wszystkie systemy i zasoby wdrożone w celu radzenia sobie z niezamierzonymi czynnikami ryzyka dla ludzi i mienia: technicznymi, fizycznymi, chemicznymi i środowiskowymi (przypadkowy pożar, zagrożenia pogodowe, wypadki w miejscu pracy itp.).

⁽¹⁾ <https://www.credit-agricole.com/en/responsible-and-committed/a-responsible-employer#tab194116>.

Ochrona obejmuje wszystkie systemy i zasoby używane do zwalczania zamierzonych zagrożeń związanych z działaniami mającymi na celu skrzywdzenie osób lub wyrządzenie szkody dotyczącej aktywów materialnych i niematerialnych (wtargnięcie, kradzież, zniszczenie itp.).

Strategia Grupy w zakresie bezpieczeństwa fizycznego opiera się na zapobieganiu ryzyku poprzez szkolenie pracowników w celu umożliwienia im przyjęcia odpowiedniego zachowania i nabycia skutecznych praktyk w zakresie bezpieczeństwa.

Głównym celem jest również informowanie pracowników.

3. Równowaga między życiem zawodowym a prywatnym

Rodzicielstwo

Grupa Crédit Agricole podjęła silne zobowiązanie dotyczące rodzicielstwa, zobowiązując się do przyznania nowym ojcom na całym świecie 28 dni kalendarzowych w pełni płatnego urlopu ojcowskiego do końca 2025 r. Dni te obejmują również te, które są przyznawane z tytułu narodzin dziecka. Jako element wspierający równość płci w pracy, zobowiązanie to jest odpowiednikiem sześciu tygodni w pełni płatnego urlopu macierzyńskiego wprowadzonego w całej Grupie w ramach międzynarodowej umowy ramowej podpisanej w 2019 r.

Środki te odzwierciedlają zaangażowanie Grupy Crédit Agricole na rzecz równości płci i równowagi między życiem zawodowym a prywatnym. W większości krajów, w których działa Grupa, okresy urlopów macierzyńskich i ojcowskich wykraczają poza obecne lokalne wymogi. (Więcej informacji na temat równości płci w Grupie znajduje się w polityce różnorodności w części 3.1.2.3 niniejszego raportu).

Kampusy

Grupa jest głęboko przekonana, że jakość życia i warunków pracy ma kluczowy wpływ na wyniki finansowe i zaangażowanie pracowników. Świadoma tego, że przyjemne środowisko pracy przyczynia się do dobrostanu pracowników, Grupa aktywnie integruje naturę i różnorodność biologiczną w swoich obiektach.

Grupa regularnie odnawia swoje obiekty i kampusy, mając ten czynnik na uwadze.

Ochrona socjalna

Grupa, dostrzegając pozytywny wpływ proaktywnych polityk świadczeń pracowniczych – promujących dobrostan zarówno w pracy, jak i poza nią – na poprawę zdrowia i ochronę socjalną, opracowała globalne systemy świadczeń obejmujące obszary takie jak zdrowie, niezdolność do pracy, niepełnosprawność czy zabezpieczenie na wypadek śmierci. Każdego roku Grupa Crédit Agricole zapewnia, że jej systemy są zgodne z lokalnymi wymogami prawnymi obowiązującymi w poszczególnych lokalizacjach geograficznych.

3.1.2.5 WYNIKI I WYNAGRODZENIE

ZARZĄDZANIE

Grupa Crédit Agricole posiada polityki wynagrodzeń, które umożliwiają jej dostosowanie, w jak największym stopniu, do potrzeb swoich pracowników, różnych obszarów działalności Grupy i obowiązujących przepisów.

RAMY I ODNIESIENIA

Polityka wynagrodzeń każdego podmiotu jest corocznie przedstawiana organom decyzyjnym.

ZARZĄDZANIE WPŁYWÓW, RYZYK I SZANS

Przypomnijmy, że istotne wpływy, ryzyka i szanse zidentyfikowane i uwzględnione w obszarze wyników i wynagrodzeń, w ramach analizy podwójnej istotności poprzedzającej sporządzenie tego raportu, są następujące:

Opis wpływów, ryzyk i szans	Pozycja w łańcuchu wartości
Ryzyko	
– Zagrożenia dla atrakcyjności, zatrzymywania talentów i zaangażowania pracowników wynikające z polityki wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	n.d.
Szansa	
– Poprawa atrakcyjności poprzez ambitne i innowacyjne praktyki ESG ⁽¹⁾	n.d.

(1) Więcej informacji na temat tej szansy znajduje się w tabeli opisowej wpływu, ryzyka i szans w Części 3.1.2.1 „Rozwój kapitału ludzkiego”.

Wpływów, ryzyka i szanse związane z polityką wyników i wynagrodzeń są analizowane podczas spotkania koordynacyjnego między Działem Zasobów Ludzkich FNCA a Działem Zasobów Ludzkich Crédit Agricole S.A., a następnie corocznie monitorowane przez Komitet Dyrektorów ds. Kadr Crédit Agricole S.A. oraz Komisję ds. Zasobów Ludzkich FNCA.

POLITYKA WYNIKÓW I WYNAGRODZEŃ

KONTEKST/AMBICJE

Grupa Crédit Agricole promuje politykę wynagradzania opartą na sprawiedliwości i wspólnych zasadach dla wszystkich pracowników, zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi. Polityka ta zapewnia wewnętrzną spójność oraz zewnętrzną konkurencyjność wynagrodzeń, dzięki porównaniom z konkurencją. W szczególności ma ona na celu pozytywny wpływ na atrakcyjność Grupy, retencję pracowników i ich zaangażowanie.

W związku z tym ambicje Grupy Crédit Agricole w zakresie wyników i wynagrodzeń we wszystkich jej lokalizacjach, zarówno we Francji, jak i za granicą, są następujące:

- budowanie lojalności, umożliwianie rozwoju pracownikom Grupy i wspieranie ich w osiągnięciu pełni potencjału;
- uznawanie indywidualnych i zbiorowych wyników w perspektywie długoterminowej;
- stosowanie polityki wynagrodzeń neutralnej pod względem płci;
- stosowanie odpowiedzialnej polityki wynagrodzeń, która wyznacza ramy dla podejmowania ryzyka i jest zgodna z obowiązującymi krajowymi, europejskimi i międzynarodowymi przepisami prawnymi i regulacjami.

Informacje dotyczące personelu objętego polityką wynagrodzeń są również publikowane w „Raporcie dotyczącym praktyk i polityk wynagradzania” dla właściwych podmiotów.

ZAKRES ZASTOSOWANIA

Zob. sekcja „Zakres zastosowania” w Części 3.1.2.1 „Rozwój kapitału ludzkiego”.

Każdy podmiot może też stosować inne zasady wynagradzania.

TRZEŚĆ I PLANY DZIAŁANIA

1. Wynagrodzenie

Grupa Crédit Agricole zdefiniowała odpowiedzialną politykę wynagrodzeń, zgodną z wartościami członkowskimi Grupy, opartą na sprawiedliwości i

zasadach wspólnych dla wszystkich pracowników. Polityka wynagrodzeń odzwierciedla jedną z trzech podstawowych zasad Human-centric Project: zwiększanie poczucia wspólnego zaangażowania pracowników, wzmocnienie relacji z klientami i wspieranie atmosfery zaufania. Należy zauważyć, że polityka ta zawiera postanowienia dotyczące neutralności płci i procesy mające na celu zmniejszenie różnic w wynagrodzeniach. Polityka wynagradzania pracowników Grupy Crédit Agricole składa się ze składników stałych, zmiennych i dodatkowych, odpowiadających różnym celom. Każdy pracownik otrzymuje wszystkie lub niektóre z tych elementów w zależności od jego poziomu odpowiedzialności, umiejętności i wyników.

W odniesieniu do zbiorowego wynagrodzenia zmiennego, umowy dotyczące systemów motywacyjnych i podziału zysków, w połączeniu z systemami dopłat pracodawcy, o ile mają zastosowanie, pozwalają pracownikom na bezpośrednie zaangażowanie w roczne wyniki ich podmiotów. Jest to jeden z filarów paktu społecznego Grupy.

Wskaźniki dotyczące wynagrodzeń są dostępne w części 3.1.3.7 „Wskaźniki dotyczące wynagrodzeń” niniejszego raportu.

2. Równość płci w pracy w zakresie wynagrodzeń

Polityki wynagrodzeń Grupy Crédit Agricole są neutralne pod względem płci, ze szczególnym uwzględnieniem zapewnienia równego wynagrodzenia dla kobiet i mężczyzn. Aby zmierzyć różnice w tym obszarze, we Francji Grupa wykorzystuje wskaźnik równości płci w zatrudnieniu, ustanowiony przez rząd francuski, który obejmuje obliczanie i monitorowanie:

- luki płacowej między kobietami a mężczyznami;
- różnicy w przyznawaniu indywidualnych podwyżek między kobietami a mężczyznami;
- różnicy w awansach między kobietami a mężczyznami;
- liczby pracowników, które otrzymały podwyżkę po powrocie z urlopu macierzyńskiego;
- liczby osób niedostatecznie reprezentowanej płci w pierwszej dziesiątce najlepiej zarabiających.

Wskaźnik ten jest uzupełniany proaktywnym podejściem: w zależności od wyników i zidentyfikowanych różnic, Grupa przeznacza we Francji dedykowany budżet na ich zmniejszenie.

W związku z tym, od 2020 r. Crédit Agricole S.A. przeznaczyła łącznie 14 mln EUR specjalnie na rzecz równości wynagrodzeń w pracy między kobietami i mężczyznami. Skuteczność tych działań jest widoczna we wskaźniku równości płci. W 2024 r. Crédit Agricole S.A. uzyskała wynik 98/100 (+1 punkt w porównaniu z 2023 r. i +7 punktów w porównaniu z 2022 r.)

Grupa zobowiązuje się również do zmniejszenia luki płacowej między kobietami i mężczyznami we wszystkich swoich lokalizacjach i przestrzega lokalnych wymogów w tym zakresie.

Wskaźniki dotyczące luki płacowej między kobietami i mężczyznami są dostępne w części 3.1.3.7 „Wskaźniki dotyczące wynagrodzeń” niniejszego raportu.

3. Stosunek najwyższego wynagrodzenia do mediany wynagrodzeń pracowników

Wskaźnik stosunku wynagrodzeń dla Crédit Agricole S.A., zgodny z francuską ustawą „Loi PACTE”, można znaleźć w Rozdziale 3, części 4.4.3.4 „Porównawcze podejście do wynagradzania” uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego Crédit Agricole S.A.

Wskaźnik stosunku wynagrodzeń Banków Regionalnych Crédit Agricole jest obliczany dla każdego podmiotu. Następnie oblicza się średnią ważoną z tych danych, aby uzyskać jeden wskaźnik.

Wskaźniki dotyczące stosunku najwyższego wynagrodzenia do mediany wynagrodzeń są dostępne w części 3.1.3.7 „Wskaźniki wynagrodzeń” niniejszego raportu.

4. Odpowiednie płace

Celem Grupy jest oferowanie swoim pracownikom atrakcyjnych, motywujących pakietów wynagrodzeń, które pozwalają jej zatrzymywać potrzebne talenty. Poprzez Human-centric Project Grupa Crédit Agricole promuje politykę wynagradzania opartą na sprawiedliwości i wspólnych zasadach dla wszystkich pracowników, zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi. Polityka ta zapewnia wewnętrzną spójność oraz zewnętrzną konkurencyjność wynagrodzeń dzięki analizom porównawczym z konkurencją. Przekłada się to na wynagrodzenia i świadczenia, które (I) zapewniają zainteresowanym osobom i ich rodzinom odpowiedni standard życia w sprawiedliwych warunkach oraz (II) są zgodne z celami zarządzania ryzykiem.

W 2022 r. Grupa Crédit Agricole przyjęła definicję odpowiedniej płacy opracowaną przez Fair Wage Network, międzynarodowo uznaną zewnętrzną jednostkę. Definicja odnosi się do wynagrodzenia, które pozwala pracownikom i ich rodzinom, w zależności od ich lokalizacji geograficznej, na akceptowalny standard życia oraz umożliwia uczestnictwo w życiu społecznym i kulturalnym. Ma na celu pokrycie podstawowych potrzeb rodziny, w tym wszystkich niezbędnych obszarów wydatków, w szczególności: mieszkania (zgodnie z kryteriami UN-Habitat), żywności (wystarczającej do zapewnienia 2200-3000 kilokalorii na osobę dorosłą dziennie), opieki nad dziećmi, edukacji, opieki zdrowotnej, transportu, komunikacji oraz środków pozostałych na wypoczynek i/lub oszczędności na nieprzewidziane wydatki. Wewnętrzna analiza przeprowadzona na podstawie danych na dzień 31 grudnia 2024 r. opierała się na metodologii i danych Fair Wage Network (zaktualizowanych na rok od 1 września 2024 r.).

Wskaźniki dotyczące odpowiedniej płacy są dostępne w części 3.1.3.3 „Odpowiednie płace” niniejszego raportu.

3.1.3 DANE ILOŚCIOWE ZA 2024 R. I CELE

3.1.3.1 ZAKRES ROKOWAŃ ZBIOROWYCH I DIALOGU SPOŁECZNEGO

ZAKRES ROKOWAŃ ZBIOROWYCH I DIALOGU SPOŁECZNEGO

	Zakres rokowań zbiorowych		Dialog społeczny
	Pracownicy – EOG	Pracownicy – spoza EOG	Reprezentacja w miejscu pracy (tylko EOG)
Stopa pokrycia	(w przypadku państw z >50 pracown. stanowiących >10% całkowitej liczby pracown.)	(oszacowanie dla regionów z >50 pracown. stanowiących >10% całkowitej liczby pracown.)	(w przypadku państw z >50 pracown. stanowiących >10% całkowitej liczby pracown.)
0-19%	Bułgaria, Dania, Finlandia, Grecja, Węgry, Irlandia, Polska, Rumunia, Słowacja	Afryka	Bułgaria, Dania, Finlandia, Grecja, Węgry, Irlandia, Portugalia, Rumunia, Słowacja
20-39%	Czechy		Belgia
40-59%			Hiszpania
60-79%	Belgia, Holandia, Portugalia	Ameryka Północna, Azja i Oceania, Europa Zachodnia	
80-100%	Austria, Francja, Niemcy, Włochy, Luksemburg, Norwegia, Hiszpania, Szwecja	Ameryka Środkowa i Południowa, Europa Wschodnia, Bliski i Środkowy Wschód	Austria, Czechy, Francja, Niemcy, Włochy, Luksemburg, Holandia, Norwegia, Polska, Szwecja

Tabela obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na osoby na dzień 31 grudnia 2024 r.

Wszyscy pracownicy Crédit Agricole S.A. i jej spółek zależnych są objęci Porozumieniem Globalnym podpisanym 9 października 2023 r. Poziom objęcia układami zbiorowymi pracy na szczeblu krajowym jest ściśle związany z obowiązującymi krajowymi przepisami prawa. To samo dotyczy reprezentacji pracowników, która zależy w szczególności od liczby pracowników i ich chęci zaangażowania. We Francji wszyscy pracownicy Grupy Crédit Agricole są objęci układami zbiorowymi pracy. W każdym przypadku Grupa Crédit Agricole promuje dialog społeczny we wszystkich swoich jednostkach.

Europejski Obszar Gospodarczy (EOG) obejmuje 30 krajów: 27 państw członkowskich Unii Europejskiej oraz, a także Islandię, Norwegię i Liechtenstein. Układ zbiorowy pracy definiuje się jako każdą pisemną umowę dotyczącą warunków pracy zawartą pomiędzy pracodawcą, grupą pracodawców lub jedną lub dwiema organizacjami pracodawców z jednej strony, a jedną lub dwiema organizacjami reprezentującymi pracowników z drugiej, lub, w przypadku braku takich organizacji, z należycie wybranymi i upoważnionymi przez nich przedstawicielami zainteresowanych pracowników, należycie wybranymi i upoważnionymi przez nich zgodnie z ustawodawstwem krajowym. Taka umowa lub takie porozumienie może być zawarte na poziomie zakładu, przedsiębiorstwa, branży lub na innym poziomieszczeblu wybranym przez sygnatariuszy. Przykład: sektorowe, krajowe, branżowe lub zakładowe układy zbiorowe pracy itp.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami krajowymi, przedstawiciel pracowników i/lub związków zawodowych jest definiowany jako pracownik przedsiębiorstwa, który jest wyznaczony lub wybrany do reprezentowania i obrony interesów pracowników w kontaktach z pracodawcą. Przedstawiciel pracowników może być również wyznaczony lub wybrany przez organizację związkową lub jej członków, zgodnie z obowiązującymi przepisami krajowymi. Mogą oni mieć szczególne prawa (np. prawo do informacji i konsultacji) oraz mogą zawierać układy zbiorowe. Wykonywanie tych funkcji przedstawicielskich jest gwarantowane przez obowiązujące przepisy krajowe. Przykład: rady zakładowe, delegat personelu, delegat związkowy, delegacja personelu.

PODPISANE UMOWY WEDŁUG TEMATU

	2024	
	Francja	Pozostałe kraje
Wynagrodzenia i świadczenia	172	37
Szkolenia	13	12
Organy przedstawicielskie pracowników	22	5
Miejsca pracy	39	5
Czas pracy	43	15
Różnorodność i równość płci w pracy	21	2
Zasady BHP	29	8
Inne	104	32
CAŁKOWITA LICZBA PODPISANYCH UMÓW	443	116

Tabela przedstawia, z podziałem na tematy, liczbę umów zakładowych lub aneksów podpisanych przez Grupę Crédit Agricole w 2024 r., świadczących o dynamice jej dialogu społecznego.

3.1.3.2 RÓŻNORODNOŚĆ

PODZIAŁ KADRY KIEROWNICZEJ NAJWYŻSZEGO SZCZEBŁA WEDŁUG PŁCI

	2024	
	Liczba osób	W %
Podział kadry kierowniczej najwyższego szczebla	812	100%
Kobiety	195	24,01%
Mężczyźni	617	75,99%
Inne*	-	-
Nie ujawniono	-	-

* Płeć zadeklarowana przez samych pracowników.

Na poziomie Grupy Crédit Agricole, kadra kierownicza najwyższego szczebla obejmuje Dyrektorów Generalnych, Zastępców Dyrektorów Generalnych i Dyrektorów mianowanych w ramach wewnętrznych procesów.

PODZIAŁ PRACOWNIKÓW WEDŁUG WIEKU (W EPC)

	2024
Poniżej 30 lat, w tym:	23 335,02
<25	5 172,81
25-29	18 162,21
30-50 lat, w tym:	88 471,79
30-34	20 624,25
35-39	22 412,52
40-44	24 155,78
45-49	21 279,23
Powyżej 50 lat, w tym:	45 105,23
50-54	19 748,90
55-59	16 706,63
60-65	7 992,72
≥ 65	656,97
Nie ujawniono:	802,00
OGÓŁEM	157 713,98

Tabela obejmuje, dla każdego przedziału wiekowego, wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na ekwiwalenty pełnego czasu pracy (EPC) na dzień 31 grudnia 2024 r. Wiersz „nie ujawniono” wskazuje kraje, w których zbieranie danych dotyczących wieku jest zabronione (w szczególności Stany Zjednoczone). Dla średniego wieku obliczenia opierają się na osobach fizycznych.

Dla obliczenia **wieku** zastosowano następujący wzór: (Data odniesienia - Data urodzenia)/365,25 (data odniesienia to ostatni dzień miesiąca). Dla obliczenia **średniego wieku** zastosowano następujący wzór: (Wiek w ostatnim dniu miesiąca X Liczba osób w tym wieku)/Liczba pracowników ogółem.

WSKAŹNIKI MIĘDZYNARODOWEGO SKŁADU

	2024
Pracownicy w podziale na obszary geograficzne	157 713,98
Europa Zachodnia	141 626,02
Europa Wschodnia	7 718,79
Azja i Oceania	4 337,10
Afryka	2 409,00
Ameryka Północna	1 359,07
Bliski i Środkowy Wschód	146,00
Ameryka Środkowa i Południowa	118,00

Tabela obejmuje, dla każdego obszaru geograficznego, aktywnych pracowników zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na ekwiwalenty pełnego czasu pracy (EPC) na dzień 31 grudnia 2024 r.

WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE PLANU DLA MŁODYCH

	2024
Łączna liczba młodych ludzi objętych planem	23 519

Wskaźnik ten określa liczbę młodych osób poniżej 30. roku życia w Grupie Crédit Agricole na dzień 31 grudnia 2024 r. (data urodzenia po 1 stycznia 1995 r.), które są zatrudnione na podstawie umów innych niż umowa o pracę na czas nieokreślony (studenci w systemie kształcenia dualnego, stażyści, umowy CIFRE, międzynarodowi wolontariusze, pracownicy sezonowi oraz osoby zatrudnione na czas określony). Wskaźnik wyrażony jest w liczbie osób fizycznych.

Zastosowany wzór obliczeniowy to: młodzi pracownicy na koniec stycznia 2024 r. + nowo zatrudnieni między lutym a końcem grudnia 2024 r.

3.1.3.3 ODPOWIEDNIE PŁACE

PRACOWNICY ZARABIAJĄCY POWYŻEJ ODPOWIEDNIEJ PŁACY W KAŻDYM KRAJU (%)

	2024
Procent aktywnych pracowników zarabiających powyżej odpowiedniej płacy w każdym kraju	100%
Procent aktywnych i nieaktywnych pracowników zarabiających powyżej odpowiedniej płacy w każdym kraju	99,96%

Tabela obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej, z wyłączeniem Dyrektorów), w przeliczeniu na osoby fizyczne na dzień 31 grudnia 2024 r.

Definicje:

- Płaca:** teoretyczne roczne wynagrodzenie brutto wypłacone w ciągu roku. W przypadku pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze czasu pracy lub tych, którzy dołączyli do podmiotu w ciągu roku, roczne wynagrodzenie brutto zostało skorygowane do 100% (ekwiwalent pełnego etatu). W przypadku Egiptu (z wyłączeniem umów na czas określony w okresie próbnym), ze względu na hiperinflację w kraju, pracownicy otrzymują dodatek na pokrycie kosztów utrzymania, a część ich zbiorowego wynagrodzenia zmiennego jest rocznie przeliczana. Oba te elementy są uwzględniane przy obliczaniu odpowiedniej płacy.
- Odpowiednia płaca:** ze względu na brak definicji prawnej, Grupa Crédit Agricole przyjęła definicję Fair Wage Network – międzynarodowej, uznanej organizacji zewnętrznej (więcej informacji na temat odpowiedniej płacy można znaleźć w części 3.1.2.5 „Wyniki i wynagrodzenie” niniejszego raportu). Odpowiednia płaca stosowana przez Grupę stanowi odpowiednią płacę dla rodziny składającej się z dwojga dorosłych oraz liczby dzieci zgodnej ze wskaźnikiem dzietności w danym kraju, z uwzględnieniem liczby osób pracujących w gospodarstwie domowym.

PRACOWNICY NIEZARABIAJĄCY ODPOWIEDNIEJ PŁACY ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI WSKAŹNIKAMI PORÓWNAWCZYMI

	2024	
	Liczba osób	W % liczby pracowników w kraju
Ukraina	59	2,58%

Pracownicy objęci powyższym wskaźnikiem to wszyscy nieaktywni pracownicy na dzień 31 grudnia 2024 r.

3.1.3.4 NIEPEŁNOSPRAWNOŚĆ**PRACOWNICY Z NIEPEŁNOSPRAWNOŚCIAMI**

	2024
Pracownicy z niepełnosprawnościami*	5,1%

* Zakres: Francja.

Wskaźnik obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) we Francji zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na osoby na dzień 31 grudnia 2024 r.

3.1.3.5 WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE SZKOLEŃ I ROZWOJU UMIEJĘTNOŚCI**OCENY WYNIKÓW I ROZWOJU KARIERY**

	2024
Procent aktywnych pracowników uczestniczących w regularnych ocenach wyników i rozwoju kariery (w %)	
Kobiety	87,75%
Mężczyźni	88,19%
Inne*	-
Nie ujawniono	-
Procent pracowników uczestniczących w regularnych ocenach wyników i rozwoju kariery (w %)	
Kobiety	86,23%
Mężczyźni	87,64%
Inne*	-
Nie ujawniono	-

* Płeć zadeklarowana przez samych pracowników.

Tabela obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na osoby na dzień 31 grudnia 2024 r.

W Grupie Crédit Agricole szeroko prowadzone są kampanie oceny, a Grupa zwraca szczególną uwagę na rozwój umiejętności swoich pracowników oraz na informację zwrotną. Jest to kluczowy moment w roku dla pracowników i ich menedżerów.

Wskaźniki są obliczane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia, przy czym:

- Roczne kampanie ocen dla Crédit Agricole S.A. rozpoczynają się w listopadzie roku N-1 i kończą się nie później niż w marcu roku N;
- Część pracowników nieaktywnych na dzień 31 grudnia 2024 r. nie została poddana ocenie w 2024 r.;
- Nowo zatrudnieni (ze stażem krótszym niż trzy miesiące) nie są objęci oceną;
- Pracownicy zatrudnieni na czas określony nie są uwzględniani w rocznych kampaniach, które dotyczą pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony;
- Ponadto istnieją szczególne sytuacje, w których aktywni pracownicy nie zostali poddani ocenie z powodu zwolnienia lekarskiego, urlopu macierzyńskiego lub przejścia na emeryturę w trakcie kampanii ocen.

CZAS SZKOLENIA

	2024
Średnia liczba godzin szkoleniowych na pracownika, w tym:	37,77
Kobiety	37,83
Mężczyźni	37,70
Inne*	-
Nie ujawniono	-
CAŁKOWITA LICZBA GODZIN SZKOLENIOWYCH	6 111 439,20

* Płeć zadeklarowana przez samych pracowników.

Tabela obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na osoby na dzień 31 grudnia 2024 r.

Szkolenia obejmują formy stacjonarne, e-learningowe oraz szkolenia regulacyjne. Działanie jest zaliczane do szkoleń, gdy spełnia następujące dwa kryteria: jasno określony cel w zakresie umiejętności oraz minimalną identyfikowalność (rzeczywistą lub ustaloną).

TEMATY SZKOLEŃ

	2024			
	łączna liczba godzin	%	w tym Francja	w tym inne kraje
Szkolenia z umiejętności twardych	3 640 063	60,60%	2 780 381	859 682
Szkolenia z umiejętności miękkich	870 172	14,49%	480 490	389 682
Szkolenia regulacyjne	1 259 751	20,97%	938 770	320 981
Szkolenia z zakresu CSR i zrównoważonego rozwoju	236 621	3,94%	190 523	46 098

Tabela obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na osoby na dzień 31 grudnia 2024 r.

Szkolenia z umiejętności twardych obejmują wszystkie szkolenia związane z działalnością; szkolenia z umiejętności miękkich obejmują te z zakresu efektywności i rozwoju osobistego; szkolenia regulacyjne obejmują wszystkie obowiązkowe szkolenia związane z działalnością, a także szkolenia z etyki, przeciwdziałania praniu pieniędzy, zwalczania finansowania terroryzmu itp. Szkolenia z zakresu CSR i zrównoważonego rozwoju obejmują wszystkie kursy szkoleniowe w tych dziedzinach podejmowane przez jednostki biznesowe.

AWANSE WE FRANCJI

	2024	
	Ogółem	%
Całkowita liczba awansów we Francji	11 182	100%
Kobiety	6 596	58,99%
Mężczyźni	4 586	41,01%

Tabela obejmuje aktywnych pracowników zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na osoby na dzień 31 grudnia 2024 r. Należy zauważyć, że uwzględnieni są również pracownicy, którzy odeszli z firmy w ciągu roku, ale zostali awansowani. Jest to liczba awansów, a nie liczba osób awansowanych, ponieważ pracownik może być awansowany kilka razy w ciągu roku.

Awanse aktywnych pracowników zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony w ciągu roku są definiowane jako awanse skutkujące zmianą klasyfikacji (wykonawczy/niewykonawczy członkowie kadry kierowniczej) i/lub zmianą poziomu klasyfikacji w ramach jednej z tych dwóch klasyfikacji, w przypadku układów zbiorowych pracy Crédit Agricole S.A. Zgodnie z krajowym układem zbiorowym pracy dla Banków Regionalnych Crédit Agricole, awanse stanowią zmianę stanowiska na wyższe (poziom klasyfikacji stanowiska).

ZATRUDNIENIE I MOBILNOŚĆ

	2024					
	Kobiety	Mężczyźni	Inna*	Nie ujawniono	Ogółem (PP)	Ogółem (%)
Pracownicy stali	6 500	5 772	-	-	12 272	100%
W tym zatrudnienie zewnętrzne	4 460	4 301	-	-	8 761	71,39%
W tym zatrudnieni po uprzedniej umowie z Grupą (umowa na czas określony, umowa w ramach systemu kształcenia dualnego, staż itp.)	2 040	1 471	-	-	3 511	28,61%
W tym poniżej 30 lat	3 234	2 888	-	-	6 122	49,89%
W tym 30–50 lat	2 865	2 427	-	-	5 292	43,12%
W tym powyżej 50 lat	353	370	-	-	723	5,89%
W tym wiek niezgłoszony	48	87	-	-	135	1,10%
W tym zatrudnieni we Francji	4 669	3 938	-	-	8 607	70,14%
W tym zatrudnieni poza Francją	1 831	1 834	-	-	3 665	29,86%
Mobilność wewnętrzna na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony (między podmiotami i wewnątrz podmiotów)	17 392	12 685	-	-	30 077	100%

* Płeć zadeklarowana przez samych pracowników.

Tabela obejmuje aktywnych pracowników zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na osoby na dzień 31 grudnia 2024 r.

Definicje:

- Zatrudnienie stałe:** obejmują bezpośrednie zewnętrzne zatrudnienia na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony oraz przekształcenie w takie umowy stażystów, studentów w systemie kształcenia dualnego, pracowników sezonowych, międzynarodowych wolontariuszy, osób zatrudnionych w ramach umów CIFRE oraz osób zatrudnionych na czas określony. Dotyczy to przypadków, w których umowy tych osób zostały w ciągu roku przekształcone w umowy o pracę na czas nieokreślony. Przekształcenie musi nastąpić w ciągu trzech miesięcy od zakończenia stażu, programu w systemie kształcenia dualnego, pracy sezonowej, wolontariatu międzynarodowego, umowy CIFRE lub umowy na czas określony, o ile dotyczy tego samego podmiotu, co poprzednia umowa.
- Mobilność wewnętrzna na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony:** obejmuje zarówno mobilność wewnątrz podmiotu, jak i pomiędzy podmiotami:
 - mobilność wewnątrz podmiotu: zmiana stanowiska pracy i/lub przydziału w ramach tego samego podmiotu (z wyłączeniem restrukturyzacji, zmian administracyjnych, zmiany ram referencyjnych stanowiska, relokacji itp.);
 - mobilność pomiędzy podmiotami w ramach Grupy Crédit Agricole.

3.1.3.6 WSKAŹNIKI BEZPIECZEŃSTWA I HIGIENY PRACY

ZAKRES SYSTEMU ZARZĄDZANIA BEZPIECZEŃSTWEM I HIGIENĄ PRACY, ZDARZENIA WYPADKOWE W MIEJSCU PRACY I PROBLEMY ZDROWOTNE PRACOWNIKÓW

	2024
Procent pracowników objętych systemem zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy (%)	96,65%
Liczba zgonów spowodowanych wypadkami przy pracy lub chorobami zawodowymi	4,00
Liczba wypadków przy pracy	1 782
Współczynnik częstotliwości: Liczba wypadków na 1 000 000 przepracowanych godzin	5,71
Liczba przypadków chorób zawodowych	27,00
Liczba dni absencji spowodowanych wypadkami przy pracy lub chorobami zawodowymi	58 040
Współczynnik dotkliwości: Liczba dni straconych z powodu wypadków przy pracy i chorób zawodowych na 1 000 przepracowanych godzin	0,19

W tabeli wskaźniki dotyczące „procentu pracowników objętych systemem zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy”, „współczynnika częstotliwości” i „współczynnika dotkliwości” obejmują wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A., CAGIP, BforBank i Crédit Agricole Immobilier, z wyłączeniem dyrektorów całej Grupy Crédit Agricole), w przeliczeniu na osoby na dzień 31 grudnia 2024 r. Pozostałe wskaźniki (liczba zgonów, liczba wypadków przy pracy i liczba przypadków chorób zawodowych) są wyrażone jako liczba odnotowanych przypadków w 2024 r.

Definicje:

- Dni absencji:** w dniach roboczych. Liczba dni straconych jest obliczana poprzez uwzględnienie pierwszego i ostatniego pełnego dnia absencji. Należy uwzględnić dni kalendarzowe. Dni, w których dana osoba nie ma pracować (np. weekendy, święta państwowe), nie są zatem liczone jako dni stracone.
- Wypadki przy pracy odrzucone przez MSA/Ubezpieczenie Społeczne (Francja):** jeśli wypadek przy pracy został odrzucony przez MSA/Ubezpieczenie Społeczne i nie ma odwołania, nie jest on uwzględniany w statystykach. Z drugiej strony, jeśli MSA/Ubezpieczenie Społeczne nie podjęło jeszcze decyzji lub jeśli decyzja MSA/Ubezpieczenia Społecznego o odrzuceniu roszczenia jest kwestionowana, wypadek przy pracy jest uwzględniany w statystykach, ponieważ został faktycznie zgłoszony.

3.1.3.7 WSKAŹNIKI WYNAGRODZEŃ

LUKA PŁACOWA MIĘDZY KOBETAMI A MĘŻCZYZNAMI

	Kategoria pracownika	Luka płacowa	Pracownicy płci żeńskiej	Pracownicy płci męskiej
Crédit Agricole S.A. ogółem		32,50%	52,90%	47,10%
	Ogółem	13,80%	60,90%	39,10%
Bankowość detaliczna we Francji	w tym członkowie kadry kierowniczej	9,90%		
	w tym osoby niebędące członkami kadry kierowniczej	0,80%		
Międzynarodowa bankowość detaliczna	Ogółem	27,70%	54,70%	45,30%
Zarządzanie oszczędnościami	Ogółem	27,90%	46,60%	53,40%
Dział Korporacji i instytucji	Ogółem	32,90%	45,20%	54,80%
Specjalistyczne usługi finansowe	Ogółem	22,90%	56,20%	43,80%
	Kategoria pracownika	Luka płacowa	Pracownicy płci żeńskiej	Pracownicy płci męskiej
Banki Regionalne Crédit Agricole	Ogółem	11,26%	60,80%	39,20%

Tabela obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej, z wyłączeniem Dyrektorów), z wyłączeniem podmiotów w trakcie sprzedaży na dzień 31 grudnia 2024 r. Wskaźnik jest wyrażony jako procent luki płacowej. Wynagrodzenie uwzględnione w tym obliczeniu obejmuje stałe roczne wynagrodzenie, indywidualne wynagrodzenie zmienne oraz łączne wynagrodzenie zmienne, a także stałe premie. W przypadku pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze czasu pracy, roczne wynagrodzenie brutto zostało skorygowane do 100% (ekwiwalent pełnego etatu).

Wskaźnik pokrycia dla tego wskaźnika wynosi ponad 90%.

Do obliczeń zastosowano następujący wzór: (Średni poziom rocznego wynagrodzenia brutto dla pracowników płci męskiej - średni poziom rocznego wynagrodzenia brutto dla pracowników płci żeńskiej) / Średni poziom rocznego wynagrodzenia brutto dla pracowników płci męskiej x 100.

Luka płacowa między kobietami a mężczyznami w Crédit Agricole S.A. wynosi 32,6%. Ta luka wynika głównie z różnicy w rozkładzie płci w głównych liniach biznesowych. Stwierdzamy wyższy odsetek kobiet w liniach biznesowych Bankowości Detalicznej i Specjalistycznych Usług Finansowych, gdzie bezwzględne poziomy wynagrodzeń są zazwyczaj niższe niż w innych liniach biznesowych w branży finansowej. Z kolei, stwierdzamy wyższy odsetek mężczyzn w liniach biznesowych działalności bankowej dedykowanej korporacjom i instytucjom oraz zarządzaniu oszczędnościami, gdzie bezwzględne poziomy wynagrodzeń są wyższe niż we wcześniej wymienionych liniach biznesowych.

W dziale Bankowości Detalicznej Crédit Agricole S.A. we Francji luka płacowa wynosi 13,8%.

Luka płacowa między kobietami a mężczyznami w Bankach Regionalnych Crédit Agricole wynosi 11,26%. Ta luka występuje głównie w kategorii kadry kierowniczej. Wynika to z większego odsetka mężczyzn na najwyższych poziomach klasyfikacji w tej kategorii. Jednak gdy spojrzymy na poziom klasyfikacji, a nie kategorię, luka płacowa między mężczyznami a kobietami jest mniejsza (zob. sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju 13 Banków Regionalnych opublikowane w tym roku).

Definicje:

- Stale roczne wynagrodzenie:** odpowiada teoretycznemu rocznemu wynagrodzeniu brutto wypłacanemu w danym roku.
- Łączne wynagrodzenie zmienne:** odpowiada łącznemu wynagrodzeniu zmiennemu (udział w zyskach, wynagrodzenie motywacyjne, składki uzupełniające) wypłacanemu w danym roku za rok poprzedni pracownikom obecnym na koniec okresu.
- Indywidualne wynagrodzenie zmienne:** odpowiada wynagrodzeniu związanemu z indywidualnymi wynikami pracownika, takimi jak premie, prowizje od sprzedaży lub inne zmienne elementy oparte na celach.

DYSPROPORCJE PŁACOWE MIĘDZY MEDIANĄ A NAJWYŻSZYM WYNAGRODZENIEM

	2024
Banki Regionalne Crédit Agricole	7,96
Crédit Agricole S.A.	48,60

Wskaźnik obejmuje wszystkich pracowników (aktywnych i nieaktywnych) zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony i określony (w tym członków kadry kierowniczej, z wyłączeniem Dyrektorów), z wyłączeniem podmiotów w trakcie sprzedaży na dzień 31 grudnia 2024 r. Wskaźnik jest wyrażony jako współczynnik luki. Wynagrodzenie uwzględnione w tym obliczeniu obejmuje stałe roczne wynagrodzenie (SRW), indywidualne wynagrodzenie zmienne (IWZ) i łączne wynagrodzenie zmienne (ŁWZ). W przypadku pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze czasu pracy, roczne wynagrodzenie brutto wypłacone w ciągu roku zostało skorygowane do 100% (ekwiwalent pełnego etatu).

Wskaźnik pokrycia dla tego wskaźnika jest wyższy niż 90%.

Zastosowany do obliczeń wzór jest następujący: (wynagrodzenie stałe brutto + indywidualne wynagrodzenie zmienne + łączne wynagrodzenie zmienne osoby najlepiej opłacanej) / mediana rocznego wynagrodzenia całkowitego (SRW+IWZ+ŁWZ) wszystkich pracowników (umowy o pracę na czas nieokreślony i określony, z wyłączeniem dyrektorów wykonawczych i osoby najlepiej opłacanej).

Stosunek najwyższego wynagrodzenia do mediany wynagrodzenia pracowników w Crédit Agricole S.A. wynosi 48,6 do jednego. Crédit Agricole S.A. jest spółką notowaną na giełdzie, spółką dominującą dla wszystkich spółek zależnych Grupy w poszczególnych liniach biznesowych oraz centrum korporacyjnym Grupy Crédit Agricole. Wskaźnik ten odzwierciedla umiarkowaną politykę płacową. Szczegóły dotyczące wskaźników kapitału własnego dla członków zarządu Crédit Agricole S.A. przedstawiono w Rozdziale 3, w części „Polityka wynagrodzeń” w uniwersalnym dokumencie rejestracyjnym Crédit Agricole S.A.

Wskaźnik kapitałowy Banków Regionalnych Crédit Agricole jest obliczany dla każdego podmiotu. Następnie, na podstawie tych danych, oblicza się średnią ważoną zgodnie z liczbą pracowników każdego Banku Regionalnego, aby uzyskać jeden wskaźnik.

UDZIAŁY POSIADANE PRZEZ PRACOWNIKÓW

	2024
Kapitał posiadany przez pracowników i byłych pracowników	6,53%

Wskaźnik akcjonariatu pracowniczego obejmuje cały kapitał posiadany za pośrednictwem pracowniczego programu oszczędnościowego Grupy Crédit Agricole, w tym Banków Regionalnych (niezależnie od posiadacza rachunku, tj. Amundi ESR, CA Titres i Uptevia dla międzynarodowych akcjonariuszy będących pracownikami). Kapitał posiadany przez pracowników i byłych pracowników opublikowany na dzień 31.12.N odpowiada kwotom pozostającym w obrocie na tę datę w różnych instrumentach akcjonariatu pracowniczego (plany akcjonariatu pracowniczego w Grupie i bezpośredni akcjonariat pracowniczy poza Francją).

3.1.3.8 INCYDENTY, SKARGI I POWAŻNE ODDZIAŁYWANIA NA PRZESTRZEGANIE PRAW CZŁOWIEKA

INCYDENTY ZWIĄZANE Z PRACĄ DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA PRAW CZŁOWIEKA I SANKCJE WŚRÓD PRACOWNIKÓW

	2024
Całkowita liczba zgłoszonych przypadków dyskryminacji i molestowania (udowodnionych lub nie)	225
Liczba złożonych skarg i roszczeń dotyczących warunków pracy, równego traktowania i równych szans dla wszystkich oraz innych praw związanych z pracą, z wyłączeniem przypadków dyskryminacji i molestowania	121
Za pośrednictwem kanałów zgłaszania problemów, które umożliwiają pracownikom jednostki zgłaszanie obaw/skarg:	121
Za pośrednictwem krajowych punktów kontaktowych ds. Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych:	0
Łączna kwota grzywien, kar i odszkodowań za szkody powstałe w wyniku skarg i roszczeń opisanych powyżej	830 251
W tym kwota dotycząca przypadków, które miały miejsce w 2024 r.	0
Uzgodnienie z najbardziej odpowiednią kwotą przedstawioną w sprawozdaniu finansowym (nota „Ogólne koszty operacyjne” w „Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego” w rozdziale „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.” niniejszego Załącznika do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego - A01)	16 350 000 000
Liczba poważnych incydentów dotyczących poszanowania praw człowieka, które dotknęły pracowników przedsiębiorstwa	0
W tym liczba przypadków nieprzestrzegania Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych	0
Łączna kwota grzywien, kar i odszkodowań z tytułu poważnych problemów i incydentów dotyczących poszanowania praw człowieka	0
W tym kwota dotycząca przypadków, które miały miejsce w 2024 r.	0
Uzgodnienie z najbardziej odpowiednią kwotą przedstawioną w sprawozdaniu finansowym (nota „Ogólne koszty operacyjne” w „Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego” w rozdziale „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.” niniejszego Załącznika do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego - A01)	16 350 000 000

W tabeli uwzględniono wyłącznie incydenty i skargi, które zostały zbadane, za pośrednictwem wielu źródeł (dedykowane narzędzie, spory sądowe, dedykowane osoby kontaktowe, dział HR itp.).

W odniesieniu do kwot, przedstawiono tutaj wyłącznie kwoty dla ostatecznie zakończonych projektów.

Definicja „odnotowanych poważnych incydentów”: incydenty dyskryminacji, molestowania lub naruszeń praw człowieka (np. praca przymusowa, handel ludźmi lub praca dzieci). Incydenty te są wynikiem postępowań prawnych, formalnych skarg lub poważnych zarzutów dotyczących pracowników przedsiębiorstwa (pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy na czas nieokreślony, pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy na czas określony i stażyści, z wyłączeniem wykonawców/nabywców), których okoliczności przedsiębiorstwo w żaden sposób nie kwestionuje (komunikat prasowy, spór sądowy itp.). Incydenty te muszą mieć silny wpływ na wizerunek/ryzyko utraty reputacji dla podmiotu i pochodzić z zewnętrznego źródła (np. raporty publiczne, artykuły prasowe, audycje telewizyjne, skarga złożona przeciwko podmiotowi przez stowarzyszenie adwokackie itp.).

3.2. KONSUMENTY I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI

3.2.1 STRATEGIA

Użyteczność i uniwersalność, które od samego początku istnienia Crédit Agricole były w sercu jej modelu biznesowego, są obecnie podstawowymi wartościami w środowisku głębokich zmian społecznych, które generują niepewność i wymagają wsparcia i integracji dla wszystkich.

Klientami Grupy Crédit Agricole są osoby fizyczne, MŚP, przedsiębiorcy, korporacje, zrzeszenia i jednostki samorządu terytorialnego. Należą oni do różnych kategorii, w tym do bardziej wrażliwych, takich jak osoby w trudnej sytuacji finansowej, osoby młode i osoby starsze. Oferowane produkty i usługi zaspokajają różnorodne potrzeby klientów o tak zróżnicowanym profilu.

Ta sekcja dotyczy dwóch głównych tematów: dostępności ofert dla wszystkich klientów oraz ochrony klientów i ich danych.

Korzyści społeczne, które legły u podstaw powstania Crédit Agricole jako wiodącej instytucji finansowej, były szczególnie widoczne w ostatnich latach. Niezależnie od tego, czy chodzi o wspieranie wszystkich klientów w czasie kryzysu zdrowotnego, czy w niestabilnym kontekście inflacji, Crédit Agricole wspiera swoich klientów na każdym etapie ich życia.

Jednocześnie uniwersalność Crédit Agricole, oparta na jej wartościach spółdzielczych i członkowskich, oznacza, że służy ona każdemu, w każdym regionie i odpowiada na wszystkie finansowe obawy swoich klientów za pośrednictwem wszystkich kanałów.

W rezultacie Grupa, poprzez wszystkie swoje spółki zależne, oferuje usługi wszystkim segmentom klientów, tak aby wszyscy gracze gospodarki i regionów byli wspierani w obecnych i przyszłych transformacjach.

To połączenie użyteczności społecznej i uniwersalności znajduje odzwierciedlenie w strategii społecznej, którą Grupa przyjęła w odniesieniu do swoich klientów:

- oferowanie gamy produktów, która nie wyklucza żadnego klienta**, w celu promowania włączenia społecznego, poprzez produkty dostępne dla każdego, niezależnie od jego sytuacji finansowej, odnowione zaangażowanie na rzecz młodzieży i słabszych grup społecznych, a także politykę prewencyjną dla osób ubezpieczonych;
- ograniczanie nierówności społecznych** poprzez organizowanie obligacji społecznych i inwestycje w budownictwo socjalne, wspieranie podmiotów o wpływie na gospodarkę społeczną oraz promowanie inicjatyw o charakterze społecznym.

Dostępność produktów jest integralną częścią strategii Grupy i jest zgodna z zobowiązaniem nr 4 projektu Societal Project: Oferować gamę produktów i usług, które nie wykluczają żadnego klienta, w celu wspierania włączenia społecznego i cyfrowego oraz dostosowania się do trendów gospodarczych i społecznych.

Jednocześnie Grupa Crédit Agricole dąży do ochrony swoich klientów i ich uzasadnionych interesów poprzez zapewnianie przejrzystych i uczciwych relacji oraz doradztwa skoncentrowanego na potrzebach i zadowoleniu klienta. Dział Zgodności wdraża te ambicje poprzez podejście „Smart Compliance for Society” i jego trzy filary: Societal Project, Customer Project i Human-centric Project. W szczególności Customer Project przyczynia się do ochrony klientów i ich danych.

Polityki ochrony klienta i ochrony danych osobowych są opisane w częściach 3.2.2.3 „Ochrona klientów” i 3.2.2.4 „Ochrona danych osobowych”.

3.2.1.1 INTERESY I OPINIE ZAINTERESOWANYCH STRON

Grupa Crédit Agricole uwzględnia interesy i opinie swoich klientów poprzez kilka mechanizmów:

- Net Promoter Score (NPS): coroczne badanie satysfakcji mające na celu wzmocnienie doskonałości relacji poprzez identyfikowanie i rozwiązywanie głównych przyczyn skarg lub niedogodności dla klientów;
- System „Voix du Client” (Głos Klienta) w Predica, spółce zależnej Crédit Agricole Assurances, zaprojektowany w celu zarządzania planem rozwiązywania wszystkich zidentyfikowanych niedogodności dla klientów;
- kompleksowy system informacji zwrotnej od klientów uwzględniający ogólnokrajowe i regionalne ankiety;
- proaktywność i częstotliwość regularnych kontaktów w celu utrzymania bliskich, ludzkich relacji z naszymi klientami;
- Dyrektorzy Banków Lokalnych, rozproszeni po wszystkich Bankach Regionalnych, przekazują swoje oczekiwania do organów decyzyjnych Grupy i zapewniają prawidłowe zrozumienie i uwzględnienie potrzeb klientów.

Mechanizmy te są stosowane do próby klientów, która reprezentuje wszystkie rynki (klientów indywidualnych, zamożnych, przedsiębiorców, klientów rolniczych i korporacyjnych).

Mechanizmy te umożliwiają ocenę efektywności handlowej i efektywności relacji z klientami, a tym samym poprawę integracji z punktu widzenia interesariuszy.

3.2.1.2 ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE ORAZ ICH WZAJEMNE ZWIĄZKI ZE STRATEGIĄ I Z MODELEM BIZNESOWYM

ISTOTNE FAKTYCZNE I POTENCJALNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE DLA KONSUMENTÓW I UŻYTKOWNIKÓW KOŃCOWYCH

Opis wpływów, ryzyk i szans	Pozycja w łańcuchu wartości
DOSTĘP DO PRODUKTÓW I USŁUG	
Pozytywny wpływ	
– Pozytywny wpływ na osoby znajdujące się w niekorzystnej sytuacji ekonomicznej i osoby niepełnosprawne dzięki dostępnej i inkluzywnej ofercie	Niższy szczebel
Negatywny wpływ	
– Okazjonalny negatywny wpływ na niektóre kategorie klientów w przypadku wykluczenia i braku bezpieczeństwa finansowego ze względu na brak przejrzystości i jasności oferty	Niższy szczebel
Ryzyko	
– Ryzyko utraty reputacji w przypadku wprowadzającej w błąd komunikacji dotyczącej kwestii środowiskowych i społecznych	Niższy szczebel
Szansa	
– Poprawa wizerunku i reputacji poprzez silne zaangażowanie i pozycjonowanie w kwestiach ESG	Niższy szczebel
CYBERBEZPIECZENSTWO I ZWALCZANIE CYBERPRZESTĘPCZOŚCI	
Negatywny wpływ	
– Negatywny wpływ na samopoczucie klientów w przypadku cyberataku	Niższy szczebel
Ryzyko	
– Ryzyko finansowe wynikające z braku możliwości świadczenia podstawowych usług i związanych z tym kosztów operacyjnych ponoszonych w celu naprawienia tej sytuacji	Niższy szczebel
OCHRONA KLIENTA	
Pozytywny wpływ	
– Pozytywny wpływ na firmę związane z produktami i usługami dostosowanymi do potrzeb i warunków dotyczących klientów (integracja bankowa, zarządzanie produktami), przyczyniające się do sprawiedliwości społecznej	Niższy szczebel
Ryzyko	
– Ryzyko regulacyjne związane z produktami i usługami niewystarczająco dostosowanymi do potrzeb i warunków dotyczących klientów (integracja bankowa, zarządzanie produktami)	Niższy szczebel
OCHRONA DANYCH OSOBOWYCH	
Ryzyko	
– Ryzyko utraty reputacji w przypadku wycieku, kradzieży lub niewłaściwego wykorzystania danych osobowych	Niższy szczebel
– Ryzyko regulacyjne związane z nieprzestrzeganiem przepisów o ochronie danych osobowych	Niższy szczebel

Powyższe wpływy, ryzyka i szanse są związane z modelem biznesowym Grupy, w szczególności poprzez:

- potrzebę pełnego przyjęcia przez Grupę roli wzajemnej korzyści poprzez udostępnienie swoich produktów i usług osobom w najtrudniejszej sytuacji;
- przewagę konkurencyjną, jaką stanowi poprawa wizerunku Grupy w kwestiach społecznych;
- obowiązek prawny ochrony klientów i ich danych osobowych.

Zależności w stosunku do klientów dotkniętych negatywnym wpływem:

- Jako grupa o charakterze członkowskim i spółdzielczym, Grupa Crédit Agricole przywiązuje dużą wagę do uwzględniania ryzyka wykluczenia klientów w trudnej sytuacji z jej oferty produktów i usług z powodu braku przejrzystości lub ich nieodpowiedniości. Biorąc pod uwagę dziesiątki tysięcy potencjalnie dotkniętych klientów, szczególną uwagę zwraca się na podstawowe produkty i usługi zgodne ze strategią Grupy i obowiązującymi przepisami.

Cała działalność związana z oferowaniem usług konsumentom może mieć istotne pozytywny wpływ, jak ma to miejsce na przykład w przypadku oferty „Serenipay”, rozwiązania płatniczego dla osób niedowidzących.

Jak sama nazwa wskazuje, negatywne oddziaływanie związane z dostępnością produktów i usług jest jednorazowym wpływem wynikającym z relacji biznesowej z określoną grupą społeczną. Negatywne oddziaływanie cyberbezpieczeństwa potencjalnie dotyczy wszystkich korporacji w sektorze.

ZAKRESY ZASTOSOWANIA

Dla części 3.2.2.1 „Dostępność produktów i usług”:

Podmioty objęte zakresem	- Banki Regionalne - Crédit Agricole Assurances - Crédit Agricole Italia - LCL - Crédit Agricole Personal Finance & Mobility - Amundi
Interesariusze	- Klienci indywidualni - MŚP - Klienci korporacyjni - Klienci rolniczy
Zakres geograficzny	- Francja - Włochy
Wyłączenia	nie dotyczy
Dodatkowe szczegóły	- Przy ocenie negatywnego wpływu spółka opierała się na raportach <i>Observatoire de l'inclusion bancaire</i> (Francuskie Obserwatorium Włączenia Bankowego – OBI), dotyczących ryzyka wykluczenia finansowego osób znajdujących się w trudnej sytuacji, a także na <i>Charte d'inclusion bancaire et de prévention du surendettement</i> (Karcie Włączenia Bankowego i Zapobiegania Nadmiernemu Zadłużeniu) - Klientom doświadczającym trudności finansowych poświęca się szczególną uwagę w zakresie dostępu do podstawowych usług bankowych (zob. w części 3.2.2.1. „Dostęp do produktów i usług” sekcja poświęcona „Oferta produktów i usług, które nie wykluczają żadnego klienta i wzmacniają spójność społeczną”, a w szczególności „Wsparcie dla grup społecznych w trudnej sytuacji i zapobieganie nadmiernemu zadłużeniu”).

Dla części 3.2.2.2 „Cyberbezpieczeństwo i zwalczanie cyberprzestępczości”, informacje o zakresie zastosowania znajdują się w dedykowanej podsekcji.

Dla części 3.2.2.3 „Ochrona klientów” i 3.2.2.4 „Ochrona danych osobowych”:

Podmioty objęte zakresem	Grupa Crédit Agricole
Interesariusze	- Pracownicy Crédit Agricole S.A. - Klienci
Zakres geograficzny	Międzynarodowy
Wyłączenia	nie dotyczy
Dodatkowe szczegóły	- Ramy regulacyjne dotyczące ochrony klientów i danych osobowych są wdrażane przez Grupę za pośrednictwem polityk mających zastosowanie do wszystkich spółek zależnych Crédit Agricole S.A. i Banków Regionalnych. - Polityka ochrony klienta dotyczy elementów „Finansowanie”, „Inwestycje” i „Ubezpieczenia” łańcucha wartości i w dalszej kolejności obejmuje klientów. - Polityka ochrony danych osobowych dotyczy całego łańcucha wartości i w dalszej kolejności obejmuje klientów, pracowników i dostawców. - Pracownicy Grupy Crédit Agricole są bezpośrednio objęci systemem. Pośrednio obejmuje to dalsze etapy łańcucha wartości, oraz społeczeństwo obywatelskie.

RAMY I ODNIESIENIA

Strategia społeczna Grupy Crédit Agricole przyczynia się do zgodności z następującymi ramami regulacyjnymi:

- Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka;
- Deklaracja Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) dotycząca podstawowych zasad i praw w pracy;
- Wytyczne OECD.

Poprzez swoje produkty i usługi dla klientów w trudnej sytuacji oraz udostępnianie podstawowych produktów i usług, Grupa Crédit Agricole pomaga w realizacji kilku podstawowych praw omówionych w wyżej wymienionych dokumentach, takich jak prawo do zdrowia i prawo do odpowiedniego poziomu życia.

Aby **chronić swoich klientów**, Grupa przestrzega różnych ram regulacyjnych i wewnętrznych:

- ramy regulacyjne:** Obowiązki ustawodawcze, regulacyjne i zawodowe w zakresie ochrony klientów są podzielone na cztery filary (Jakość produktów i usług, Przejrzystość, Lojalność i Wsluchiwanie się w głos klientów). Wynikają one z przepisów międzynarodowych (np. ustawa Dodd-Franka), przepisów europejskich (np. dyrektyw, takich jak MiFID II, IDD, PSD2) i przepisów krajowych (np. prawo do usług bankowych), a także zobowiązań rynkowych (np. wobec klientów doświadczających trudności finansowych);
- standardy ochrony klienta:** Aby przestrzegać tych obowiązków w zakresie ochrony klienta, Grupa przyjęła dedykowany zestaw standardów. Standardy te mają zastosowanie do całej Grupy Crédit Agricole w kwestiach takich jak dostęp do konta bankowego lub prawo do usług bankowych, analiza transakcji płatniczych kwestionowanych przez klientów, produkty oszczędnościowe, ubezpieczenia i system zgłaszania skarg. Towarzyszą im podstawowe mechanizmy kontroli związane z każdym z tych tematów, które mają zastosowanie w całej Grupie Crédit Agricole;
- Kodeks Etyki:** Kodeks Etyki wyraża zobowiązanie Grupy Crédit Agricole do stosowania zasad postępowania opartych na jej wartościach i zasadach działania w relacjach z klientami. Wyraża determinację Grupy do dalszych działań w celu zapewnienia najlepszej możliwej obsługi swoim klientom. W praktyce oznacza to promowanie szacunku i wsparcia wobec klientów oraz okazywanie im lojalności; pomaganie im w podejmowaniu decyzji poprzez proponowanie rozwiązań dostosowanych do ich profilu i interesów, jednocześnie informując o związanym z tym ryzyku;
- zadania i zakres odpowiedzialności:** Ochrona klientów jest odpowiedzialnością każdego, zgodnie z Kodeksem Etyki Grupy. Obejmuje to przestrzeganie przez wszystkich pracowników i kadrę kierowniczą zasad i reguł dotyczących ochrony klientów oraz czujność w podejmowaniu decyzji i w codziennych działaniach.

W zakresie **ochrony danych osobowych** Grupa przestrzega różnych ram regulacyjnych i wewnętrznych:

- **ramy regulacyjne:** Grupa Crédit Agricole stosuje unijne ogólne rozporządzenie o ochronie danych (RODO), które weszło w życie w 2018 r.;
- **wdrożenie:** Aby zapewnić przestrzeganie praw i wolności osób, których dane osobowe są przetwarzane, Grupa Crédit Agricole opracowała system oparty na **czterech filarach**: „Zarządzanie”, „Standardy”, „Szkolenia” i „Kontrola” (zob. część 3.2.2.4 „Ochrona danych osobowych”);
- **zadania i zakres odpowiedzialności:** System ten jest nadzorowany przez inspektorów ochrony danych powołanych w każdej jednostce⁽¹⁾, którzy przedstawiają roczny raport ze swojej działalności kierownikowi najwyższego szczebla w swoim dziale, a następnie przesyłają go do Departamentu Zgodności Grupy.

3.2.2 POLITYKI I PLANY DZIAŁANIA

3.2.2.1 DOSTĘPNOŚĆ PRODUKTÓW I USŁUG

W ramach Societal Project, Grupa Crédit Agricole wdrożyła strategię społeczną, której celem jest przede wszystkim (1) oferowanie gamy produktów i usług niewykluczających żadnego klienta. Ponadto, Customer Project przyczynia się do (2) ochrony klientów i danych osobowych.

Dialog z klientami jest ułatwiony dzięki wdrożonym mechanizmom, również w Bankach Regionalnych. Satysfakcja klienta jest monitorowana za pomocą wskaźnika Net Promoter Score (NPS), a oczekiwania i obawy są uwzględniane za pomocą barometru CSR.

W celu zarządzania wpływami, ryzykami i szansami związanymi z tymi dwoma aspektami stosuje się odpowiednie polityki:

		POLITYKA
Oferowanie gamy produktów i usług niewykluczających żadnego klienta	Dostosowanie się do zmian gospodarczych i społecznych przy jednoczesnym zagwarantowaniu jak największej liczbie osób dostępu do podstawowych usług bankowych	• Polityka dostępności produktów i usług
Wielowymiarowość ochrony klienta		
Ochrona klientów i danych osobowych	Ochrona klientów i ich uzasadnionych interesów poprzez przejrzystą i lojalną relację oraz przyczynianie się do ochrony danych osobowych interesariuszy	• Polityka ochrony danych osobowych • Polityka ochrony klientów

Plany działania realizowane w zakresie dostępności produktów i usług oraz ochrony klientów i danych osobowych są w toku i dlatego nie posiadają jeszcze określonych terminowo kamieni milowych wyznaczających koniec podjętych działań. Tematy te są monitorowane przez kadrę zarządzającą Grupy (zob. części 1.2.1 „Rada Dyrektorów” i 1.2.2 „Organy zarządzające”).

OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG NIWYKLUCZAJĄCYCH ŻADNEGO KLIENTA I WZMACNIAJĄCYCH SPÓJNOŚĆ SPOŁECZNĄ

Dzięki dostępnym i włączającym produktom i usługom, Grupa Crédit Agricole zobowiązuje się do wspierania osób w trudnej sytuacji ekonomicznej lub osób z niepełnosprawnościami. Znajduje to odzwierciedlenie w pięciu zasadach:

1. dostęp do ofert i usług dla wszystkich;
2. wsparcie dla grup społecznych w trudnej sytuacji i zapobieganie nadmiernemu zadłużeniu;
3. zaangażowanie na rzecz młodego pokolenia;
4. poprawa dostępu do opieki i zdrowego starzenia się;
5. wspieranie podmiotów o dużym wpływie promujących spójność społeczną.

DOSTĘP DO OFERT I USŁUG DLA WSZYSTKICH

Aby pomóc klientom uniknąć znalezienia się w trudnej sytuacji oraz aby ich chronić, Banki Regionalne i LCL oferują proste, jasne i przejrzyste produkty i usługi w szczególności dla:

- klientów indywidualnych (oferty EKO⁽²⁾ i LCL Essentiel⁽³⁾), ubezpieczenie włączające z formułą EKO w nowym zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych i mieszkaniowych obejmujących wiele ryzyk⁽⁴⁾, produkt ubezpieczeniowy typu multi-risk dla młodych najemców);
- MŚP (oferty EKO Pro⁽⁵⁾, LCL Essentiel Pro⁽⁶⁾ i Propulse⁽⁷⁾);
- klientów z niepełnosprawnościami (oferta Serenipay, dostępność numerów kontaktowych i cyfrowych ścieżek dla klientów);
- ubezpieczonych (kompleksowe podejście do zrozumienia ryzyka i wspierania klientów indywidualnych, klientów SOHO, rolników i korporacji w celu ochrony ich majątku osobistego lub majątku firmowego/działalności gospodarczej).

⁽¹⁾ Gdy spełnione są warunki określone w art. 37 RODO.

⁽²⁾ 188 521 klientów na dzień 31 grudnia 2024 r. Więcej informacji: <https://www.credit-agricole.fr/particulier/compte/service-bancaire/eko.html>.

⁽³⁾ 85 208 klientów na dzień 31 grudnia 2024 r. Więcej informacji: <https://www.lcl.fr/compte-bancaire/lcl-essentiel>

⁽⁴⁾ 722 006 klientów na dzień 31 grudnia 2024 r. Więcej informacji: https://www.credit-agricole.fr/offre/assurance/devis-assurance-auto.html?P_LNAPPO=EDEGLTM&at_medium=sea&at_campaign=EDE_PC_ASS_A4_marqueca_FR&at_presta=Google&at_libre=Marque_CA_Prix_Assurance_Auto&at_audience=&gclid=EAlaIqobChMI0oHYIPb0iAMVsjkGAB18jgk1EAAYASABEgJ4Z_D_BwE&gclid=aw.ds.

⁽⁵⁾ 44 734 klientów na dzień 31 grudnia 2024 r. Więcej informacji: <https://www.credit-agricole.fr/professionnel/compte/gerer-son-argent/eko-pro.html>.

⁽⁶⁾ 187 klientów na dzień 31 grudnia 2024 r. Więcej informacji: <https://www.lcl.fr/professionnel/compte-bancaire-professionnel/compte-essentiel-pro-en-ligne>.

⁽⁷⁾ 16 500 klientów na dzień 31 grudnia 2024 r. Więcej informacji: https://propulsebyca.fr/?utm_source=google&utm_medium=paid-search&utm_campaign=conversion_lead_br-ropulse_groupfr&utm_content=MarquePhrase&utm_term=propulse&gclid=EAlaIqobChMI0oHYIPb0iAMVsjkGAB18jgk1EAAYASABEgJ4Z_D_BwE.

WSPARCIE DLA GRUP SPOŁECZNYCH W TRUDNEJ SYTUACJI I ZAPOBIEGANIE NADMIERNEMU ZADŁUŻENIU

Wsparcie klientów Grupy Crédit Agricole obejmuje zapobieganie nadmiernemu zadłużeniu i wspieranie grup społecznych w trudnej sytuacji poprzez:

- mechanizmy mające na celu wspieranie klientów doświadczających trudności finansowych (oferta *Points Passerelle*⁽¹⁾ *Compte à Composer Budget Protégé*⁽²⁾, Agencja Wsparcia dla Klientów⁽³⁾, LCL Initial⁽⁴⁾);
- mechanizmy wczesnego wykrywania potencjalnych trudności finansowych;
- przegląd i rozszerzenie kryteriów wykrywania trudności finansowych poprzez podniesienie miesięcznego progu przepływów kredytowych do 1664 EUR od 1 lipca 2024 r.⁽⁵⁾, aby umożliwić znacznie większej grupie klientów skorzystanie z limitu opłat bankowych;
- Kompleksowe podejście do pomocy rolnikom w sytuacjach kryzysowych (Coups Durs Pro/Agri).
- Program *Points Passerelle* wspiera klientów, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji z powodu trudnych zdarzeń życiowych, poprzez identyfikację rozwiązań pomagających im powrócić do stabilnej i zrównoważonej sytuacji. Jest to kompleksowe podejście do podstawowych potrzeb w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych, obejmujące również mieszkanie (tylko główne miejsce zamieszkania), indywidualne ubezpieczenie zdrowotne, świadczenie z tytułu śmierci oraz ubezpieczenie na życie dla kredytobiorców mikro-pożyczek, z podziałem ryzyka i gwarancji wspólnie z Bankami Regionalnymi.

ODNOWIONE ZAANGAŻOWANIE NA RZECZ MŁODYCH LUDZI

Banki Regionalne i LCL angażują się na rzecz młodych ludzi, oferując im produkty i usługi, które pomogą im w realizacji własnych projektów odpowiadających ich potrzebom:

- potrzeby życia codziennego (Globe-Trotter, LCL Flex, oprocentowanie Livret Jeunes zwiększone do 4% (do 31 stycznia 2025 r., a następnie 3,40% od 1 lutego 2025 r.), pożyczka na prawo jazdy w wysokości 1 EUR dziennie);
- mieszkanie (Entre2Loc, ubezpieczenie najemcy specjalnie dla młodych najemców);
- studia (współpraca z Bpifrance w ramach programu państwowych gwarancji pożyczek studenckich, kredyt studencki LCL x Interfimo);
- zatrudnienie (platforma Youzful).

POPRAWA DOSTĘPU DO OPIEKI I ZDROWEGO STARZENIA SIĘ

Dostęp do opieki zdrowotnej i wsparcie w procesie starzenia się, będące we Francji kwestią o dużym znaczeniu społecznym, są wspierane przez Grupę Crédit Agricole, która inwestuje w różne obszary, aby przyczynić się do poprawy dostępu do opieki zdrowotnej:

- wspieranie niezależnych przedsiębiorców i pracowników służby zdrowia (Prêt Interfimo Profession Libérale, w ramach którego udzielono 2932 mln EUR w 2024 r.; oferta kredytu mieszkaniowego dla stażystów i kierowników klinik zdrowia; pakiet refinansowania w wysokości 400 mln EUR w 2024 r. we współpracy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w celu zwiększenia liczby kobiet w zawodach medycznych⁽⁶⁾);
- opieka domowa (pożyczka „adaptacja mieszkania”, „pożyczka na wsparcie adaptacji mieszkania”);
- emerytura (dodatkowy profesjonalny fundusz emerytalny⁽⁷⁾).

Crédit Agricole Santé & Territoires, nowy podmiot utworzony w 2022 r., strukturyzuje rozwiązania ułatwiające dostęp do opieki zdrowotnej i dostosowane do potrzeb starzejącego się społeczeństwa.

WSPIERANIE PODMIOTÓW O DUŻYM WPŁYWIE I ROZWIĄZAŃ INWESTYCYJNYCH PROMUJĄCYCH SPÓJNOŚĆ SPOŁECZNĄ

Grupa Crédit Agricole wspiera podmioty o dużym wpływie w różnych obszarach:

- budownictwo socjalne (partnerstwo z Action Logement, rozwój projektów budowlanych mających na celu tworzenie mieszkań socjalnych i integracyjnych dla osób w trudnej sytuacji);
- rozwój społeczny i gospodarczy (Amundi Finance et Solidarité, LCL Impact Social et Solidaire, LCL Better World).

Jednocześnie Grupa Crédit Agricole oferuje również ukierunkowane finansowanie (kredyty społeczne), którego środki są przeznaczone bezpośrednio na aktywa lub projekty o charakterze społecznym, oraz emituje obligacje społeczne w ramach Ram Obligacji Społecznych Grupy⁽⁸⁾.

RAMY OBLIGACJI SPOŁECZNYCH GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Ramy te zostały wprowadzone w 2020 r. w związku z inauguracją emisją obligacji społecznych Crédit Agricole S.A. Obowiązują one całą Grupę Crédit Agricole, w tym Crédit Agricole Home Loan SFH.

Obligacje społeczne Grupy Crédit Agricole są prezentowane w oparciu o cztery osie strukturalne, określone zgodnie z Zasadami Obligacji Społecznych (ICMA). Ramy Obligacji Społecznych składają się z sześciu różnych kwalifikujących się kategorii kredytów społecznych. Otrzymały one niezależną opinię od agencji ratingowej Moody's Investor Services (ex-Vigeo-Eiris) w listopadzie 2020 r. Eksperti z Moody's Investor Services (ex-Vigeo-Eiris) zatwierdzili metodologię identyfikacji i selekcji aktywów społecznych włączonych do portfela finansowania społecznego, a także trafność kryteriów kwalifikacji stosowanych do definiowania kategorii kwalifikujących się kredytów społecznych.

WSPÓŁPRACA Z PARTNERAMI WSPIERAJĄCYMI TWÓRCÓW/NABYWCÓW

Poprzez Banki Regionalne i różne podmioty, Grupa Crédit Agricole współpracuje z dedykowanymi partnerami, aby umożliwić jak największej liczbie osób rozwijanie i zabezpieczanie ich przedsięwzięć biznesowych przed ich rozpoczęciem, wykorzystując w tym celu szereg mechanizmów (kredyty bez zabezpieczeń, doradztwo, coaching). Co roku ta współpraca skutkuje rozwojem tysięcy projektów mających na celu pobudzenie tkanki gospodarczej naszych regionów i tworzenie miejsc pracy. Do głównych partnerów należą:

- *Initiative France* oferuje wsparcie dla przedsiębiorców, na wniosek, za pomocą dwóch odrębnych instrumentów: finansowania w formie nieoprocentowanej i niezabezpieczonej pożyczki oraz gwarancji (finansowanej z funduszu gwarancyjnego);
- *Réseau Entreprendre* to sieć złożona z liderów biznesu, którzy dobrowolnie wspierają i finansują przedsiębiorców mających potencjał tworzenia miejsc pracy, aby pomóc im w pomyslnym założeniu, przejęciu lub rozwoju firmy za pośrednictwem niezabezpieczonych pożyczek i zbiorowego wsparcia w klubach;
- celem *France Active* jest rozwój bardziej integracyjnej, zrównoważonej gospodarki oraz promowanie dostępu liderów projektów do tworzenia (lub rewitalizacji) firm o wpływie społecznym.

⁽¹⁾ 12 614 osób objętych wsparciem na 31 grudnia 2024 r. Więcej informacji: <https://www.credit-agricole.fr/particulier/informations/nos-engagements/point-passerelle.html>.

⁽²⁾ 159 425 klientów na dzień 31 grudnia 2024 r. Więcej informacji: <https://www.credit-agricole.fr/particulier/compte/service-bancaire/budget-protége.html>.

⁽³⁾ 25 957 klientów na dzień 31 grudnia 2024 r. Więcej informacji: <https://www.sofinco.fr/a-propos/gerer-son-budget.htm>.

⁽⁴⁾ 33 388 klientów na dzień 30 grudnia 2024 r. Więcej informacji: <https://www.lcl.fr/mag/budget/offre-fragile-finance>.

⁽⁵⁾ Próg ten został początkowo zdefiniowany jako średnia miesięcznego wynagrodzenia minimalnego netto z 2020 r. i mediany dochodu gospodarstwa domowego (Eurostat), czyli 1535 EUR.

⁽⁶⁾ Więcej informacji: <https://www.creditagricole.info/articles/le-credit-agricole-et-la-banque-europeenne-dinvestissement-sassocient-en-faveur-des-professionnels-de-sante/>.

⁽⁷⁾ Saldo kredytów 12,9 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. Więcej informacji: <https://www.ca-assurances.com/en/compagnie/credit-agricole-assurances-retraite/>.

⁽⁸⁾ Więcej informacji: <https://www.credit-agricole.com/en/pdf/preview/186707>

3.2.2.2 CYBERBEZPIECZEŃSTWO I ZWALCZANIE CYBERPRZESTĘPCZOŚCI

STRATEGIA

KONTEKST

Średnioterminowy Plan „Ambitions 2025” Crédit Agricole obejmuje plan transformacji IT, szczegółowo przedstawiony w programie „IT 2025”. Dzięki wdrożeniu tego ambitnego planu, Grupa Crédit Agricole pozycjonuje się jako zaufany podmiot w zakresie cyfrowego wykorzystania danych i niezawodności systemów IT w celu zagwarantowania bezpieczeństwa danych.

Od kilku lat, wraz z innymi głównymi podmiotami w sektorach bankowym i finansowym, Grupa Crédit Agricole mierzy się z cyberprzestępczością wymierzoną w jej systemy IT oraz systemy podwykonawców. Świadoma wyzwań związanych z bezpieczeństwem cyfrowym, Grupa Crédit Agricole wdraża strategię cyberbezpieczeństwa w celu ochrony przed zagrożeniami cybernetycznymi, którą uczyniła centralnym elementem swoich priorytetów w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym.

ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE

Opis wpływów, ryzyk i szans	Pozycja w łańcuchu wartości
Negatywny wpływ	
– Negatywny wpływ na samopoczucie klientów w przypadku cyberataku	Niższy szczebel
Ryzyko	
– Ryzyko finansowe wynikające z braku możliwości świadczenia podstawowych usług i związanych z tym kosztów operacyjnych ponoszonych w celu naprawienia tej sytuacji	Niższy szczebel

RAMY I ODNIESIENIA

Całość ram regulacyjnych dotyczących bezpieczeństwa systemów informatycznych jest publikowana w Intranecie Grupy Crédit Agricole. Na te ramy regulacyjne składa się zestaw dokumentów o strukturze trójpoziomowej:

- **polityka podstawowa** określa zasady kontroli ryzyka związanego z naruszeniem bezpieczeństwa systemów informatycznych oraz ich wdrażanie za pomocą środków bezpieczeństwa, organizacyjnych i operacyjnych. Uzupełniają ją liczne procedury podstawowe, które określają wdrożenie przekrojowych środków w formie zasad bezpieczeństwa. Dokumenty te stanowią podstawę domen;
- każda **polityka odnosząca się do domeny** określa wymagania bezpieczeństwa specyficzne dla tematyki danej domeny;
- **standardy** określają wdrożenie polityki odnoszącej się do domeny na poziomie operacyjnym lub technicznym.

Wewnętrzna procedura z dnia 27 lutego 2024 r. dotyczy organizacji bezpieczeństwa IT Banków Regionalnych.

ZARZĄDZANIE

Oświadczenie o apetycie na ryzyko Grupy, które jest corocznie przedkładane Radzie Dyrektorów Crédit Agricole S.A. do zatwierdzenia, zawiera kluczowe wskaźniki dotyczące ryzyka IT.

Komitet ds. Bezpieczeństwa Grupy (CSG), który podlega Komitetowi Wykonawczemu, jest nadrzędnym organem w zakresie zarządzania bezpieczeństwem w Grupie. Ten komitet decyzyjny określa strategię bezpieczeństwa i ocenia poziom kontroli Grupy w dziedzinie bezpieczeństwa systemów informatycznych. Strategia cyberbezpieczeństwa i poziom ochrony, jaki zapewnia przed zagrożeniami, są poddawane regularnemu przeglądowi przez Radę Dyrektorów Crédit Agricole S.A.

Trzy linie obrony, które tworzą strukturę wewnętrznego systemu kontroli, nadzorują zarządzanie ryzykiem cybernetycznym. Pierwsza linia obrony, obejmująca zespoły operacyjne, obejmuje zdecentralizowaną sieć dyrektorów ds. bezpieczeństwa informacyjnego (CISO). Ta linia jest odpowiedzialna za identyfikowanie poziomu ekspozycji Grupy na ryzyko bezpieczeństwa IT i zapewnienie, że poziom ten pozostaje w wyznaczonych granicach, z uwzględnieniem apetytu Grupy na ryzyko i dostępnych środków w ramach polityki bezpieczeństwa systemów informatycznych (ISSP).

Dział Ryzyka Grupy (DRG) stanowi drugą linię obrony. Prowadzi ciągły i niezależny monitoring na własnym poziomie, opierając się na sieci menedżerów ds. ryzyka systemów IT (MRSI), którzy podlegają kierownikom funkcji zarządzania ryzykiem (RFRG) w każdym podmiocie Grupy.

Jako trzecia linia obrony, pion Audytu i Inspekcji, w ramach swoich misji audytowych, sprawdza zgodność systemu informatycznego z polityką bezpieczeństwa, a także poziom kontroli ryzyka IT, i ocenia środki wprowadzone przez pierwszą i drugą linię obrony. Ponadto Grupa Crédit Agricole posiada polisę ubezpieczenia cybernetycznego, która obejmuje finansowe skutki wszelkich ataków na system informatyczny i utratę poufnych danych.

Co więcej, Grupa Crédit Agricole ustanowiła strukturę organizacyjną i linię biznesową ds. Bezpieczeństwa Informacji składającą się z wyspecjalizowanych ekspertów. Dział cyberbezpieczeństwa opiera się na trzech jednostkach operacyjnych:

CERT (Computer Emergency Response Team) to jednostka zewnętrzna odpowiedzialna za przewidywanie i reagowanie na incydenty bezpieczeństwa. CERT Grupy Crédit Agricole jest akredytowany przez TF-CSIRT i jest członkiem FIRST.

CyberDefence Operational Centre projektuje i obsługuje systemy bezpieczeństwa, prewencji, nadzoru, tworzenia kopii zapasowych i odzyskiwania danych.

SOC (Security Operation Centre) prowadzi wewnętrzny nadzór nad centrami danych i sieciami IT, które są w całości hostowane we Francji.

CELE

Grupa Crédit Agricole stosuje szereg zasad bezpieczeństwa IT w celu ochrony swoich danych i danych swoich klientów oraz zapewnienia dostępności systemów IT.

ZAKRES ZASTOSOWANIA

Polityka bezpieczeństwa systemów informatycznych (ISSP) ma zastosowanie do wszystkich firm objętych skonsolidowanym zakresem nadzoru w celu ochrony Grupy Crédit Agricole.

PLANY DZIAŁANIA/SYSTEM

KONTROLA I ZARZĄDZANIE

Przeglądy bezpieczeństwa, audyty i testy są okresowo przeprowadzane przez trzy linie obrony i audytorów zewnętrznych w celu monitorowania zgodności i bezpieczeństwa systemu informatycznego.

System kontroli i zarządzania bezpieczeństwem systemów informatycznych opiera się na narzędziach do oceny i raportowania poziomu kontroli ryzyka IT przez Grupę, w tym ryzyka bezpieczeństwa IT (dashboard, plan kontroli, w tym Radar IT).

Grupa Crédit Agricole opracowała modele swoich głównych scenariuszy ryzyka cybernetycznego, aby zapewnić perspektywę opartą na ryzyku w odniesieniu do skuteczności podjętych środków bezpieczeństwa.

ŚWIADOMOŚĆ I KULTURA RYZYKA CYBERNETYCZNEGO

Grupa Crédit Agricole aktywnie podnosi świadomość swoich pracowników na temat zagrożeń cybernetycznych, aby przypominać im o znaczeniu

indywidualnych nawyków i kształtować kluczowe reakcje odruchowe. Działania uświadamiające opierają się na różnych kanałach komunikacji (przewodniki, szkolenia, ukierunkowane działania i ćwiczenia tematyczne). Regularnie prowadzone są również działania uświadamiające skierowane do klientów.

POLITYKA BEZPIECZEŃSTWA SYSTEMÓW INFORMATYCZNYCH (ISSP)

ISSP jest częścią ogólnych ram polityki określonych przez Ogólną Politykę zarządzania ryzykiem systemów informatycznych Grupy Crédit Agricole oraz Politykę planu ciągłości działania Grupy Crédit Agricole, które są opracowywane przez Dział Ryzyka Grupy. ISSP jest corocznie przeglądany i uwzględnia kwestie dostępności, integralności i poufności systemów informatycznych Grupy oraz główne postanowienia rozporządzenia w sprawie odporności cyfrowej sektora finansowego (DORA). Określa główne zasady kontroli ryzyka i ich wdrażanie za pomocą środków bezpieczeństwa, organizacyjnych i operacyjnych. Uzupełniają go procedury i standardy mające na celu ułatwienie stosowania w praktyce. Ramy regulacyjne są publikowane w intranecie Grupy Crédit Agricole.

OCHRONA SYSTEMU INFORMATYCZNEGO I DANYCH

Dostęp do systemu informatycznego jest ograniczony do autoryzowanych użytkowników, którzy zostali uwierzytelnieni (silne lub wieloskładnikowe uwierzytelnianie) i posiadają bezpieczny sprzęt (wzmocniona konfiguracja). Wprowadzono partycjonowanie systemu informatycznego w celu ochrony naszych zasobów i danych przed zagrożeniami cybernetycznymi (izolacja środowisk administracyjnych, partycjonowanie, zwłaszcza w zależności od krytyczności systemów). Dane są klasyfikowane i chronione zgodnie z ich wrażliwością, w tym poprzez szyfrowanie.

Bezpieczeństwo outsourcingu IT jest analizowane przed zawarciem umowy, regulowane klauzulami umownymi i nadzorowane przez cały okres świadczenia usługi. Prawa do audytu bezpieczeństwa są egzekwowane.

DZIAŁANIE I ROZWÓJ SYSTEMU

Metodologie projektów IT identyfikują ryzyko i sposoby zarządzania bezpieczeństwem systemów i danych na wczesnym etapie ich wewnętrznego rozwoju lub zakupu.

Działanie systemu IT jest regulowane procedurami. Luki w systemie IT są korygowane w odpowiednim czasie, proporcjonalnie do poziomu ryzyka.

INCIDENTY CYBERNETYCZNE I PLAN CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Wprowadzono środki wykrywania i reagowania, aby identyfikować wszystkie zagrożenia bezpieczeństwa, w tym próby niuprawnionego wyprowadzania danych, oraz podejmować odpowiednie działania.

System IT został zaprojektowany w taki sposób, aby spełniał cele odporności wymagane przez linie biznesowe i udokumentowane w ich planach ciągłości działania. Rozwiązania są wdrażane i testowane w różnych scenariuszach obejmujących niedostępność systemu IT, niezależnie od tego, czy problem dotyczy oprogramowania, czy sprzętu (w tym stacji roboczych).

3.2.2.3 OCHRONA KLIENTÓW

Ochrona klientów jest potwierdzonym priorytetem Grupy Crédit Agricole. Stanowi integralną część aspektów „Dokonałość relacji” i „Zaangażowanie społeczne” Projektu Grupy składającego się z trzech filarów: Societal Project, Customer Project i Human-centric Project.

W zakresie ochrony klienta, Dział Zgodności prowadzi grupy robocze mające na celu wzmocnienie lojalności wobec klientów (zarządzanie produktem).

Celem Grupy Crédit Agricole jest ochrona swoich klientów i ich uzasadnionych interesów poprzez podejście oparte na następujących systemach:

- **system monitorowania** mający na celu identyfikację przyszłych regulacji i przewidywanie ich operacyjnego zastosowania w Grupie;
- **operacyjne zastosowanie** obowiązków legislacyjnych, regulacyjnych i zawodowych, na przykład:
 - uwzględnienie sytuacji klienta w marketingu produktów oszczędnościowych;
 - wspieranie klientów w trudnej sytuacji finansowej za pomocą dostosowanych rozwiązań (np. limit opłat, specyficzna oferta oparta na dynamicznym cenniku, edukacja finansowa, kierowanie do wyspecjalizowanych struktur itp.);
- **system zarządzania produktem** regulowany przez zestaw procedur i kontroli zdefiniowanych przez Dział Zgodności Grupy, z odpowiedzialnością za wdrożenie spoczywającą na jednostkach. Zarządzanie produktem ma na celu zapewnienie jakości produktów i usług oferowanych wszystkim klientom poprzez marketing dostosowanych rozwiązań, jednocześnie ustanawiając wymianę informacji między producentami a dystrybutorami produktów i usług. Odpowiedniość oferty jest oceniana poprzez identyfikację klientów docelowych i niekompatybilnych, przejrzystość dokumentacji, przejrzystość cen i rozwiązywane problemy (np. przeciwdziałanie praniu pieniędzy i zwalczanie finansowania terroryzmu, etyka, ESG, podatki). Komitet NAP (nowe produkty, nowe usługi, nowe działania) analizuje nowe oferty i usługi przed ich wprowadzeniem na rynek. Analiza zagadnień ESG przez ten komitet zapewnia uwzględnienie ryzyka ESG i ochrony klientów w projektowaniu produktów;
- **system koordynacji i szkoleń** dla pracowników w celu promowania kultury ochrony klientów;
- **system kontroli** nadzorujący prawidłowe wdrożenie standardów.

Raporty są regularnie składane organom regulacyjnym Grupy Crédit Agricole (np. kwestionariusze dotyczące ochrony klientów i praktyk handlowych są wysyłane do APCR, a roczny raport kontrolny dostawców usług inwestycyjnych we Francji – do AMF).

3.2.2.4 OCHRONA DANYCH OSOBOWYCH

Grupa Crédit Agricole przetwarza dane osobowe wielu interesariuszy: klientów, potencjalnych klientów, pracowników, kandydatów, administratorów, dostawców, użytkowników internetu itp.

Aby zapewnić przestrzeganie praw i wolności osób, których dane są przetwarzane, Grupa Crédit Agricole stworzyła system oparty na czterech filarach: „Zarządzanie”, „Standardy”, „Szkolenia” i „Kontrola”, które są nadzorowane przez inspektorów ochrony danych powołanych w jednostkach. Ponadto, specyficzne polityki każdej jednostki są publikowane na ich własnych stronach internetowych.

- **Filar „Zarządzanie”** obejmuje kwestię ochrony danych osobowych w komitetach Grupy w odniesieniu do wprowadzania nowych produktów, usług i działań („Komitety ds. Nowej Działalności i Produktów”), korzystania z chmurowych usług IT lub po prostu nowych zastosowań danych.
- **Filar „Standardy”** zawiera sekcję dotyczącą ochrony danych osobowych, zaktualizowaną na początku 2023 r., która ma zastosowanie do wszystkich jednostek Grupy Crédit Agricole podlegających RODO. Dział Zgodności Grupy monitoruje wdrażanie tej polityki w jednostkach.
- **Filar „Szkolenia”** pomaga pracownikom Grupy Crédit Agricole przetwarzać dane osobowe zgodnie ze Standardami. Jest to kompleksowy i wieloaspektowy program szkoleniowy. Program ten obejmuje obowiązkowe szkolenia dla wszystkich pracowników, którzy regularnie mają styczność z przetwarzaniem danych osobowych, specjalne szkolenia w celu podniesienia kwalifikacji inspektorów ochrony danych oraz sesje uświadamiające dla konkretnych linii biznesowych.
- **Filar „Kontrola”** zapewnia, że zgodność z zasadami określonymi w standardach Grupy Crédit Agricole podlega zintegrowanym kontrolom. Wyniki tych kontroli są zgłaszane do Działu Zgodności Grupy co sześć miesięcy.

ŻĄDANIA WYKONANIA PRAW OTRZYMANE PRZEZ JEDNOSTKI GRUPY

Dział Zgodności Grupy Crédit Agricole co sześć miesięcy przeprowadza inwentaryzację dla Grupy Kapitałowej dotyczącą liczby żądań wykonania praw otrzymanych przez jednostki. Prawa te są rozumiane jako te określone w przepisach RODO: dostęp, sprostowanie, usunięcie, ograniczenie, sprzeciw i przenoszenie danych.

Dane zgłaszane przez jednostki podlegają konsolidacji, kontroli i walidacji przez Dział Zgodności Grupy.

	2024
Liczba żądań wykonania praw otrzymanych przez jednostki Grupy	83 515

3.2.3 MIERNIKI I CELE

Grupa Crédit Agricole posiada mierniki do monitorowania swojego wpływu społecznego. Wskaźniki są obliczane dla zakresu podmiotu wskazanego w prawej kolumnie.

Temat	Mienniki	Jednostka	2024	Wartość docelowa do 2030 r.	Jednostka
Oferować gamę produktów i usług, które nie wykluczają żadnego klienta	Oznaczone aktywa z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	mld EUR	17,2		CAA
	Liczba wspieranych klientów w trudnej sytuacji	Liczba	99 934	60 000	LCL CAPFM
	Liczba klientów wspieranych poprzez subskrypcję podstawowych ofert	Liczba	183 569	300 000	LCL
	% kredytów indeksowanych (z kryteriami ESG)	%	14,43		LCL

WSKAŹNIKI ZWIĄZANE Z FINANSOWANIEM TRANSFORMACJI

Grupa Crédit Agricole wspiera transformację swoich klientów poprzez finansowanie w wysokości **202,1 mld EUR**, w podziale na: dedykowane kredyty udzielone bezpośrednio przez Crédit Agricole lub za pośrednictwem Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI), zgodnie z wewnętrznymi ramami Grupy dotyczącymi zrównoważonych aktywów na dzień 30 września 2024 r., oraz finansowanie ogólne w ramach modelu 10 filaru 3 ESG na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 17,5 mld EUR.

Tabela przedstawia kwoty pozostające do spłaty związane z transformacją społeczną, udzielone bezpośrednio przez Crédit Agricole lub za pośrednictwem EBI, zgodnie z wewnętrznymi ramami Grupy dotyczącymi zrównoważonych aktywów na dzień 30 września 2024 r. Tabela przedstawiająca należności środowiskowe znajduje się w części 2.4.1 niniejszego raportu.

	2024
Finansowanie włączenia społecznego (w mln EUR)	71 204
W tym dostęp do własności mieszkaniowej (kredyty mieszkaniowe dla gospodarstw domowych o niskich dochodach, kredyty nieoprocentowane)	32 811
W tym zdrowie dla każdego	12 883
W tym przedsiębiorcy i MŚP na obszarach wrażliwych i wiejskich do rewitalizacji	19 406
W tym inne	5 543

OBLIGACJE SPOŁECZNE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość pozostałych do wykupu obligacji społecznych wyemitowanych przez jednostki Grupy kształtowała się następująco:

Emitent	Kwoty pozostałe do wykupu (w mln EUR)	Liczba emisji
Obligacje społeczne Crédit Agricole S.A.	5 378	19
Społeczne listy zastawne Crédit Agricole Home Loan SFH	2 250	2
Krótkoterminowe obligacje społeczne Crédit Agricole CIB	312	24
OGÓŁEM	7 940	451

Na dzień 30 czerwca 2024 r. portfel finansowania społecznego Crédit Agricole S.A. był skoncentrowany w Bankach Regionalnych (75%) i LCL (25%). Prawie cały portfel finansowania społecznego znajduje się we Francji. MŚP w obszarach defaworyzowanych są najbardziej reprezentowaną kategorią kwalifikującą się w portfelu finansowania społecznego (45%), następnie MŚP w sektorze opieki zdrowotnej (30%), budownictwo socjalne (10%), szpitale publiczne (10%), a na końcu organizacje kulturalne, sportowe i solidarnościowe (4%) oraz publiczne instytucje mieszkaniowe dla osób starszych lub zależnych (1%). Portfel finansowania społecznego Crédit Agricole CIB składa się z projektów telekomunikacyjnych na obszarach wiejskich (78%), projektów infrastrukturalnych w krajach rozwijających się (3%) oraz inwestycji w szpitale publiczne (19%).

4. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

4.1. ZAPEWNIANIE ZGODNOŚCI Z OBOWIĄZKAMI REGULACYJNYMI I ZAWODOWYMI

Prowadzenie działalności w Grupie Crédit Agricole wiąże się z dwoma głównymi wyzwaniami: zgodnością z zobowiązaniami regulacyjnymi i zawodowymi, koordynowanymi przez Dział Zgodności Grupy, oraz zdrowym zarządzaniem relacjami biznesowymi z dostawcami, kierowanym przez Dział Zakupów Grupy.

4.1.1 ZARZĄDZANIE

Prowadzenie działalności jest kwestią monitorowaną przez najwyższe organy w Grupie Crédit Agricole: Radę Dyrektorów i jej specjalne komitety (Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego, Komitet ds. Ryzyka, Komitet Wykonawczy i Komitet ds. Zarządzania Zgodnością Grupy). Komitety te (a w szczególności Komitet ds. Zarządzania Zgodnością Grupy⁽¹⁾) są zaangażowane w definiowanie, walidację i monitorowanie stosowania polityk zgodności (promowanie kultury etycznej, unikanie konfliktów interesów, zwalczanie korupcji, ochrona sygnalistów, zwalczanie przestępczości finansowej, zapobieganie nadużyciom na rynku). Są one regularnie informowane o skuteczności tych polityk i wykrytych incydentach.

Członkowie Rady Dyrektorów są regularnie szkoleni w zakresie zgodności z zobowiązaniami regulacyjnymi i zawodowymi (np. w zakresie postępowania, etyki) w formie dedykowanych szkoleń, zgodnie z opisem przedstawionym poniżej.

4.1.2 STRATEGIA DOTYCZĄCA ZGODNOŚCI

Rolą Działu Zgodności Grupy jest zapewnienie zgodności podmiotów Grupy Crédit Agricole, kadry zarządzającej i wszystkich pracowników z przepisami i zasadami postępowania mającymi zastosowanie do działalności bankowej i finansowej. Dział Zgodności Grupy przyczynia się również do realizacji dobrowolnych zobowiązań Grupy Crédit Agricole. W szczególności, Dział Zgodności nadzoruje zapobieganie sytuacjom ryzyka braku zgodności we wszystkich podmiotach.

Poprzez swój średnioterminowy projekt „Smart Compliance for Society”, obszar biznesowy Zgodności potwierdził swoje zaangażowanie w operacyjne wdrażanie przepisów i promowanie kultury etycznej w Grupie. Jest on wyrażony i wdrażany w ramach trzech filarów: Societal Project, Customer Project i Human-centric Project, które są w pełni zgodne z *Raison d’Être* Grupy oraz Projektem.

Jednocześnie, od 2019 r. Grupa Crédit Agricole promuje etyczne postępowanie poprzez przyjęcie swojego *Raison d’Être*: „Codziennie działamy na rzecz naszych klientów i społeczeństwa”. W szczególności obejmuje to następujące działania:

- wspieranie każdego w dłuższej perspektywie, na co dzień i poprzez długoterminowe projekty; a także uczynienie lojalności, przejrzystości i edukacji fundamentami oferowanych przez nas porad;
- umieszczenie zmotywowanych zespołów z ludzką odpowiedzialnością w centrum naszego modelu;
- zagwarantowanie naszym klientom i zespołom dostępu do najbezpieczniejszych, najlepszych praktyk technologicznych;
- bycie zaufanym partnerem dla wszystkich klientów, od najskromniejszych finansowo po najbardziej zamożnych, od bardzo małych przedsiębiorstw (VSBs) po największe międzynarodowe grupy.

4.1.3 UWARUNKOWANIA REGULACYJNE

W zakresie prowadzenia działalności, zobowiązania Grupy Crédit Agricole wynikają z różnych regulacji dotyczących konfliktów interesów i ochrony rynków finansowych (np. MiFID, IDD, MAR, MAD), zwalczania przestępczości finansowej (np. program AML/CFT międzynarodowych sankcji i regulacji), przeciwdziałania korupcji i ochrony sygnalistów (np. ustawa Sapin II, obowiązek należytej staranności, ustawa Wasserman, transpozycja we Francji Dyrektywy (UE) 2019/1937, zalecenia Francuskiej Agencji Antykorupcyjnej).

4.1.4 POLITYKI, CELE I AMBICJE, WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE ORAZ ICH ZAKRES ZASTOSOWANIA

Poniższa tabela przedstawia cele, negatywne/pozytywne wpływy/ryzyka/szanse oraz zakresy polityk zgodności Grupy Crédit Agricole i jej podmiotów.

Polityki te, uwzględniające interesariuszy, są opracowywane w ramach procedur wydanych przez Grupę Crédit Agricole i wdrażanych przez podmioty. Procedury te są dostępne w dedykowanych sieciach intranetu.

⁽¹⁾ Komitet ds. Zarządzania Zgodnością, któremu przewodniczy Zastępca Dyrektora Generalnego odpowiedzialny za Funkcje Sterowania i Kontroli i będący członkiem Komitetu Wykonawczego, jest odpowiedzialny w szczególności za walidację i badanie polityk, procedur lub problemów związanych ze zgodnością.

Opis wpływów, ryzyk i szans	Pozycja w łańcuchu wartości
Pozytywny wpływ	
– Pozytywny wpływ na społeczeństwo w przypadku wdrożenia systemu dla sygnalistów dla zgłaszania nieetycznych praktyk wewnętrznych	Cały łańcuch wartości – Na wyższym szczeblu: przede wszystkim pracownicy (w tym byli pracownicy) – Na niższym szczeblu: klienci indywidualni
– Pozytywny wpływ na społeczeństwo działań Grupy w zakresie zwalczania przestępczości finansowej	Cały łańcuch wartości, na wyższym szczeblu i na niższym szczeblu, w tym klienci, pracownicy i dostawcy
Negatywny wpływ	
– Negatywny wpływ na warunki życia klientów lub interesariuszy w przypadku nieetycznych praktyk (np. korupcji)	Cały łańcuch wartości – Na wyższym szczeblu: przede wszystkim pracownicy i kadra zarządzająca, dostawcy, partnerzy i firmy partnerskie, udziałowcy spółdzielczy, akcjonariusze i inwestorzy. – Na niższym szczeblu: klienci
– Negatywny wpływ na warunki życia klientów lub interesariuszy w przypadku nieetycznych praktyk (np. korupcji)	Cały łańcuch wartości – Na wyższym szczeblu: przede wszystkim inwestycje na rynkach finansowych, relacje z dostawcami i partnerami oraz pracownicy – Na niższym szczeblu: klienci
Ryzyko	
– Ryzyko regulacyjne w przypadku niezgodności z przepisami i oczekiwaniami organów nadzorczych w zakresie etyki biznesu i przeciwdziałania korupcji	Cały łańcuch wartości – Na wyższym szczeblu: przede wszystkim pracownicy i kadra zarządzająca, dostawcy, partnerzy i firmy partnerskie, udziałowcy spółdzielczy, akcjonariusze i inwestorzy. – Na niższym szczeblu: klienci
– Ryzyko regulacyjne w przypadku niewystarczającego wykrywania konfliktów interesów i nadużyć na rynku (integralność rynku)	Cały łańcuch wartości – Na wyższym szczeblu: przede wszystkim udziałowcy spółdzielczy, akcjonariusze i inwestorzy, agencje ratingowe, dostawcy, pracownicy, partnerzy i firmy partnerskie – Na niższym szczeblu: klienci
– Ryzyko regulacyjne w przypadku niezgodności z przepisami i oczekiwaniami organów nadzorczych w zakresie etyki biznesu i przeciwdziałania korupcji	Cały łańcuch wartości – Na wyższym szczeblu: przede wszystkim inwestycje na rynkach finansowych, relacje z dostawcami i partnerami oraz pracownicy – Na niższym szczeblu: klienci
– Ryzyko regulacyjne w przypadku nieprzestrzegania obowiązków w zakresie zwalczania przestępstw finansowych	Cały łańcuch wartości, na wyższym szczeblu i na niższym szczeblu, w tym klienci, pracownicy i dostawcy.

4.1.4.1 PROMOWANIE KULTURY ETYCZNEJ

PLAN DZIAŁANIA

Zasady kultury etycznej są corocznie poddawane przeglądowi przez Komitet ds. Nominacji i Ładu Korporacyjnego przy Radzie Dyrektorów Grupy Crédit Agricole. Opiera się on na następujących filarach:

- **Kadra zarządzająca i Dyrektorzy Grupy** są szkoleni w sprawach zgodności. Ponadto promowanie etyki jest uwzględniane przy ocenie wyników i wynagrodzeń członków kadry zarządzającej Grupy Crédit Agricole;
- **Pracownicy Grupy** posiadają wdrożone standardy etyczne (Kodeks Etyki i Kodeksy Postępowania Grupy) i są regularnie informowani (ogłoszenia, newsletter itp.). Nowi pracownicy są zapoznawani z Kodeksem Etyki i Kodeksem Postępowania w momencie objęcia stanowiska;
- **system oceny ryzyka postępowania** jest definiowany i koordynowany przez Crédit Agricole S.A. i wdrażany w podmiotach. W razie potrzeby wdrażane są plany działań i plany naprawcze.

Każdy z podmiotów Grupy Crédit Agricole jest odpowiedzialny za promowanie i wdrażanie kultury etycznej. Dział Zgodności Grupy wspiera podmioty we wdrażaniu i koordynacji tej kultury etycznej.

MIERNIKI I CELE (W TYM MONITORING)

SZKOLENIA OGÓLNE W ZAKRESIE ZWALCZANIA KORUPCJI ORAZ ETYKI ZAWODOWEJ I POSTĘPOWANIA

Grupa Crédit Agricole posiada system szkoleń z zakresu prowadzenia działalności, który obejmuje moduły poświęcone zwalczaniu korupcji oraz etyce zawodowej i postępowaniu. Niektóre z tych modułów szkoleniowych są udostępniane wszystkim pracownikom Grupy i jej podmiotów, podczas gdy inne są skierowane do pracowników w zależności od charakteru ich działalności (np. nieruchomości) lub ich stanowiska (np. pracownicy narażeni na ryzyko korupcji). Pracownicy ci są identyfikowani przez podmioty z uwzględnieniem ich mapowania ryzyka korupcji.

Członkowie Rad Dyrektorów również otrzymują szkolenia z tych zagadnień dotyczących zgodności, które obejmują zwalczanie korupcji oraz etykę zawodową i postępowanie.

Nazwa szkolenia	Rodzaj szkolenia	Format	Czas trwania	Grupa docelowa Pracownicy Grupy Crédit Agricole i jej podmiotów zatrudnieni na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony i określony	Obowiązk owe	Test końcowy/ minimalny wskaźnik sukcesu	Czas ukończenia od daty objęcia stanowiska	Odnowienie
Zwalczanie korupcji	Nowi pracownicy (w momencie objęcia stanowiska)	E-learning	30 min	Wszyscy pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony i określony	Tak	Tak (80%)	W ciągu trzech miesięcy	Co trzy lata poprzez Scan'Up lub poprzez ukończenie e- learningu
	Odświeżenie wiedzy na Scan'Up	E-learning	10 min	Wszyscy pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony i określony potrzebujący zaktualizować wiedzę	Tak	Tak (80%)	-	Co trzy lata
	Square Habitat, Angle Neuf i podobne	E-learning	30 min	Wszyscy pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony i określony w sieciach nieruchomości Grupy. Pracownicy bankowości detalicznej we Francji posiadający uprawnienia pracowników sektora nieruchomości mogą odbyć to szkolenie w ramach 42-godzinnej zasady ustawy ALUR.	Tak	Tak (80%)	W ciągu trzech miesięcy	Co trzy lata
	Dalsze szkolenie dla Korespondentów	Szkolenie stacjonarn e	1 dzień	Obecni lub niedawno mianowani korespondenci ds. „Zgodności/Przeciwdziałania korupcji” i/lub „Zgodności/Sygnalistów”. Pracownicy z innych działów przyczyniający się do systemu przeciwdziałania korupcji: Zakupy, Audyt, Ryzyko, Zasoby Ludzkie.	Nie	Nie	-	Nie
	Dalsze szkolenie dla pracowników narażonych	E-learning	20 min	Pracownicy najbardziej narażeni na ryzyko korupcji ze względu na ich linię biznesową.	Tak	Tak	W ciągu trzech miesięcy	Co trzy lata
Etyka zawodowa i zasady postępowania	Nowi pracownicy (w momencie objęcia stanowiska)	E-learning	45 min	Wszyscy pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony i określony	Tak	Tak (80%)	W ciągu trzech miesięcy	Co trzy lata poprzez Scan'Up lub poprzez ukończenie e- learningu
	Odświeżenie wiedzy na Scan'Up	E-learning	10 min	Wszyscy pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony i określony potrzebujący zaktualizować wiedzę. Szkolenie zgodne z 42- godzinną zasadą ustawy ALUR.	Tak	Tak (80%)	-	Co trzy lata
Kwestie zgodności	Nowi Dyrektorzy	Szkolenie stacjonarn e lub zdalne	2 godz. 30 min	Nowi członkowie Rady	Tak	Nie	W ciągu roku	Nie
	Zmiany regulacyjne	Szkolenie stacjonarn e	1 godz. 30 min	Członkowie Rady	Tak	Nie	-	Co roku

PODNOŚCENIE ŚWIADOMOŚCI I SZKOLENIA Z ZAKRESU ETYKI

Co sześć miesięcy Dział Zgodności Grupy Crédit Agricole oblicza stosunek liczby pracowników, którzy ukończyli szkolenie „Etyka zawodowa i zasady postępowania”, do liczby pracowników, którzy są zobowiązani do ukończenia szkolenia w okresie referencyjnym, zgodnie z definicją w dokumentach ładu korporacyjnego Grupy.

Dane wymagane do tego obliczenia są przekazywane przez podmioty (za pośrednictwem wewnętrznego narzędzia) do Działu Zgodności Grupy, który weryfikuje wskaźnik po przeprowadzeniu kontroli spójności.

Tytuł szkolenia	Wskaźnik ukończenia w 2024 r.
Szkolenie „Etyka zawodowa i zasady postępowania”	97,64%

4.1.4.2 UNIKANIE KONFLIKTÓW INTERESÓW

PLAN DZIAŁANIA

Bieżące plany działań w obszarze unikania konfliktów interesów opierają się na następujących filarach:

- **szkolenia i podnoszenie świadomości pracowników:** w Grupie Crédit Agricole wdrożono programy szkoleniowe. Zwiększają one zrozumienie wyzwań regulacyjnych, odpowiedzialności i ryzyka związanego z konfliktami interesów. Szkolenia obejmują specjalny e-learning oraz regularne kampanie podnoszenia świadomości skierowane do kadry zarządzającej i pracowników;
- **system unikania i zarządzania konfliktami interesów podlega ramom proceduralnym** obejmującym konflikty interesów o charakterze regulacyjnym (w tym MiFID II i IDD) oraz osobistym (w tym mandaty prywatne, powiązania osobiste);
- **system kontroli:** zdefiniowany przez Grupę Crédit Agricole, jego celem jest zapewnienie prawidłowego wdrażania standardów w podmiotach, stosownie do prowadzonej przez nich działalności;
- zarządzanie **systemem wykrywania i zarządzania konfliktami interesów:** narzędzie jest udostępniane i administrowane przez Grupę Crédit Agricole. Konflikty interesów są rozwiązywane lokalnie na poziomie podmiotu, a w przypadku konfliktów interesów między podmiotami – na poziomie Grupy;
- **zarządzanie konfliktami interesów** odbywa się przy użyciu narzędzia Grupy. Roczny raport przedstawiany jest organom decyzyjnym, a raport dotyczący zgodności usług inwestycyjnych (ISCR) jest przesyłany do AMF.

MIERNIKI I CELE

Mierniki dotyczące wdrażania i skuteczności systemów unikania konfliktów interesów są specyficzne dla każdego podmiotu. Grupa Crédit Agricole oczekuje na dodatkowe szczegóły dotyczące standardów branżowych, aby ustalić wybór mierników, które będą przedmiotem ujawnień.

4.1.4.3 ZWALCZANIE KORUPCJI

PLAN DZIAŁANIA

Bieżące plany działań w obszarze zwalczania korupcji opierają się na następujących filarach:

- **szkolenia i podnoszenie świadomości pracowników:** w Grupie Crédit Agricole wdrożono programy szkoleniowe. Zwiększają one zrozumienie ram prawnych i pomagają zidentyfikować wyzwania i obowiązki każdego podmiotu. Prezentowane i ilustrowane są plany przeciwdziałania korupcji oraz związane z nimi ryzyko, działania podejmowane w ramach należytej staranności w celu zmniejszenia tego ryzyka, zalecane zachowania w reakcji na próby nakłaniania, procedury postępowania ze zgłoszeniami nieodpowiedniego zachowania oraz sankcje osobiste, zarówno dyscyplinarne, jak i karne, w przypadku wystąpienia naruszenia. W każdym podmiocie organ decyzyjny wyznacza również przedstawicieli ds. przeciwdziałania korupcji.
- **Ramy systemowe oparte na:**
 - nacie proceduralnej dotyczącej zwalczania korupcji i związanych z nią **planach kontroli**. Ponadto procedury kontroli księgowej zapewniają, aby księgi, rejestry i konta nie były wykorzystywane do maskowania korupcji lub handlu wpływami;
 - **kodeksie postępowania w zakresie przeciwdziałania korupcji**. Ponadto polityka dyscyplinarna przewiduje sankcjonowanie pracowników w przypadku naruszenia kodeksu postępowania danego podmiotu.

Jednocześnie, **procedury i systemy oceny podmiotów zewnętrznych** również przyczyniają się do systemu zwalczania korupcji. Na przykład przed nawiązaniem relacji biznesowej przeprowadzana jest analiza profilu ryzyka dostawcy, a przez cały okres trwania relacji realizowane są działania w ramach należytej staranności. Ponadto wśród dostawców podnoszona jest świadomość w zakresie zwalczania korupcji poprzez dzielenie się etycznym podejściem Crédit Agricole i formalizację klauzul umownych.

- **Zarządzanie ryzykiem korupcji** odbywa się na podstawie mapowania ryzyka wdrożonego w podmiotach zgodnie z metodologią zdefiniowaną przez Crédit Agricole S.A. Takie podejście może skutkować wzmocnieniem lub działaniami naprawczymi.
- Cały system przeciwdziałania korupcji, wraz z mapowaniem ryzyka i związanym z nim planem działań, podlega **corocznemu przeglądowi** przez odpowiedni dział każdego podmiotu. Ponadto **zarządzanie i wdrażanie systemów zwalczania korupcji** w podmiotach Grupy Crédit Agricole jest przeprowadzane corocznie przez Dział Zgodności Grupy, a w ramach działań następczych zapewniany jest plan działań mający na celu wzmocnienie istniejących procedur lub w razie potrzeby realizację działań naprawczych.
- Postępowanie z incydentami korupcyjnymi: wszystkie incydenty korupcyjne są przedmiotem dochodzenia prowadzonego przez służby zgodności danego podmiotu, które w razie potrzeby opierają się na wiedzy specjalistycznej z innych dziedzin (audyt, ryzyko, zasoby ludzkie itp.). Incydenty i podjęte środki są przedstawiane w komitetach kontroli wewnętrznej podmiotów. Środki naprawcze obejmują wzmocnienie procedur i mechanizmów kontroli dla danego procesu oraz potencjalne sankcje dyscyplinarne i prawne. Zapewnia to odrębność śledczych (służby zgodności) od łańcucha zarządzania związanego z incydentem korupcyjnym.
- **Certyfikacja systemu zarządzania w zakresie przeciwdziałania korupcji:** w 2017 r. Grupa Crédit Agricole była pierwszym francuskim bankiem, który otrzymał certyfikat ISO 37001, w wyniku audytów przeprowadzonych przez niezależny organ. Certyfikacja została odnowiona w 2019 r. i 2022 r. (schemat odnawiania co trzy lata), co świadczy o zaangażowaniu Grupy w trwałe utrzymywanie wysokich międzynarodowych standardów w walce z korupcją.

MIERNIKI I CELE (W TYM MONITORING)

SKOLENIE „ZWALCZANIE KORUPCJI”

Co sześć miesięcy Dział Zgodności Grupy Crédit Agricole oblicza stosunek liczby pracowników swoich podmiotów, którzy ukończyli szkolenie „Zwalczanie korupcji” (moduł ogólny dla wszystkich pracowników i moduł dla pracowników w najbardziej narażonych liniach biznesowych), do liczby pracowników, którzy są zobowiązani do ukończenia szkolenia w okresie referencyjnym, zgodnie z definicją w dokumentach ładu korporacyjnego Grupy.

Dane są zbierane od podmiotów za pośrednictwem wewnętrznego narzędzia i poddawane kontroli spójności przez Dział Zgodności Grupy Crédit Agricole przed walidacją.

Pracownicy z tak zwanych „narażonych” podmiotów są identyfikowani przez podmioty na podstawie mapowania ryzyka korupcji (specyficznego dla każdego podmiotu).

Dla Grupy Crédit Agricole, w odniesieniu do jej głównych linii biznesowych, grupa docelowa objęta tym podejściem szkoleniowym obejmuje w szczególności osoby z uprawnieniami decyzyjnymi i w zakresie rekrutacji, a także menedżerów i pracowników działających w obszarze finansowania, zarządzania finansami, zakupów, sponsoringu i mecenatu, nieruchomości lub zasobów ludzkich.

Dzięki temu systemowi wszyscy pracownicy są objęci programem szkoleniowym, którego wskaźnik ukończenia podano poniżej:

Nazwa szkolenia	Wskaźnik ukończenia w 2024 r.
Zwalczanie korupcji – moduł ogólny	97,87%
Zwalczanie korupcji – najbardziej narażone linie biznesowe	96,28%

WYROKI I GRZYWNY ZA NARUSZENIE PRZEPISÓW ANTYKORUPCYJNYCH I PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH ZWALCZANIA PRZEKUPSTW

Dział Zgodności Grupy Crédit Agricole co roku sporządza inwentaryzację liczby wyroków za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów dotyczących zwalczania przekupstw. W tym celu opiera się na procesie ryzyka operacyjnego i procesie zapobiegania korupcji.

Dział Zgodności Grupy Crédit Agricole może zatem potwierdzić liczbę wyroków i wysokość związanych z nimi grzywien.

	2024
Liczba wyroków za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów dotyczących zwalczania przekupstw	0
Wysokość związanych z nimi grzywien (w tys. EUR)	0

4.1.4.4 OCHRONA SYGNALISTÓW**PLAN DZIAŁANIA**

Bieżące plany działań w obszarze ochrony sygnalistów opierają się na następujących filarach:

- **Podnoszenie świadomości dyrektorów i pracowników:** Pracownikom podmiotów regularnie wysyłane są komunikaty (w tym filmy, materiały na stronie internetowej, newsletter itp.) z naciskiem na zasadę dobrej wiary, aby ich informować, zapewniać o bezpieczeństwie i budzić zaufanie. Ponadto Kodeks Etyki i kodeksy postępowania podmiotów zawierają kluczowe aspekty informacji o wewnętrznym mechanizmie zgłaszania nieprawidłowości.
- **Ramy mechanizmu zgłaszania nieprawidłowości** definiuje Dział Zgodności Grupy w formie procedur i odpowiedniego planu kontroli, wdrażanych następnie przez podmioty Grupy Crédit Agricole.
- **Przedstawiciel ds. przeciwdziałania korupcji** jest odpowiedzialny za nadzorowanie programu przeciwdziałania korupcji, odbieranie zgłoszeń za pośrednictwem mechanizmu zgłaszania nieprawidłowości oraz za coroczny przegląd dokonywany przez kadrę zarządzającą.
- Mechanizm zgłaszania nieprawidłowości opiera się na **dwóch kanałach zgłaszania**:
 - Platforma zgłaszania nieprawidłowości: Platforma zgłaszania nieprawidłowości Grupy Crédit Agricole jest bezpieczna, dostępna w dziewięciu językach, całodobowo z komputera służbowego lub osobistego i przeznaczona dla wszystkich osób. Gwarantuje całkowitą poufność informacji zawartych w zgłoszeniu oraz tożsamości sygnalisty dzięki szyfrowaniu danych. Po rozpatrzeniu sprawy dane dotyczące zgłoszenia są archiwizowane po ich anonimizacji. Funkcja ta jest sklasyfikowana jako „krytyczna i ważna” zgodnie z definicją EBA i podlega specjalnemu zarządzaniu. Umowa regulująca tę funkcję określa obowiązki w zakresie wyników (np. czas rozpatrywania zgłoszeń, czas potrzebny na wdrożenie alternatywnego rozwiązania) oraz obowiązki sprawozdawcze (np. podsumowanie incydentów, komitety sterujące itp.).
 - Pracownicy Grupy mogą zgłaszać incydenty swojemu bezpośredniemu przełożonemu, Działowi Zasobów Ludzkich lub Działowi Zgodności. W przypadku, gdy zgłoszenie nieprawidłowości zgodnie z hierarchią służbową zostanie uznane za nieodpowiednie w danej sytuacji (strach przed odwetem, presja ze strony osób w hierarchii służbowej, udział osób z hierarchii służbowej itp.), pracownik może skorzystać z platformy zgłaszania nieprawidłowości.
- Utrzymanie **mechanizmu zgłaszania nieprawidłowości**:
 - Mechanizm spełnia wymogi prawne i regulacyjne, gwarantując na przykład anonimowość, jeśli sygnalista wybierze tę opcję, poufność przetwarzania zgłoszenia, rozpatrywanie zgłoszenia w ciągu siedmiu dni roboczych oraz zarządzanie prawami dostępu.
 - Każde zgłoszenie jest bezstronnie i rygorystycznie badane przez upoważnionych pracowników Grupy Crédit Agricole (Dział Zasobów Ludzkich lub Dział Zgodności). Pracownicy ci otrzymują dedykowane szkolenia, których moduły są tworzone i aktualizowane przez Dział Zgodności. Pracownicy zajmujący się zgłoszeniami sygnalistów podpisują umowę o zachowaniu poufności.
 - W fazie badania zgłoszenia, komunikacja między sygnalistą a osobą odpowiedzialną za sprawę odbywa się za pośrednictwem bezpiecznego okna dialogowego w narzędziu Grupy. Po zbadaniu zgłoszenia, sygnalista jest informowany o zamknięciu sprawy.
 - Pracownicy odpowiedzialni za rozpatrywanie zgłoszeń mają możliwość, w zależności od rodzaju zgłoszenia, uzyskania interdyscyplinarnej, niezależnej ekspertyzy w celu analizy i podjęcia decyzji o dalszych działaniach. Ta niezależna ekspertyza przyjmuje formę doraźnego komitetu ds. zarządzania wewnętrznym zgłaszaniem nieprawidłowości, składającego się z przedstawicieli Działu Zgodności, Działu Zasobów Ludzkich, Działu Prawnego, Działu Ryzyka, Audytu Wewnętrznego oraz innych menedżerów, stosownie do potrzeb.
- **Zarządzanie mechanizmem zgłaszania nieprawidłowości**:
 - Wdrożenie mechanizmu zgłaszania nieprawidłowości jest zarządzane w ramach mechanizmu przeciwdziałania korupcji. Coroczna ankieta dotycząca przeciwdziałania korupcji pozwala Działowi Zgodności zidentyfikować, czy w podmiotach brakuje jakichkolwiek elementów mechanizmu zgłaszania nieprawidłowości. W przypadku stwierdzenia braków, od podmiotów wymaga się przedstawienia planów działań, które są monitorowane przez Dział Zgodności Grupy.
 - Rozpatrywanie zgłoszeń jest przedmiotem regularnego raportowania przez wewnętrznego przedstawiciela ds. zgłaszania nieprawidłowości kierownictwu wykonawczemu, które obejmuje liczbę zgłoszeń dokonanych przez sygnalistów oraz ich podział (kategorie, podmioty, krytyczność, profil sygnalisty, dopuszczalność itp.).

MIERNIKI I CELE (W TYM MONITORING)

Zgodnie z celem ułatwienia przekazywania informacji dotyczących zgłaszania nieprawidłowości, Grupa monitoruje liczbę zgłoszeń dokonywanych w określonym czasie na dedykowanej platformie.

ZGŁOSZENIA SYGNALISTÓW ZAREJESTROWANE W WEWNĘTRZNYM NARZĘDZIU GRUPY DO ZGŁASZANIA NIEPRAWIDŁOWOŚCI

Co roku Dział Zgodności Grupy Crédit Agricole wyodrębnia liczbę zgłoszeń otrzymanych w wewnętrznym narzędziu, tj. liczbę zgłoszeń przed ich rozpatrzeniem. Pozwala to zrozumieć, które zgłoszenia okazują się nieistotne po przeprowadzeniu dochodzenia.

Wskaźnik ten jest walidowany wewnątrz przez Dział Zgodności Grupy.

	2024
Liczba zgłoszeń sygnalistów zarejestrowanych w wewnętrznym narzędziu Grupy do zgłaszania nieprawidłowości (przed rozpatrzeniem)	226

4.1.4.5 ZWALCZANIE PRZESTĘPSTW FINANSOWYCH

PLAN DZIAŁANIA

Bieżące plany działań w obszarze zwalczania przestępstw finansowych opierają się na następujących filarach:

- **mechanizm weryfikacji klienta (KYC), który obejmuje:**
 - standardy Grupy, w tym regularnie aktualizowane obowiązki w zakresie weryfikacji klienta,
 - zbiór procesów kontroli (szczególnie w odniesieniu do nawiązania relacji i okresowej oceny),
 - wskaźniki monitorowania, które dotyczą wszystkich klientów podmiotów, ze szczególnym uwzględnieniem klientów stwarzających najwyższe ryzyko w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
 - narzędzia przyczyniające się do poprawy wiarygodności danych poprzez wbudowane kontrole spójności oraz inicjatywę „Selfcare” (dane dotyczące weryfikacji klienta są wprowadzane bezpośrednio przez klienta w narzędziu);
- **system przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu („AML/CFT”) opiera się na:**
 - szkoleniach pracowników w zakresie AML/CFT,
 - klasyfikacji ryzyka AML/CFT,
 - poznawaniu klientów podmiotów poprzez ocenę profilu ryzyka,
 - wykrywaniu nietypowych transakcji i, w stosownych przypadkach, ich zgłaszaniu jednostkom analityki finansowej,
 - wewnątrzgrupowej wymianie informacji AML/CFT,
 - regularnych kontrolach i audytach;
- **mechanizm zgodności z sankcjami międzynarodowymi opiera się na:**
 - szkoleniach pracowników w zakresie sankcji międzynarodowych,
 - poznawaniu klientów podmiotów i ich transakcji,
 - ocenie ekspozycji podmiotów na sankcje międzynarodowe,
 - monitorowaniu danych i filtrowaniu komunikatów finansowych,
 - regularnych kontrolach i audytach.

Grupa Crédit Agricole posiada ostateczną władzę w zakresie zgodności z sankcjami międzynarodowymi oraz nadzorowania kontroli ponoszonego ryzyka.

ZWALCZANIE OSZUSTW

W celu ochrony klientów i zabezpieczenia interesów Banku, we wszystkich podmiotach Grupy Crédit Agricole wdrożono ustrukturyzowany system zwalczania oszustw.

Zarządzanie tym systemem zostało również wdrożone we wszystkich podmiotach Grupy Crédit Agricole. Jest ono regulowane notą proceduralną i wspierane przez dedykowane komitety. Komitet Sterujący ds. Zwalczania Oszustw i Komitet Społeczny ds. Zapobiegania Oszustwom odbywają posiedzenia raz na kwartał.

Ponadto, w celu zapewnienia lepszego wykrywania, wzmocniono narzędzia IT na poziomie Grupy. W tym zakresie, monitorowanie danych pod kątem możliwych oszustw, wdrożone w marcu 2023 r., pozwala na skuteczniejsze, interdyscyplinarne wykrywanie oszustw, a ostatecznie na lepsze uodpornienie Grupy na tego typu ryzyko.

MIERNIKI I CELE (W TYM MONITORING) SZKOLENIE „ZWALCZANIE PRZESTĘPSTW FINANSOWYCH”

Co sześć miesięcy Dział Zgodności Grupy Crédit Agricole oblicza stosunek liczby pracowników, którzy ukończyli szkolenia „Sankcje międzynarodowe” oraz „Przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu”, do liczby pracowników, którzy powinni ukończyć takie szkolenia w okresie referencyjnym.

Dane są zbierane od podmiotów Grupy Crédit Agricole za pośrednictwem wewnętrznego narzędzia. Dane te są kontrolowane i walidowane przez Dział Zgodności Grupy.

Nazwa szkolenia	Wskaźnik ukończenia w 2024 r.
Sankcje międzynarodowe – moduł ogólny	97,93%
Przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CFT) – moduł ogólny	97,22%

4.1.4.6 ZAPOBIEGANIE NADUŻYCIOM NA RYNKU

PLAN DZIAŁANIA

Bieżące plany działań w obszarze zapobiegania nadużyciom na rynku i zarządzania nimi opierają się na następujących filarach:

- **Szkolenia i podnoszenie świadomości:** Specjalne programy szkoleniowe są wdrażane we wszystkich właściwych podmiotach Grupy Crédit Agricole i mają na celu zapewnienie zrozumienia kwestii regulacyjnych i odpowiedzialności, a także związanego z nimi ryzyka. Programy te obejmują obowiązkowe i fakultatywne szkolenia dla pracowników i są ukierunkowane w zależności od zajmowanego stanowiska. Są one regularnie poddawane przeglądowi i dostosowywane;
- **Ramy systemu zapobiegania nadużyciom na rynku, oparte na zbiorze procedur i mechanizmów kontroli:** Procedury i mechanizmy kontroli stanowią ramy dla zarządzania ryzykiem naruszenia integralności rynków finansowych i nadużyć na rynku. Ramy te są regularnie aktualizowane w odpowiedzi na zmiany regulacyjne;
- **Zarządzanie systemem wykrywania nadużyć na rynku i zarządzania nimi:** Każdy podmiot jest wyposażony w narzędzie do wykrywania nadużyć na rynku, które obejmuje scenariusze manipulacji cenami i wykorzystywania informacji poufnych. Każdy model jest poddawany częstemu przeglądowi w celu zapewnienia ciągłej skuteczności systemów. Służy to wykrywaniu i zgłaszaniu podejrzanych zleceń i transakcji;
- **Zapobieganie nadużyciom na rynku:** Mierniki kontroli zostały wprowadzone na poziomie Grupy Crédit Agricole. Dotyczą one transakcji osobistych pracowników oraz liczby rozpatrywanych zgłoszeń w stosunku do generowanego wolumenu. Ponadto temat „nadużyć na rynku” jest przedmiotem rocznego raportowania w raporcie zgodności i ISCR przesyłanym do AMF.

Crédit Agricole S.A., jako centrum korporacyjne, ponosi odpowiedzialność za kierowanie i zarządzanie systemem monitorowania i wykrywania nadużyć na rynku Grupy. Regularnie odbywają się posiedzenia komitetów sterujących z udziałem właściwych podmiotów, przede wszystkim w celu zapewnienia ciągłego doskonalenia systemu Grupy.

MIERNIKI I CELE (W TYM MONITORING)

Mierniki dotyczące wdrażania i skuteczności systemów zapobiegania nadużyciom na rynku są specyficzne dla każdego podmiotu. Grupa Crédit Agricole i jej podmioty oczekują na dodatkowe szczegóły dotyczące standardów branżowych, aby ustalić wybór mierników, które będą przedmiotem ujawnień.

4.2. RELACJE Z DOSTAWCAMI I PRAKTYKI W ZAKRESIE TERMINÓW PŁATNOŚCI

4.2.1 STRATEGIA

4.2.1.1 RAMY I ODNIESIENIA ZEWNĘTRZNE

Crédit Agricole S.A. i dziewięć Banków Regionalnych podpisało **Kartę odpowiedzialnych relacji z dostawcami i zakupów**, która zachęca korporacje do przyjęcia odpowiedzialnych praktyk wobec swoich dostawców. Pod egidą Ministerstwa Gospodarki i Finansów, karta jest zarządzana przez Francuskiego Rzecznika Praw Obywatelskich oraz Francuską Krajową Radę Zamówień Publicznych (*Conseil national des achats*, czyli CNA). Etykieta „Odpowiedzialne relacje z dostawcami i zakupy” została przyznana Crédit Agricole S.A. po raz pierwszy w 2014 r. dla spółki dominującej, a następnie w 2017 r. dla Crédit Agricole S.A. i jej spółek zależnych. Została odnowiona na trzy lata w 2024 r. dla tego samego zakresu. W ramach tej certyfikacji, organizacja i działania Crédit Agricole S.A. zostały ocenione na poziomie „konkluzywnym” (trzeci poziom z czterech) w porównaniu z ramami normatywnymi **ISO 20400**. Sześć Banków Regionalnych również posiada tę etykietę.

Etykieta ta jest oceniana na podstawie 15 kryteriów, rozłożonych na pięć następujących obszarów:

- zobowiązania w zakresie odpowiedzialnych zakupów i ich zgodność z polityką i strategią CSR Grupy;
- rozwój zawodowy kupców i rozwój mediacji;
- relacje z dostawcami (poszanowanie prawa kontraktowego i równowagi, mediacja, oceny dostawców);
- integracja CSR z procesami zakupowymi poprzez odpowiedzialne pozyskiwanie;
- wpływ zakupów na konkurencyjność gospodarczą ekosystemu, poprzez ocenę wszystkich kosztów w cyklu życia i wkład w rozwój regionalny.

4.2.1.2 KONTEKST WEWNĘTRZNY

W wyniku kompleksowej podwójnej analizy istotności zidentyfikowano dwa istotne tematy: „Zarządzanie relacjami z dostawcami” oraz „Praktyki płatnicze”. Stanowią one przedmiot dwóch polityk, będących integralną częścią Polityki Odpowiedzialnych Zakupów Grupy.

W odpowiedzi na te kwestie oraz w celu przyczynienia się do ogólnej efektywności spółki, w 2018 r. Grupa Crédit Agricole wprowadziła Politykę Odpowiedzialnych Zakupów Grupy, mającą na celu ustanowienie długoterminowych, zrównoważonych relacji z dostawcami. Element transformacji niskoemisyjnej został dodany do tej polityki w 2023 r. Obecnie opiera się ona na sześciu głównych filarach:

1. przyjęcie odpowiedzialnego podejścia w relacjach z dostawcami, w szczególności w zakresie warunków płatności;
2. przyczynianie się do konkurencyjności gospodarczej ekosystemu;
3. stałe monitorowanie jakości relacji z dostawcami;
4. integracja aspektów środowiskowych i społecznych w procesach zakupowych;
5. podejmowanie działań na rzecz przejścia na gospodarkę niskoemisyjną;
6. włączenie Polityki Odpowiedzialnych Zakupów do istniejących uzgodnień dotyczących ładu korporacyjnego.

4.2.1.3 WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE

Zidentyfikowane w analizie podwójnej istotności wpływy, ryzyka i szanse są następujące i są sformułowane w postaci negatywnego wpływu i dwóch ryzyk:

Opis wpływów, ryzyk i szans	Pozycja w łańcuchu wartości
Negatywny wpływ	
– Negatywny wpływ na dostawców w przypadku stosowania przez Grupę nieodpowiedzialnych praktyk zakupowych, w szczególności w odniesieniu do warunków płatności	Wyższy szczebel
Ryzyko	
– Ryzyko utraty reputacji i ryzyko regulacyjne w przypadku pociągnięcia Grupy do odpowiedzialności w następstwie naruszenia przepisów środowiskowych, społecznych lub etycznych – w szczególności w zakresie korupcji – przez jej dostawców	Wyższy szczebel
– Ryzyko utraty reputacji i ryzyko regulacyjne w przypadku stosowania przez Grupę nieodpowiedzialnych praktyk zakupowych w stosunku do dostawców, w szczególności w odniesieniu do warunków płatności	Wyższy szczebel

Te wpływy, ryzyka i szanse zidentyfikowano przy użyciu mapy ryzyka AFNOR, w oparciu o normy ISO 31000 „Zarządzanie ryzykiem”, ISO 20400 „Zrównoważone zakupy” i ISO 26000 „Odpowiedzialność społeczna”, oraz wewnętrzne narzędzie do zarządzania ryzykiem operacyjnym, w ścisłej współpracy z wewnętrznymi interesariuszami.

4.2.2 ZARZĄDZANIE

Misja Działu Zakupów Grupy opiera się na czterech głównych filarach:

1. wzmacnianie efektywności Grupy poprzez konkurencyjność zakupów;
2. ograniczanie i przewidywanie ryzyka;
3. przekształcenie zakupów w odpowiedzialne działanie;
4. doskonałość relacyjna i operacyjna.

Dział Zakupów Grupy składa się z następujących działów:

- dział odpowiedzialny za ryzyko, zgodność, stałe kontrole i outsourcing;
- dział odpowiedzialny za cyfryzację zakupów;
- dwa działy zakupów składające się z wyspecjalizowanych kupców według kategorii;
- dział poświęcony CSR;
- sekretarz korporacyjny odpowiedzialny za komunikację, zasoby ludzkie i szkolenia.

Wszyscy kupcy Grupy Crédit Agricole i ich menedżerowie, asystenci ds. zakupów, zespoły wsparcia zakupów, w tym osoby odpowiedzialne za system informatyczny i analizę ryzyka dostawców, wchodzi w skład linii biznesowej Zakupów.

Linia biznesowa ma za zadanie projektowanie i nadzorowanie codziennego funkcjonowania systemu zakupów Grupy.

Strategia i decyzje dotyczące Polityki Odpowiedzialnych Zakupów należą do kompetencji Komitetu ds. Zakupów Strategicznych, międzyfunkcyjnego organu na poziomie Grupy. W skład tego organu wchodzi Prezes Banku Regionalnego, Dyrektorzy Generalni spółek zależnych Crédit Agricole S.A. i Banków Regionalnych oraz przedstawiciele *Fédération nationale du Crédit Agricole* (FNCA) i Crédit Agricole S.A.

4.2.3 CELE

Celem **Polityki Odpowiedzialnych Zakupów Grupy** jest reagowanie na główne wyzwania w regionach, w których Grupa prowadzi działalność, przyczynianie się do ogólnej efektywności jej spółek oraz działanie na rzecz klimatu i przejścia na gospodarkę niskoemisyjną. Jest to w pełni zgodne z Kodeksem Etyki Grupy i projektem społecznym Societal Project/Projektem Społecznym.

Ma na celu promowanie zakupu dóbr lub usług z uwzględnieniem zarówno uzasadnionej potrzeby, jak i aspektów ekonomicznych, społecznych i środowiskowych, przy jednoczesnym zapewnieniu równowagi w relacjach między spółką a jej dostawcami, z poszanowaniem ich wzajemnych praw.

Niniejsza polityka jest częścią zaangażowanego i odpowiedzialnego podejścia, a jej celem jest wzajemne wspieranie postępu i innowacji. Skierowana jest do wszystkich pracowników i uczestników procesu zakupowego oraz ich dostawców.

4.2.4 ZAKRES ZASTOSOWANIA

Polityka Odpowiedzialnych Zakupów Grupy ma zastosowanie w Grupie Crédit Agricole we Francji i poza jej granicami

4.2.5 PLANY DZIAŁANIA

Grupa Crédit Agricole przyjmuje odpowiedzialne zachowanie w relacjach z dostawcami i stale monitoruje jakość interakcji, w które się z nimi angażuje. W tym celu stosuje Politykę Odpowiedzialnych Zakupów, podzieloną na zasady i opartą na działaniach operacyjnych.

4.2.5.1 PRZYJĘCIE ODPOWIEDZIALNEGO ZACHOWANIA W RELACJACH Z DOSTAWCAMI

PRZYPOMNIENIE ZASAD POLITYKI GRUPY

- Monitorowanie równowagi w relacjach biznesowych poprzez przyjęcie praktyk i zachowań opartych na szacunku;
- Preferowanie wzajemnych zobowiązań, z poszanowaniem praw każdej ze stron;
- Zapewnienie widoczności w planowaniu zakupów.

PLAN DZIAŁANIA

MONITOROWANIE WARUNKÓW PŁATNOŚCI

Grupa Crédit Agricole aktywnie monitoruje swoje terminy płatności dla dostawców i z taką samą uwagą traktuje MŚP. Każdy podmiot Grupy Crédit Agricole deklaruje swoje wskaźniki monitorowania co najmniej raz w roku, które są następnie konsolidowane w raporcie na poziomie Grupy Crédit Agricole. Średnie terminy płatności Grupy Crédit Agricole wynosiły 30,37 dnia na dzień 31 grudnia 2024 r.

WDROŻENIE PLANU POPRAWY ŚREDNIICH TERMINÓW PŁATNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ ZMNIEJSZENIE OPÓŹNIEŃ W PŁATNOŚCIACH W celu zmniejszenia liczby faktur opłacanych z opóźnieniem, różne podmioty wprowadziły plany poprawy terminów płatności. Plany te są monitorowane i obejmują dzielenie się najlepszymi praktykami na kwartalnych spotkaniach poświęconych monitorowaniu wyżej wymienionych terminów płatności.

Ponadto część zmiennego wynagrodzenia kupców i menedżerów ds. zakupów jest powiązana z ich wkładem w poprawę średnich terminów płatności i zmniejszenie opóźnień w płatnościach faktur.

4.2.5.2 PRZYZYNIANIE SIĘ DO KONKURENCYJNOŚCI GOSPODARCZEJ EKOSYSTEMU

PRZYPOMNIENIE ZASAD POLITYKI GRUPY

- Wspieranie różnorodności regionalnych przedsiębiorstw oraz wzmacnianie spójności i integracji społecznej;
- Promowanie dyskusji z lokalnymi podmiotami, a tym samym przyczynianie się do rozwoju regionalnego;
- Stymulowanie innowacji u naszych dostawców w celu tworzenia wartości;
- Ocena całkowitego kosztu cyklu życia.

PLAN DZIAŁANIA

ZWIĘKSZANIE ZAKUPÓW INKLUZYWNYCH

(SEKTOR ZATRUDNIENIA CHRONIONEGO I PRZYJAZNEGO DLA OSÓB NIEPEŁNOSPRAWNYCH)

Zgodnie z ambicjami Societal Project Grupy, linia biznesowa Zakupy promuje zakupy inkluzywne w celu wzmocnienia spójności społecznej i integracji poprzez:

- zakupy jako czynnik zwiększający zatrudnienie grup w trudnej sytuacji (struktury zatrudnienia chronionego i przyjazne dla osób niepełnosprawnych, struktury integracji zawodowej). Wykorzystanie przedsiębiorstw z sektora zatrudnienia chronionego i przyjaznego dla osób niepełnosprawnych jest integralną częścią porozumienia Grupy Crédit Agricole S.A. dotyczącego niepełnosprawności⁽¹⁾;
- zakupy w celu rozwoju zatrudnienia w regionach, w których Grupa działa;
- zakupy od firm zlokalizowanych na obszarach rewitalizacji wiejskiej, w priorytetowych dzielnicach miejskich;
- zakupy od firm z sektora ekonomii społecznej i solidarnościowej.

Szkolenia dotyczące podejścia do zakupów inkluzywnych są prowadzone przez dział zakupów Grupy, a zasoby są udostępniane kupcom w celu identyfikacji wyżej wymienionych dostawców. Wskaźniki są szczegółowo opisane w Części 4.2.6.1 „Zarządzanie relacjami z dostawcami”.

4.2.5.3 STAŁE MONITOROWANIE JAKOŚCI RELACJI Z DOSTAWCAMI

PRZYPOMNIENIE ZASAD POLITYKI GRUPY

- Zaangażowanie kupców od momentu zgłoszenia potrzeby;
- Wzmacnianie umiejętności zakupowych wewnętrznych podmiotów (kupcy/strony decyzyjne);
- Rozwijanie wzajemnej wiedzy o firmie/dostawcy;
- Ustanowienie mechanizmu mediacji.

PLAN DZIAŁANIA

REGULARNA KOMUNIKACJA Z DOSTAWCAMI

Aby utrzymać relacje oparte na zaufaniu z dostawcami, promować komunikację, dzielić się strategicznymi wytycznymi i wiadomościami oraz

⁽¹⁾ <https://www.credit-agricole.com/pdfPreview/189198>.

uwzględniać ich obawy, Grupa Crédit Agricole wdrożyła system aktywnego zaangażowania interesariuszy (kupcy/dostawcy/strony decyzyjne), obejmujący następujące działania:

- dedykowana strona internetowa⁽¹⁾ w celach informacyjnych, umożliwiającą dostawcom kontakt z Działem Zakupów;
- coroczne ankiety satysfakcji w celu zebrania opinii od dostawców;
- coroczne „Spotkanie Dostawców”, organizowane zarówno osobiście, jak i zdalnie, z udziałem ponad 700 uczestników, którego tematem w 2024 r. była „Lepsza współpraca”;
- regularne przeglądy z głównymi dostawcami;
- dedykowany biuletyn wysyłany do nich co sześć miesięcy, uzupełniony o specjalną publikację na temat dekarbonizacji od 2023 r.

Wyniki i informacje zebrane za pośrednictwem tych kanałów dialogu przyczyniają się do ciągłego doskonalenia Polityki Odpowiedzialnych Zakupów Grupy Crédit Agricole i jej planów działania.

SZKOLENIE KUPCÓW W ZAKRESIE KWESTII CSR

W ramach Polityki Odpowiedzialnych Zakupów Grupy, linia biznesowa Zakupów monitoruje szkolenia kupców, w szczególności w zakresie aspektów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG) oraz ich rozwój zawodowy w stale zmieniającym się środowisku.

W tym celu wszystkim kupcom oferowany jest globalny program szkoleniowy poświęcony CSR i ryzyku dostawców, a w szczególności:

- e-learning, który promuje dobre praktyki CSR w ramach procesu zakupowego;
- moduł szkoleniowy z zakresu CSR w zakupach, przeznaczony dla nowych pracowników w linii biznesowej Zakupów;
- specjalne moduły szkoleniowe dotyczące dekarbonizacji zakupów;
- moduł szkoleniowy z zakresu świadomości ryzyka dostawców (KYS).

Zgodnie z wyzwaniem Societal Project Grupy w zakresie CSR i integracji, w 2024 r. wprowadzono nowe sesje dotyczące odpowiedzialnych zakupów i zakupów inkluzywnych.

W ogólnym ujęciu, intranet Działu Zakupów jest udostępniony wszystkim uczestnikom linii biznesowej Zakupów. Zawiera on szeroki zakres zasobów i dokumentów związanych z linią biznesową Zakupów, w tym element dotyczący zakupów CSR.

WPROWADZENIE SYSTEMU MEDIACJI I INFORMOWANIE INTERESARIUSZY

Grupa Crédit Agricole jest silnie zaangażowana w odpowiedzialne zakupy, których podstawą są zdrowe i zrównoważone relacje z dostawcami i podwykonawcami. W związku z tym w ramach Grupy powołany jest wewnętrzny mediator.

Dyrektor ds. Zrównoważonego Rozwoju i Oddziaływań, członek Komitetu Wykonawczego Crédit Agricole S.A., pełni tę rolę od 2018 r. dla Crédit Agricole S.A. Od 2020 r. została ona rozszerzona na wszystkie podmioty Grupy Crédit Agricole we Francji i za granicą.

Pomoc mediatora może być poszukiwana w ramach dobrowolnej mediacji, zarówno przez dostawcę, jak i przez wewnętrzny dział, gdy pojawiają się trudności w zrozumieniu ich stanowisk. Jego rolą jest przywrócenie dialogu między stronami i przezwyciężenie różnic.

Klauzula „mediacji” jest zwykle zawarta w większości specyfikacji i umów.

Linia biznesowa Zakupów regularnie przypomina swoim interesariuszom o roli wewnętrznego mediatora, w szczególności na Spotkaniach Dostawców oraz w wysyłanych do nich biuletynach. Informacje o systemie zostały przekazane wszystkim pracownikom w 2024 r.

Na zewnątrz, proces sięgania po pomoc mediatora jest widoczny w sekcji dla Dostawców na stronie internetowej Grupy⁽²⁾ wraz z ogólnym adresem e-mail do kontaktu i filmem mediatora, który prezentuje swoją rolę.

Po pomoc mediatora sięgano 8 razy w 2024 r.

4.2.5.4 INTEGRACJA ASPEKTÓW ŚRODOWISKOWYCH I SPOŁECZNYCH W PROCESACH ZAKUPOWYCH

PRZYPOMNIENIE ZASAD POLITYKI GRUPY

- Identyfikacja i mapowanie ryzyk i szans.
- Uwzględnianie kryteriów CSR przy wyborze towaru lub usługi oraz przy wyborze dostawców.

PLAN DZIAŁANIA

INTEGRACJA OCENY CSR DOSTAWCÓW W PROCESACH ZAKUPOWYCH

Grupa Crédit Agricole przywiązuje dużą wagę do jakości swoich źródeł zaopatrzenia i zapobiegania ryzykom w obszarze CSR. W tym celu linia biznesowa Zakupów rozszerzyła integrację wymiaru CSR na wszystkie procesy zakupowe. Ma to na celu ocenę wyników ESG dostawców oraz zakupionych towarów i usług.

Wyniki CSR dostawców są oceniane okresowo, w tym podczas nawiązywania relacji, w fazie przetargowej oraz w związku z dedykowanymi kampaniami oceny. Działania te są powierzane EcoVadis, zaufanemu podmiotowi zewnętrznemu. Jeśli ocena dostawcy jest niższa od minimalnego progu, dostawca jest zapraszany do wdrożenia planu działania mającego na celu poprawę jego oceny.

Ocena CSR zakupionych towarów i usług przybiera formę kryteriów CSR, które stanowią 15% ogólnego wyniku oceny w ramach projektu zakupowego lub co najmniej 20% dla kategorii stwarzających wysokie ryzyko w kwestiach środowiskowych, społecznych i etycznych.

Kryteria CSR, wspólne dla wszystkich projektów zakupowych, są podzielone na cztery kategorie:

- ocena dostawcy przez niezależny podmiot zewnętrzny;
- kryteria oceny dotyczące podejścia dostawcy w zakresie inkluzywności;
- kryteria oceny dotyczące podejścia dostawcy w odniesieniu do dekarbonizacji;
- specyficzne kryteria w zależności od kategorii zakupu (szczegóły w sekcji „Ryzyko CSR” poniżej).

Por. Część 4.2.6.1 „Zarządzanie relacjami z dostawcami”.

System oceny CSR dostawców może być uzupełniony o audyty w miejscu prowadzenia działalności, inicjowane we współpracy z innymi bankami i przeprowadzane przez zewnętrznego audytora. Proces audytu na miejscu obejmuje następujące elementy: prawa człowieka, zdrowie, bezpieczeństwo i środowisko, w szczególności w odniesieniu do sektorów zakupowych i dostawców wspólnych dla sektora bankowego. Na przykład, audyty przeprowadzono w zakresie transportu gotówki, bankomatów i usług przewozu dokumentów dla oddziałów.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM, A W SZCZEGÓLNOŚCI RYZYKIEM CSR

Dział Zakupów Grupy posiada jednostkę do spraw ryzyka związanego z zakupami, która zajmuje się ryzykiem, zgodnością i mechanizmami stałej kontroli. Rolą tej jednostki jest zapobieganie i zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka, na które narażony jest obszar zakupów, zarówno poprzez unikanie generowania potencjalnych negatywnych skutków dla dostawców, jak i zapewnienie zgodności metod pracy z wymogami regulacyjnymi.

Linia biznesowa Zakupów posiada ogólne standardy weryfikacji dostawców (KYS), mające na celu przedstawienie danych i procesów służących do

⁽¹⁾ <https://www.credit-agricole.com/en/group/you-are-a-supplier-or-would-like-to-become-a-supplier>

⁽²⁾ <https://www.credit-agricole.com/en/group/you-are-a-supplier-or-would-like-to-become-a-supplier>

zarządzania ryzykiem związanym z dostawcami w Grupie.

Podejście to obejmuje:

- ramową notę proceduralną dotyczącą KYS, która określa zakres i kluczowe elementy wykorzystania danych oraz oczekiwane procesy zarówno w jednostkach, jak i centralnie w Dziale Zakupów Grupy. Nota ta jest dostępna dla Banków Regionalnych;
- trzy noty funkcjonalne, bardziej operacyjne i szczegółowe, dotyczące identyfikacji dostawców (definicja identyfikatorów, odpowiedzialności i obsługi), oceny dostawców (definicja trzech poziomów ryzyka – niskiego, średniego i wysokiego – oraz konsekwencji operacyjnych) oraz weryfikacji dostawców (w zakresie sankcji międzynarodowych, ustawy Sapin II oraz negatywnych informacji (np. oszustwa, korupcja) w ramach należytej staranności).

Cały proces zarządzania ryzykiem jest podsumowany na poniższym schemacie:

PRZEGLĄD DZIAŁAŃ W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM I ZGODNOŚCIĄ W OBSZARZE ZAKUPÓW



Dział Zakupów Grupy organizuje i przyczynia się do kompletności i usprawnienia danych dostawców, w tym dla stron powiązanych (beneficjentów rzeczywistych, głównych akcjonariuszy i wyższej kadry kierowniczej). Ponosi również odpowiedzialność za kontrolę i monitorowanie ryzyk finansowych, odpowiednio dla poszczególnych jednostek, w tym w zakresie aspektów związanych z kondycją finansową, zależnością ekonomiczną i koncentracją, a także nadzoruje gromadzenie dokumentów prawnych w imieniu jednostek i we współpracy z nimi.

Ta wiedza o dostawcach odgrywa kluczową rolę w stosowaniu postanowień wydanych w ramach ustawy Sapin II i ustawy o należytej staranności w odniesieniu do elementu „Wiedza o stronach trzecich”, a w szczególności o dostawcach, oraz w celu zapewnienia zgodności z obowiązującymi przepisami regulacyjnymi w zakresie sankcji międzynarodowych.

Umożliwia zatem:

- poprawę niezawodności w weryfikacji danych dostawców;
- ustanowienie profilu ryzyka dostawców i ustandaryzowanej oceny zgodności w ramach Grupy;
- wdrożenie stałych środków czujności, dostosowanych do stopnia krytyczności zidentyfikowanego ryzyka.

Linia biznesowa Zakupów posiada specjalny organ do zarządzania ryzykami, w tym w obszarze CSR, składający się z przedstawicieli różnych wewnętrznych interesariuszy Grupy. Spotyka się on kwartalnie w celu oceny ryzyk finansowych, etycznych, środowiskowych i społecznych. Jego decyzje dotyczą wszystkich podmiotów Crédit Agricole S.A. i stanowią rekomendację dla Banków Regionalnych.

RYZYKO CSR

Podejście do zarządzania ryzykiem CSR, kierowane przez Dział Zakupów Grupy, uwzględnia elementy identyfikacji i oceny ryzyka w procesie zakupowym.

1. Opiera się ono przede wszystkim na mapowaniu ryzyka CSR według kategorii zakupowych. To mapowanie, ustanowione we współpracy z różnymi bankami i wspierane przez AFNOR, służy do identyfikacji i priorytetyzacji kategorii zakupowych stwarzających znaczące ryzyko w odniesieniu do obszarów etyki, kwestii społecznych i środowiskowych. W tym zakresie zidentyfikowano kategorie o wysokim poziomie ryzyka (prace budowlane, materiały reklamowe, sprzęt i serwery IT) i podlegają one wzmocnionemu monitorowaniu, którym ocena przez zaufany podmiot zewnętrzny jest obowiązkowa;
2. W zakresie korupcji Dział Zakupów Grupy dzieli system oceny ryzyka dostawców z Bankiem BPCE na wspólnej platformie. System ten spełnia zobowiązania ustawy Sapin II i rekomendacje AFA (Francuskiej Agencji Antykorupcyjnej). W 2024 r. system rozszerzono o wykrywanie ryzyka związanego ze środowiskiem, prawami społecznymi i prawami człowieka;

3. Grupa Crédit Agricole daje pracownikom swoich dostawców i partnerów możliwość skorzystania z mechanizmu zgłaszania nieprawidłowości⁽¹⁾, jeśli są świadkami lub ofiarami poważnych zdarzeń⁽²⁾ lub zdarzeń sprzecznych z Kodeksem Postępowania i jeśli nie byli w stanie skorzystać ze zwykłych kanałów hierarchicznych w celu zgłaszania problemów. Mechanizm zgłaszania nieprawidłowości, za który odpowiada Dział Zgodności Grupy, gwarantuje całkowitą poufność danych zawartych w zgłoszeniu oraz tożsamości osoby dokonującej zgłoszenia. Po dokonaniu zgłoszenia sygnalista otrzymuje potwierdzenie jego otrzymania, a następnie tak szybko, jak to możliwe, jest informowany o jego dopuszczalności. Po rozpatrzeniu, osoba zgłaszająca jest informowana o zamknięciu sprawy i działaniach, które mogą zostać podjęte. Więcej informacji na temat procedury obsługi zgłoszeń o nieprawidłowościach znajduje się w Praktycznym przewodniku dla sygnalistów⁽³⁾.

4.2.5.5 PODEJMOWANIE DZIAŁAŃ NA RZEC PRZEJŚCIA NA GOSPODARKĘ NISKOEMISYJNĄ

PRZYPOMNIENIE ZASAD POLITYKI GRUPY

- Mobilizowanie wszystkich linii biznesowych do transformacji sposobu ich działania w ramach inicjatywy niskoemisyjnej;
- Angażowanie i zachęcanie naszych dostawców do mierzenia ich śladu węglowego i zmniejszania emisji;
- Uwzględnienie kryterium śladu węglowego w ocenie, wyszczególnianiu i monitorowaniu dostawców.

PLAN DZIAŁANIA

WDROŻENIE ŚCIEŻKI ZAKUPÓW NISKOEMISYJNYCH

Projekt niskoemisyjnej ścieżki zakupowej przyczynia się do realizacji celu Grupy, jakim jest „działanie na rzecz klimatu i przejścia na gospodarkę niskoemisyjną”, i stanowi integralną część środowiskowego wymiaru Polityki Odpowiedzialnych Zakupów Grupy. Prace przygotowawcze doprowadziły do pierwszego pomiaru śladu węglowego zakupów towarów i usług (zakres 3.1), opartego na wydatkach zewnętrznych, głównie w powiązaniu z monetarnymi współczynnikami emisji (opracowanymi przez ADEME) dla całej Grupy Crédit Agricole. Początkowy pomiar zidentyfikował kategorie zakupowe o największej intensywności emisji.

W celu sprostania tym wyzwaniom, do programu rozwoju zawodowego linii biznesowej dodano nowe moduły szkoleniowe:

- seria zatytułowana „La Casa des Achats Responsables” została stworzona i rozpowszechniona wśród wszystkich pracowników linii biznesowej. Jest to narzędzie podnoszące świadomość, składające się z kilku sezonów i odcinków, które ma na celu poruszenie głównych tematów Societal Project: sezon 1 zatytułowany „CSR”, sezon 2 zatytułowany „Dekarbonizacja” itd.;
- większość pracowników z linii biznesowej Zakupów uczestniczyła również w szkoleniu „La Fresque du climat”. Była to dla nich okazja do zrozumienia przyczyn i konsekwencji zmian klimatu;
- dotatkowo, wszystkim kupującym zaoferowano dwa dwugodzinne moduły szkoleniowe dotyczące dekarbonizacji zakupów („Podnoszenie świadomości standardów i ram regulacyjnych” oraz „Rola kupującego”).

4.2.6 MIERNIKI I CELE

Zakres zbierania danych brany pod uwagę dla wskaźników „Zarządzanie relacjami z dostawcami” i „Praktyki płatnicze” obejmuje Francję. Zostanie on stopniowo rozszerzony w ciągu najbliższych trzech lat, aby uzyskać wszystkie dane w skali globalnej. Należy jednak zauważyć, że Francja odpowiada za około trzy czwarte wydatków na całym świecie.

4.2.6.1 ZARZĄDZANIE RELACJAMI Z DOSTAWCAMI

Aby zmierzyć skuteczność swojego odpowiedzialnego podejścia do relacji z dostawcami, Grupa Crédit Agricole stosuje następujące wskaźniki:

Miernik	Metoda kalkulacji	Wyniki
Udział wydatków podmiotów zarejestrowanych we Francji na rzecz dostawców zarejestrowanych we Francji	Suma wydatków zewnętrznych na rzecz podmiotów zarejestrowanych we Francji (w EUR)/Całkowite wydatki zewnętrzne we Francji i za granicą (w EUR)	88%
Udział wydatków podmiotów zarejestrowanych we Francji na rzecz bardzo małych przedsiębiorstw i MŚP zarejestrowanych we Francji	Suma wydatków zewnętrznych na rzecz MŚP zarejestrowanych we Francji (w EUR)/Całkowite wydatki zewnętrzne we Francji (w EUR)	31,67%
Kwota wydatków na „Zakupy Inkluzywne” we Francji podmiotów zarejestrowanych we Francji (z Sektora Zatrudnienia Chronionego i Przyjaznego dla Osób Niepełnosprawnych)	Suma wydatków na rzecz „EA/ESAT” (przedsiębiorstw przystosowanych i ośrodków rehabilitacji zawodowej) zarejestrowanych we Francji (w EUR)	14 003 614
Udział wydatków podmiotów zarejestrowanych we Francji na rzecz dostawców, których ocena CSR została przeprowadzona przez niezależny podmiot zewnętrzny.	Suma wydatków na rzecz dostawców zarejestrowanych we Francji i posiadających ocenę CSR od niezależnego podmiotu zewnętrznego (EcoVadis) (w EUR)/Całkowite wydatki zewnętrzne we Francji (w EUR)	41,40%

4.2.6.2 PRAKTYKI PŁATNICZE

Aby wdrożyć odpowiedzialne podejście do relacji z dostawcami, Grupa Crédit Agricole stosuje trzy wskaźniki, opisane poniżej. Kryteria stosowane dla tych wskaźników są następujące:

- kategorie dostawców stosowane przez Grupę to „Ogółem” i „MŚP” (w tym bardzo małe przedsiębiorstwa). Zakres obejmuje podmioty we Francji;
- standardowy termin płatności Grupy Crédit Agricole wynosi 60 dni kalendarzowych od daty wystawienia faktury.

ŚREDNIE TERMINY PŁATNOŚCI W DNIACH KALENDARZOWYCH

Średnie terminy płatności (w dniach)	2024
Ogółem	30,37
W tym MŚP	31,38

Skonsolidowany średni termin płatności odpowiada średniej ważonej wszystkimi kwotami, obliczonej w dniach kalendarzowych, między datą płatności faktury a datą jej wystawienia.

⁽¹⁾ Odwołanie do istnienia tego mechanizmu znajduje się na stronie dedykowanej systemowi zgłaszania nieprawidłowości na stronie internetowej Crédit Agricole: <https://www.credit-agricole.com/en/group/ethics-compliance/whistleblowing-system>.

⁽²⁾ Przestępstwo, wykroczenie, zagrożenie lub szkoda dla interesu ogólnego, naruszenie lub próba ukrycia naruszenia umowy międzynarodowej należycie ratyfikowanej lub zatwierdzonej przez Francję, jednostronnego działania organizacji międzynarodowej podjętego na podstawie takiej umowy, prawa Unii Europejskiej, przepisów ustawowych lub wykonawczych.

⁽³⁾ <https://www.credit-agricole.com/pdfPreview/179780>.

Cel na poziomie Grupy: Utrzymanie poniżej 40 dni.

FAKTURY OPŁACONE W STANDARDOWYCH TERMINACH (LICZBOWO I KWOTOWO) (%)

Płatności dokonane w standardowych terminach Grupy		2024
Kwota (%)	Ogółem	93,54%
	W tym MŚP	91,95%
Liczba (%)	Ogółem	90,55%
	W tym MŚP	89,79%

Kategorie dostawców używane przez Grupę to „Ogółem” i „MŚP”.

Miernik	Metoda kalkulacji
Udział faktur opłaconych w standardowych terminach Grupy, kwotowo (Wszyscy dostawcy)	(Całkowita kwota faktur - kwota faktur opłaconych z opóźnieniem ponad 60 dni po dacie wystawienia faktury)/całkowita kwota faktur
Udział faktur opłaconych w standardowych terminach Grupy, kwotowo (Dostawcy będący MŚP)	(Całkowita kwota faktur MŚP - kwota faktur opłaconych z opóźnieniem ponad 60 dni po dacie wystawienia faktury dla MŚP)/całkowita kwota faktur MŚP
Udział faktur opłaconych w standardowych terminach Grupy, liczba (Wszyscy dostawcy)	(Całkowita liczba faktur - liczba faktur opłaconych z opóźnieniem ponad 60 dni po dacie wystawienia faktury)/całkowita liczba faktur
Udział faktur opłaconych w standardowych terminach Grupy, liczba (Dostawcy będący MŚP)	(Całkowita liczba faktur bardzo małych przedsiębiorstw i MŚP - liczba faktur opłaconych z opóźnieniem, ponad 60 dni po dacie wystawienia faktury dla MŚP)/całkowita liczba faktur MŚP

Cel na poziomie Grupy: 100% w ciągu najbliższych trzech lat (na dzień 31 grudnia 2027 r.).

LICZBA POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH ZWIĄZANYCH Z OPÓŹNIENIAMI W PŁATNOŚCIACH FAKTUR W OKRESIE ODNIESIENIA (ROK KALENDARZOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA)

POSTĘPOWANIA SĄDOWE W TOKU DOTYCZĄCE OPÓŹNIEŃ W PŁATNOŚCIACH

Liczba postępowań sądowych	2024
Ogółem	1

Miernik	Metoda kalkulacji
Liczba postępowań sądowych w toku w okresie odniesienia	Suma postępowań sądowych związanych z opóźnieniami w płatnościach faktur w okresie odniesienia

Cel: Zero w ciągu najbliższych dwóch lat (na dzień 31 grudnia 2026 r.).

SPRAWOZDANIE Z CERTYFIKACJI INFORMACJI NA TEMAT ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU I WERYFIKACJI WYMOGÓW DOTYCZĄCYCH UJAWNIANIA INFORMACJI ZGODNIE Z ART. 8 ROZPORZĄDZENIA (UE) 2020/852

(Rok zakończony 31 grudnia 2024 r.)

Jest to tłumaczenie na język angielski sprawozdania biegłego rewidenta z certyfikacji informacji na temat zrównoważonego rozwoju i weryfikacji wymogów dotyczących ujawniania informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852 Spółki, sporządzonego w języku francuskim. Tłumaczenie zostało sporządzone wyłącznie dla wygody użytkowników anglojęzycznych. Niniejszy raport powinien być czytany w powiązaniu z prawem francuskim i wytycznymi H2A: „Usługa atestacyjna dająca ograniczoną pewność - Certyfikacja sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju i weryfikacja wymogów dotyczących ujawniania informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852”.

Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

12, place des États-Unis

92127 Montrouge Cedex

Niniejsze sprawozdanie przekazujemy jako biegły rewident Crédit Agricole S.A. Obejmuje ono informacje dotyczące zrównoważonego rozwoju oraz informacje wymagane na mocy art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852, odnoszące się do roku zakończony 31 grudnia 2024 r. i zawarte w sekcji „Sprawozdanie w zakresie zrównoważonego rozwoju” sprawozdania zarządu Grupy, zwanego dalej „Sprawozdaniem w zakresie zrównoważonego rozwoju”.

Zgodnie z art. L. 233-28-4 francuskiego kodeksu handlowego, Grupa Crédit Agricole jest zobowiązana do włączenia wyżej wymienionych informacji do odrębnej sekcji sprawozdania zarządu Grupy. Informacje te zostały przygotowane w kontekście pierwszego zastosowania wyżej wymienionych artykułów, w warunkach charakteryzujących się niepewnością co do interpretacji przepisów prawa i regulacji, zastosowaniem istotnych szacunków, brakiem ugruntowanych praktyk i ram, w szczególności w zakresie oceny podwójnej istotności, oraz ewoluującym systemem kontroli wewnętrznej. Umożliwia to zrozumienie wpływu działalności Grupy na kwestie zrównoważonego rozwoju, a także sposobu, w jaki te kwestie wpływają na rozwój działalności Grupy, jej wyniki i pozycję. Kwestie zrównoważonego rozwoju obejmują kwestie środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego.

Zgodnie z art. L. 821-54 akapit II wyżej wymienionego kodeksu, naszą odpowiedzialnością jest przeprowadzenie procedur niezbędnych do wydania wniosku, wyrażającego ograniczoną pewność, w zakresie:

- zgodności procesu wdrożonego przez Grupę Crédit Agricole w celu ustalenia zgłoszonych informacji ze standardami sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju przyjętymi na podstawie art. 29b dyrektywy (UE) 2013/34 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 grudnia 2022 r. (zwanych dalej ESRS – Europejskie Standardy Sprawozdawczości w Zakresie Zrównoważonego Rozwoju) oraz zgodności z wymogiem konsultacji z Komitetem Społeczno-Ekonomicznym, o którym mowa w art. L. 2312-17 akapit szósty francuskiego kodeksu pracy.
- zgodności informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju zawartych w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju z wymogami art. L. 233-28-4 francuskiego kodeksu handlowego, w tym z ESRS; oraz
- zgodności z wymogami dotyczącymi sprawozdawczości określonymi w art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852.

Zlecenie to jest wykonywane zgodnie z zasadami etyki, w tym niezależności, oraz zasadami kontroli jakości przewidzianymi we francuskim kodeksie handlowym.

Podlega ono również wytycznym H2A: „Usługa atestacyjna dająca ograniczoną pewność - Certyfikacja sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju i weryfikacja wymogów dotyczących ujawniania informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852”.

W trzech kolejnych, odrębnych sekcjach sprawozdania przedstawiamy, dla każdej z części naszego zlecenia, charakter przeprowadzonych przez nas procedur, wnioski, które z nich wyciągnęliśmy, a także, na poparcie tych wniosków, elementy, na które zwróciliśmy szczególną uwagę, oraz procedury, które przeprowadziliśmy w odniesieniu do tych elementów. Zwracamy uwagę, że nie wyrażamy wniosku w odniesieniu do żadnego z tych elementów traktowanych indywidualnie oraz że opisane procedury należy rozważać w ogólnym kontekście formułowania wniosków wydanych w odniesieniu do każdej z trzech sekcji naszego zlecenia.

W przypadkach, w których uznaliśmy to za konieczne, aby zwrócić uwagę na jedną lub więcej ujawnionych informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju przedstawionych przez Grupę Crédit Agricole w sprawozdaniu zarządu Grupy, zamieściliśmy poniżej akapit podkreślający tę kwestię.

OGRANICZENIA NASZEGO ZLECENIA

Ponieważ celem naszego zlecenia jest wyrażenie ograniczonej pewności, charakter (wybór technik), zakres i harmonogram procedur są mniej rozbudowane niż te wymagane do uzyskania racjonalnej pewności.

Ponadto, niniejsze zlecenie nie daje gwarancji w zakresie prawidłowości ani jakości zarządzania Grupą Crédit Agricole, w szczególności nie zawiera oceny trafności wyborów dokonanych przez Grupę Crédit Agricole w zakresie planów działań, celów, polityk, analiz scenariuszowych i planów transformacji, co wykraczałoby poza zakres zapewnienia zgodności z wymogami sprawozdawczymi ESRS.

Pozwala nam jednak na wyrażenie wniosków dotyczących procesu Grupy w zakresie określania informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju, które mają być zgłaszane, samych informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju oraz informacji zgłaszanych na podstawie art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852, w kontekście braku identyfikacji lub, przeciwnie, identyfikacji błędów, pominięć lub niespójności o takim znaczeniu, że mogłyby one wpłynąć na decyzje, jakie mogliby podjąć czytelnicy informacji objętych niniejszym zleceniem.

Wszelkie informacje porównawcze, które mogłyby być zawarte w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju, nie są objęte naszym zleceniem.

ZGODNOŚĆ Z ESRS PROCESU WDROŻONEGO PRZEZ GRUPĘ CRÉDIT AGRICOLE W CELU USTALENIA ZGŁOSZONYCH INFORMACJI ORAZ ZGODNOŚĆ Z WYMOGIEM KONSULTACJI Z KOMITETEM SPOŁECZNO-EKONOMICZNYM, O KTÓRYM MOWA W ART. L. 2312-17 AKAPIT SZÓSTY FRANCUSKIEGO KODEKSU PRACY

CHARAKTER PRZEPROWADZONYCH PROCEDUR

Nasze procedury polegały na weryfikacji, czy:

- proces zdefiniowany i wdrożony przez Grupę Crédit Agricole umożliwił jej, zgodnie z ESRS, zidentyfikowanie i ocenę jej wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami zrównoważonego rozwoju oraz zidentyfikowanie wpływu, ryzyka i szans, które prowadzą do publikacji informacji ujawnionych w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju, oraz
- informacje dotyczące tego procesu są również zgodne z ESRS.

Sprawdziliśmy również zgodność z wymogiem konsultacji z Komitetem Społeczno-Ekonomicznym.

WNIOSKI Z PRZEPROWADZONYCH PROCEDUR

Na podstawie przeprowadzonych przez nas procedur nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych błędów, pominąć ani niespójności dotyczących zgodności procesu wdrożonego przez Grupę Crédit Agricole z ESRS.

W odniesieniu do konsultacji z Komitetem Społeczno-Ekonomicznym przewidzianym w szóstym akapicie art. L. 2312-17 francuskiego kodeksu pracy informujemy, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania konsultacje te nie zostały jeszcze przeprowadzone.

PODKREŚLENIE ISTOTNYCH KWESTII

Nie modyfikując powyższego wniosku, zwracamy uwagę na informacje zawarte w pkt 1.4.1.3, które opisują niepewności i ograniczenia metodologiczne, wyjaśniające, dlaczego Grupa Crédit Agricole uważa, że na obecnym etapie nie jest w stanie stwierdzić istotności tematów E2, E3, E4 i E5 (zanieczyszczenie, zasoby wodne i morskie, różnorodność biologiczna i ekosystemy, wykorzystanie zasobów i gospodarka o obiegu zamkniętym).

ELEMENTY, KTÓRYM POŚWIĘCONO SZCZEGÓLNĄ UWAGĘ

W ODNIESIENIU DO IDENTYFIKACJI ZAINTERESOWANYCH STRON

Informacje dotyczące identyfikacji zainteresowanych stron znajdują się w sekcji 1.3.2 „Interesy i opinie zainteresowanych stron” sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju. Przeprowadziliśmy wywiady z kierownictwem i zapoznaliśmy się z dostępną dokumentacją.

Oceniliśmy również spójność kluczowych zainteresowanych stron zidentyfikowanych przez Grupę, biorąc pod uwagę charakter jej działalności, uwzględniając jej relacje biznesowe i łańcuch wartości.

W ODNIESIENIU DO IDENTYFIKACJI WPŁYWÓW, RYZYK I SZANS

Informacje dotyczące identyfikacji wpływów, ryzyk i szans znajdują się w sekcji 1.4.1 „Opis procesu służącego do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans” sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Uzyskaliśmy zrozumienie procesu wdrożonego przez Grupę w celu identyfikacji rzeczywistych lub potencjalnych wpływów (zarówno negatywnych, jak i pozytywnych), ryzyka i szans (IRO), w odniesieniu do kwestii zrównoważonego rozwoju wymienionych w pkt AR 16 ESRS 1, „Wymogi dotyczące stosowania”, oraz tych specyficznych dla Grupy.

Uzyskaliśmy zrozumienie mapowania zidentyfikowanych wpływów, ryzyk i szans Grupy, w tym opisu ich rozkładu w ramach działalności własnej Grupy i jej łańcucha wartości, a także ich horyzontu czasowego (krótki, średni lub długi termin), i oceniliśmy spójność tego mapowania z naszą wiedzą o Grupie oraz z analizami ryzyka przeprowadzonymi przez Grupę.

W ODNIESIENIU DO OCENY ISTOTNOŚCI WPŁYWU I ISTOTNOŚCI FINANSOWEJ

Informacje dotyczące oceny istotności wpływu i istotności finansowej znajdują się w sekcji 1.4.1 „Opis procesu służącego do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans” sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Przeprowadzając wywiady z kierownictwem i przeglądając dostępną dokumentację, zapoznaliśmy się z procesem wdrożonym przez Grupę w celu oceny istotności wpływu i istotności finansowej oraz oceniliśmy jego zgodność z kryteriami określonymi w ESRS 1.

W szczególności oceniliśmy sposób, w jaki Grupa ustanowiła i zastosowała kryteria istotności określone w ESRS 1, w tym te dotyczące ustalania progów, w celu określenia wskaźników dla istotnych wpływów, ryzyk i szans zidentyfikowanych zgodnie z odpowiednimi standardami ESRS oraz ujawnieniami specyficznymi dla Grupy.

ZGODNOŚĆ INFORMACJI DOTYCZĄCYCH ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU ZAWARTYCH W SPRAWOZDANIU W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU Z WYMOGAMI ART. L. 233-28-4 FRANCUSKIEGO KODEKSU HANDLOWEGO, W TYM Z ESRS

CHARAKTER PRZEPROWADZONYCH PROCEDUR

Nasze procedury polegały na weryfikacji, czy zgodnie z wymogami prawnymi i regulacyjnymi, w tym ESRS:

- udostępnione informacje umożliwiają zrozumienie ogólnych podstaw przygotowania i zarządzania informacjami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju zawartymi w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju, w tym podstaw określania informacji o łańcuchu wartości i zastosowanych zwolnień z ujawnień;
- prezentacja tych informacji zapewnia ich czytelność i zrozumiałość;
- zakres wybrany przez Grupę Crédit Agricole do udostępniania tych informacji jest odpowiedni; oraz
- na podstawie wyboru, opartego na naszej analizie ryzyka niezgodności udostępnionych informacji i oczekiwań użytkowników, informacje te nie zawierają istotnych błędów, pominąć ani niespójności, tj. takich, które mogłyby wpłynąć na osąd lub decyzje użytkowników tych informacji.

WNIOSKI Z PRZEPROWADZONYCH PROCEDUR

Na podstawie przeprowadzonych przez nas procedur nie zidentyfikowaliśmy istotnych błędów, pominąć ani niespójności w obszarze zgodności informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju zawartych w sprawozdaniu w zakresie zrównoważonego rozwoju z wymogami art. L. 233-28-4 francuskiego kodeksu handlowego, w tym z ESRS.

PODKRĘŚLENIE ISTOTNYCH KWESTII

Nie modyfikując powyższego wniosku, zwracamy uwagę na punkty sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju, które szczegółowo określają zakres rozważanych emisji, a także ograniczenia związane z dostępnością danych, zastosowane podstawowe założenia oraz metodologie zastosowane do ustalenia powiązanych szacunków:

- w przypadku planu transformacji, w pkt 2.2.1 „Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich” oraz 2.4.1 „Cele w zakresie łagodzenia i adaptacji do zmian klimatu”; oraz
- w przypadku obliczenia emisji finansowanych związanych z łańcuchem wartości (kategoria 15 zakresu 3 zgodnie z Protokołem GHG), w pkt 2.4.2 „Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych”.

ELEMENTY, KTÓRYM POŚWIĘCONO SZCZEGÓLNĄ UWAGĘ

INFORMACJE PODAWANE W ZWIĄZKU ZE ZMIANAMI KLIMATU (ESRS E1)

W odniesieniu do informacji dotyczących całkowitych emisji gazów cieplarnianych (ESRS E1-6), o których mowa w pkt 2.4.2 „Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych” sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju

Nasza praca polegała przede wszystkim na:

- uzyskaniu zrozumienia procesów, metodologii, ram, danych i szacunków wykorzystywanych przez Grupę do ustalania informacji, w tym integracji operacyjnej i związanej z nią kontroli wewnętrznej; oraz
- dodatkowo, w odniesieniu do emisji w zakresie 1, 2 i 3 (kategorie 1, 2 i 6) związanych z własną działalnością Grupy:
 - ocenie stosowności zastosowanych współczynników emisji i obliczeń związanych z konwersjami, a także założeń dotyczących obliczeń i ekstrapolacji, z uwzględnieniem niepewności nieodłącznie związanej ze stanem wiedzy naukowej lub ekonomicznej oraz jakością danych zewnętrznych,
 - weryfikacji, na podstawie próby, danych bazowych wykorzystanych do sporządzenia oceny emisji gazów cieplarnianych i odniesionych do dokumentów pomocniczych, a także dokładności obliczeń wykorzystanych do ustalenia szacunkowych emisji;
- ponadto, w odniesieniu do portfela finansowania (zakres 3, kategoria 15 Protokołu GHG):
 - zrozumieniu zakresu uwzględnionych aktywów, jak opisano w wyżej wymienionej nocie, i ocenie jego zasadności w odniesieniu do zastosowanych ram,
 - weryfikacji, czy podstawa wykorzystana do obliczenia portfela finansowania odpowiada zakresowi uwzględnionych aktywów zgodnie z opisem i uzgodnieniu jej ze skonsolidowanym bilansem,
 - zbadaniu metody określania szacunków, w tym sektorowych wskaźników zastępczych stosowanych przez Grupę;
 - weryfikacji, na podstawie próby, dokładności obliczeń portfela finansowania.

W odniesieniu do definicji i informacji dotyczących Planu Transformacji w zakresie łagodzenia i adaptacji do zmian klimatu (ESRS E1-1), o których mowa w pkt 2.2.1 „Plan transformacji dotyczący łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do nich” sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju

Nasza praca polegała przede wszystkim na:

- ocenie informacji związanych z zakresem uwzględnionym w Planie Transformacji (plan transformacji dla własnej działalności i sektorowe plany transformacji w łańcuchu wartości), a także procesów, metodologii, ram, danych i szacunków wykorzystywanych przez Grupę do ustalania opublikowanych informacji;
- ocenie zgodności z kryteriami określonymi przez ESRS E1, w szczególności w zakresie opisu głównych założeń i referencyjnych scenariuszy klimatycznych stanowiących podstawę tego planu, zaznaczamy, że nie jesteśmy zobowiązani do wyrażania wniosku w sprawie stosowności lub poziomu ambicji celów planu transformacji;
- ocenie spójności tego planu transformacji z zobowiązaniami podjętymi przez Grupę, zgodnie z protokołami dotyczącymi zarządzania lub innymi komunikatami wydanymi przez Grupę;
- ocenie, czy plan transformacji jest zgodny z ramami planu strategicznego zatwierdzonego przez kierownictwo oraz planowaniem finansowym Grupy.

ZGODNOŚĆ Z WYMOGAMI DOTYCZĄCYMI SPRAWOZDAWCZOŚCI OKREŚLONYMI W ART. 8 ROZPORZĄDZENIA (UE) 2020/852

CHARAKTER PRZEPROWADZONYCH PROCEDUR

Nasze procedury polegały na weryfikacji procesu wdrożonego przez Grupę Crédit Agricole w celu określenia kwalifikowalności i zgodności działalności podmiotów objętych konsolidacją.

Obejmowały one również weryfikację informacji podawanych na podstawie art. 8 Rozporządzenia (UE) 2020/852, co wiązało się ze sprawdzeniem:

- zgodności z zasadami prezentacji tych informacji w celu zapewnienia ich czytelności i zrozumiałości;
- na podstawie wyboru, braku istotnych błędów, pominięć lub niespójności w podawanych informacjach, tj. takich, które mogłyby wpłynąć na osąd lub decyzje użytkowników tych informacji.

WNIOSKI Z PRZEPROWADZONYCH PROCEDUR

Na podstawie przeprowadzonych przez nas procedur nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych błędów, pominięć ani niespójności w obszarze zgodności z wymogami art. 8 Rozporządzenia (UE) 2020/852.

PODKREŚLENIE ISTOTNYCH KWESTII

Nie modyfikując powyższego wniosku, zwracamy uwagę na informacje zawarte w pkt „Metodologia określania aktywów zgodnych” w sekcji 2.4.5 „Informacje publikowane na temat działalności związanej z unijną taksonomią” sprawozdania w zakresie zrównoważonego rozwoju, który przedstawia główne założenia metodologiczne wykorzystane do oceny zgodności kredytów hipotecznych udzielonych gospodarstwom domowym.

ELEMENTY, KTÓRYM POŚWIĘCONO SZCZEGÓLNA UWAGĘ

Stwierdziliśmy, że w naszym sprawozdaniu nie ma żadnych specyficznych kwestii wymagających zakomunikowania.

Neuilly-sur-Seine i Paris-La Défense, 31 marca 2025 r.

Biegli rewidenci

PricewaterhouseCoopers Audit

Forvis Mazars S.A.

Agnès Husscherr

Bara Naija

Jean Latorzeff



OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ I ZYSKÓW ZA 2024 R.

Działalność i informacje finansowe	203
Prezentacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Crédit Agricole	203
Otoczenie gospodarcze i finansowe	203
Skonsolidowane wyniki Grupy Crédit Agricole	204
Analiza działalności i wyników pionów i linii biznesowych Grupy Crédit Agricole	209
Skonsolidowany bilans Grupy Crédit Agricole	219
Perspektywy Grupy	221

DZIAŁALNOŚĆ I INFORMACJE FINANSOWE

PREZENTACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości zostały opisane w notcie 1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

ZMIANY W ZAKRESIE KONSOLIDACJI

Zmiany w zakresie konsolidacji zostały opisane w notkach 2 i 12 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

OTOCZENIE GOSPODARCZE I FINANSOWE

INFORMACJE DOTYCZĄCE ROKU 2024

UTRZYMUJĄCY SIĘ TREND DEZINFLACJI I ŁAGODZENIA POLITYKI PIENIĘŻNEJ

Sytuacja na świecie charakteryzowała się znaczną zmiennością i niepewnością. Na sytuację gospodarczą wpływ miały istotne napięcia geopolityczne i otwarte konflikty, takie jak wojna w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie, które rozpoczęły się odpowiednio w lutym 2022 r. i październiku 2023 r. W chwili ich wybuchu pojawiła się presja cenowa na początkowym etapie łańcucha dostaw, zwłaszcza w przypadku zboża, gazu i transportu morskiego. Znaczne wzrosty cen nasiliły efekty inflacji wynikającej z ożywienia po pandemii Covid: presję na popyt (silnie rosnący) i podaż (ograniczona), problemy z dostawami lub zakłócenia tychże, powolny powrót współczynnika aktywności zawodowej do poziomu sprzed pandemii (niedobór siły roboczej, presja płacowa).

Połączone szoki doprowadziły do nagłego wzrostu globalnej inflacji, która osiągnęła szczyt na poziomie 10,3% w październiku 2022 r. (średnia roczna 8,7% w 2022 r. vs. 3,8% w 2021 r.). Wysoka inflacja i potrzeba szybkiego ustabilizowania oczekiwań inflacyjnych, aby uniknąć spirali cenowo-płacowych i utrzymywania się bardzo wysokich poziomów inflacji, doprowadziły do gwałtownego zacieśnienia polityki pieniężnej. Rezerwa Federalna i EBC rozpoczęły – odpowiednio w marcu i lipcu 2022 r. – intensywny cykl podwyżek stóp procentowych (wzrost odpowiednio o 525 i 450 punktów bazowych (pb) w ciągu ok. 15 miesięcy). Dzięki resorpcji szoków na początkowym etapie łańcucha dostaw, normalizacji rynków pracy i skutkom zacieśnienia polityki pieniężnej, od 2023 r. obserwuje się dezinflację (średnia globalna inflacja na poziomie 6,9%); globalny wzrost ogólnie utrzymał się na dobrym poziomie.

Rok 2024 charakteryzował się kontynuacją dezinflacji na całym świecie (średnia globalna inflacja 5%; 4,5% rok do roku w grudniu), pomimo niemal równie powszechnej odporności cen usług. Po pewnym okresie utrzymywania stóp na wysokim poziomie, latem główne banki centralne zaczęły dokonywać ich obniżek. Podczas gdy EBC obniżył stopę depozytową o 150 pb (do 3%, przy stopie refinansowej na poziomie 3,15% w grudniu 2024 r.), Rezerwa Federalna obniżyła docelowy przedział wahań dla stopy funduszy federalnych o 100 pb (górną granicę na poziomie 4,50% w grudniu 2024 r.). Jak przewidywano, złagodzenie polityki pieniężnej wsparło nadal solidny globalny wzrost (uniknięto recesji, pomimo wysokiej inflacji, po której nastąpiły znacznie surowsze warunki finansowe), jednak jego ogólna trwałość nadal maskuje mieszany obraz wyników.

TRWAŁY WZROST W UJĘCIU OGÓLNYM MASKOWAŁ MIESZANY OBRAZ WYNIKÓW

W **USA** gospodarka ponownie wykazała swoją odporność w 2024 r. Średnioroczny wzrost PKB, który pozostawał powyżej oczekiwań, wyniósł 2,8% (2,9% w 2023 r.). Pomimo pewnych słabszych punktów (niskie dochody gospodarstw domowych, ujemny kapitał własny netto, małe firmy, pracownicy w trudnej sytuacji bardziej narażeni na wysokie stopy procentowe), zacieśnienie polityki pieniężnej i finansowej nie miało powszechnego negatywnego efektu dzięki ogólnemu wzmocnieniu bilansów (korporacyjnych i gospodarstw domowych) po kryzysie finansowym. Rynek pracy wykazywał oznaki spowolnienia, jednak stanowiło to raczej normalizację po okresie przegrzania niż było sygnałem głębszych problemów. Stopa bezrobocia wzrosła tylko nieznacznie (4,1% na koniec grudnia 2024 r. w porównaniu z 3,8% rok wcześniej). Inflacja rok do roku wzrastała bardzo powoli od września, osiągając 2,9% w grudniu, potwierdzając, że ostatni etap dezinflacji jest najtrudniejszy.

W **Chinach** rynek nieruchomości jeszcze się nie ustabilizował, a środki wsparcia (obniżenie stóp kredytów hipotecznych, obniżenie stóp rezerwy obowiązkowej w celu uwolnienia płynności, utworzenie funduszy wsparcia na wykup niektórych niezamieszkałych nieruchomości lub nieruchomości w budowie) nie wygenerowały oczekiwanego wzrostu zaufania. Gospodarstwa domowe wołały utrzymywać oszczędności na czarną godzinę, ze szkodą dla konsumpcji, a słaby popyt wewnętrzny nadal napędzał silną presję deflacyjną. Dzięki lepszemu niż oczekiwano wzrostowi w ostatnim kwartale (5,4% rok do roku) średni roczny wzrost osiągnął cel zakładany przez rząd na poziomie „około 5%”. Inflacja (0,2% w 2024 r.) utrzymała się jednak znacznie poniżej celu Banku Centralnego na poziomie 3%.

We **Francji** odnotowano wzrost na poziomie 1,1% w 2024 r., podobnie jak w 2023 r., natomiast średnioroczna stopa inflacji gwałtownie spadła do 2% z 4,9% w 2023 r. Dezinflacja doprowadziła do wzrostu siły nabywczej gospodarstw domowych, chociaż nie przełożyło się to na szybki wzrost konsumpcji. Wskaźnik oszczędności gospodarstw domowych wzrósł zatem do 18% (w ujęciu średniorocznym), podczas gdy w 2023 r. wyniósł mniej niż 17%, a przed kryzysem zdrowotnym (lata 2015-2019) - 14%. Zatrudnienie okazało się bardzo odporne w 2024 r., a stopa bezrobocia wzrosła tylko nieznacznie (7,4%). Ponieważ wcześniejsze zacieśnienie warunków finansowych nadal mocno obciążało inwestycje prywatne, popyt wewnętrzny spowolnił, a wzrost był napędzany przez handel zagraniczny i sektor publiczny. Jednakże podczas gdy wydatki publiczne na konsumpcję napędzały wzrost, deficyt publiczny znacznie wzrósł i powinien osiągnąć około 6,2% PKB (5,5% w 2023 r.).

We **Włoszech** w 2024 r. nadal obserwowano spowolnienie aktywności, a wzrost gospodarczy osiągnął zaledwie 0,5%. Proces dezinflacji, który rozpoczął się pod koniec 2023 r., trwał nadal (średnia roczna inflacja na poziomie 1,1%), lecz nie wystarczył, by znacząco pobudzić gospodarkę. Prężny rynek pracy (stopa bezrobocia 6,7%, tj. spadek o jeden punkt w stosunku do 2023 r.), niska inflacja i niewielkie wzrosty płac umożliwiły wzrost siły nabywczej po dwóch latach spadku. Pomimo takiego wsparcia, wzrost konsumpcji gospodarstw domowych był wciąż umiarkowany, a wskaźnik oszczędności ustabilizował się po spadku w 2023 r. Wzrost inwestycji spowolnił, napędzany wyłącznie projektami związanymi z pakietem stymulacyjnym, przy czym inwestycje w sektorze produkcyjnym gwałtownie wyhamowały, zwłaszcza w trzecim kwartale. Ciągłe restrykcyjne warunki finansowania i niewystarczający popyt, zarówno wewnętrzny, jak i międzynarodowy, hamowały podaż, zwłaszcza w przemyśle, który odnotował wyraźny spadek. W sektorze budowlanym, wspieranym w pierwszych sześciu miesiącach przez opóźniony efekt Super Bonusu, w kolejnych miesiącach nastąpiło spowolnienie.

RYNKI FINANSOWE

Dezinflacja nie doprowadziła stóp inflacji do celów wyznaczonych przez główne banki centralne, a jedynie do „stref komfortu”, natomiast wystarczyło to, aby banki mogły latem dokonać złagodzenia polityki pieniężnej. Niemniej jednak, ostatni etap dezinflacji okazał się trudniejszy, niż rynki przewidywały, a ponadto, wybory w USA ożywiły nadzieje na silniejszy wzrost, ale równocześnie wzmogły obawy o wyższą inflację w USA. W konsekwencji inwestorzy musieli stonować swoje nadzieje w zakresie łagodzenia polityki pieniężnej i spadku rentowności obligacji, zwłaszcza w USA.

Po drugiej stronie Atlantyku rentowność dwuletnich obligacji skarbowych USA spadła bardzo nieznacznie w ciągu roku (około 4,25% w grudniu 2024 r.), ale oprocentowanie długoterminowe (10-letnie obligacje skarbowe USA) wzrosło o prawie 65 pb (do niemal 4,60%). W strefie euro, przy dość pesymistycznych prognozach wzrostu i umiarkowanej inflacji, dwuletnie i dziesięcioletnie stopy swapowe spadły odpowiednio o około 65 pb i 15 pb w ciągu roku (do 2,20% i 2,35%). Trend w spreadach obligacji rządowych odzwierciedlał poszczególne wyniki ekonomiczne, jak również polityczne, gospodarek. Podczas gdy w Niemczech narastały trudności, kraje niezaliczane do głównych gospodarek europejskich cieszyły się stabilnością polityczną i/lub szybszym wzrostem gospodarczym. Gdy oprocentowanie niemieckich obligacji skarbowych (Bund - obligacji 10-letnich) wzrosło o 30 pb w ciągu roku (do 2,35%, tj. poziom 10-letniej stopy swapowej, będąc na koniec grudnia 2023 r. prawie 50 pb poniżej tego poziomu), w krajach niezaliczanych do głównych gospodarek doszło do zawężenia spreadów. We Francji niestabilność polityczna i obawy o zadłużenie spowodowały poszerzenie spreadu. Na koniec 2024 r. spready rentowności 10-letnich obligacji hiszpańskich, włoskich i francuskich w stosunku do obligacji Bund wynosiły odpowiednio ok. 120, 70 i 80 pb (tj. zmiana o odpowiednio -25 pb, -50 pb i +30 pb w ciągu roku). Spread Francji jest obecnie wyższy niż Hiszpanii.

W 2024 r. wyniki gospodarcze USA znacznie przewyższały wyniki innych głównych regionów, zwłaszcza Europy. Podczas gdy amerykańskie rynki akcji ponownie były napędzane przez wyniki „Siedmiu Wspaniałych” i oczekiwane korzyści wynikające z wyborów w USA, w Europie odnotowywano pogorszenie warunków wywołane przez różne czynniki (spowolnienie w sektorze produkcyjnym, wysokie koszty energii, nadmierne regulacje, konkurencja ze strony Chin, luka technologiczna, obawy polityczne we Francji i Niemczech itp.). Między początkiem a końcem 2024 r. indeks S&P wzrósł o 24%, natomiast Eurostoxx 50 wzrósł o 8%, a CAC spadł o 2%. Choć kurs euro w ciągu roku utrzymywał się średnio na stabilnym poziomie (1,08 USD), między styczniem a grudniem 2024 r. odnotowano jego spadek w stosunku do dolara o 5,5%.

SKONSOLIDOWANE WYNIKI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Za cały 2024 r. wykazany wynik netto (udział Grupy) wyniósł 8 640 mln EUR w porównaniu z 8 258 mln EUR w 2023 r., co stanowi wzrost o +4,6%.

Negatywny wpływ (-39 mln EUR) na wykazany wynik netto (udział Grupy) miały **pozycje nadzwyczajne za 2024 r.**, na które złożyło się +68 mln EUR w postaci pozycji księgowych o charakterze powtarzalnym oraz -107 mln EUR w postaci pozycji jednorazowych. Pozycje powtarzalne odnoszą się głównie do rozwiązania i utworzenia rezerw na plany oszczędnościowe na zakup nieruchomości w wysokości +48 mln EUR netto, a także do zmiennych pozycji księgowych Pionu Korporacji i instytucji (DVA w wysokości +15 mln EUR i hedging portfela kredytów w wysokości +6 mln EUR). Pozycje jednorazowe dotyczą kosztów integracji i przejęcia Degroof Petercam (-35 mln EUR) w ramach Pionu Gromadzenia Aktywów, kosztów integracji ISB (-52 mln EUR) w ramach Pionu Korporacji i instytucji oraz dodatkowej rezerwy na ryzyko w Ukrainie (-20 mln EUR) w ramach Pionu Międzynarodowej Bankowości Detalicznej.

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych	2023 wynik z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych	Δ2024/2023 wynik z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych
Przychody	38 060	36 492	+4,3%	37 967	35 641	+6,5%
Koszty operacyjne bez JFR	(22 729)	(21 464)	+5,9%	(22 606)	(21 450)	+5,4%
JFR	-	(620)	(100,0%)	-	(620)	(100,0%)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	15 332	14 408	+6,4%	15 362	13 572	+13,2%
Koszt ryzyka	(3 191)	(2 941)	+8,5%	(3 171)	(2 856)	+11,0%
Jednostki wyceniane metodą praw własności	283	263	+7,6%	283	302	-6,1%
Zysk netto z pozostałych aktywów	(39)	88	n.z.	(15)	(1)	x 18,9
Zmiana wartości firmy	4	2	60,4%	4	(9)	n.z.
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	12 388	11 821	+4,8%	12 462	11 007	+13,2%
Podatek	(2 888)	(2 748)	+5,1%	(2 900)	(2 545)	+13,9%
Zysk netto z działalności zaniechanej lub przeznaczonej do sprzedaży	-	(3)	-100,0%	-	(3)	-100,0%
ZYSK NETTO	9 500	9 071	+4,7%	9 562	8 459	+13,0%
Udziały niekontrolujące	(860)	(813)	+5,8%	(883)	(813)	+8,7%
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	8 640	8 258	+4,6%	8 679	7 647	+13,5%
WSKAŹNIK KOSZTY/PRZYCHODY BEZ JFR (%)	59,7%	58,8%	+0,9 p.p.	59,5%	60,2%	-0,6 p.p.

Bez uwzględnienia pozycji nadzwyczajnych, **wynik netto (udział Grupy) wyniósł 8 679 mln EUR**, co oznacza wzrost o +13,5% w porównaniu z 2023 r.

Bazowe przychody wyniosły 37 967 mln EUR, co oznacza wzrost o +6,5% w porównaniu z 2023 r., do którego przyczyniły się wszystkie linie biznesowe (z wyłączeniem centrum korporacyjnego).

Bazowe **koszty operacyjne** wyniosły -22 606 mln EUR, co oznacza wzrost o +5,4% z wyłączeniem JFR w porównaniu z 2023 r., głównie w wyniku wyższego wynagrodzenia w kontekście inflacji, wsparcia rozwoju działalności, wydatków IT i efektów zakresu, zgodnie ze szczegółami przedstawionymi dla każdego pionu. **Bazowy wskaźnik koszty/przychody** za cały 2024 r. wyniósł 59,5%, co stanowi poprawę o -0,6 punktu procentowego w porównaniu z 2023 r. z wyłączeniem JFR. JFR wyniósł -620 mln EUR w 2023 r.

Bazowe **przychody operacyjne brutto** wyniosły 15 362 mln EUR, co oznacza wzrost o +13,2% w porównaniu z 2023 r.

Bazowy **koszt ryzyka** za cały 2024 r. wzrósł do -3 171 mln EUR (w tym -540 mln EUR kosztu ryzyka z tytułu kredytów obsługiwanych (faza 1 i 2), -2 637 mln EUR kosztu ryzyka potwierdzonego oraz +6 mln EUR z tytułu innych ryzyk odpowiadających głównie na rozwiązanie rezerw prawnych), tj. wzrost o +11,0% w porównaniu z 2023 r.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wskaźniki ryzyka potwierdzają **wysoką jakość aktywów i poziom pokrycia ryzyka Grupy Crédit Agricole**. Zdywersyfikowany portfel kredytowy ukierunkowany jest głównie na kredyty mieszkaniowe (45% salda brutto) i przedsiębiorstwa (33% salda brutto). Rezerwy na straty kredytowe wyniosły 21,3 mld EUR na koniec grudnia 2024 r. (11,7 mld EUR dla Banków Regionalnych), z czego 42,2% stanowiły rezerwy na kredyty obsługiwane (47,3% dla Banków Regionalnych). Ostrożnościowe zarządzanie tymi rezerwami na straty kredytowe oznaczało, że ogólny wskaźnik pokrycia kredytów wątpliwych Grupy Crédit Agricole na koniec grudnia 2024 r. wyniósł 84,9%.

Wynik netto na pozostałych aktywach bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych wyniósł -15 mln EUR za cały 2024 r. w porównaniu z -1 mln EUR za 2023 r. Bazowy zysk przed opodatkowaniem przed uwzględnieniem działalności zaniechanej i udziałów niekontrolujących wzrósł o +13,2% do 12 462 mln EUR. Obciążenie podatkowe wyniosło -2 900 mln EUR, co oznacza wzrost o +13,9%, przy bazowej efektywnej stopie podatkowej wynoszącej 23,8%, stabilnej w porównaniu z 2023 r. Wynik netto przed uwzględnieniem udziałów niekontrolujących wzrósł zatem o +13,0%. Udziały niekontrolujące wyniosły -883 mln EUR za cały 2024 r., co oznacza wzrost o +8,7%.

Wynik netto (udział Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych za cały 2024 r. wyniósł 8 679 mln EUR, odnotowując wzrost o 13,5% w porównaniu z 2023 r.

Poniżej przedstawiono pozycje nadzwyczajne, które miały wpływ na sprawozdania finansowe Grupy Crédit Agricole w latach 2023 i 2024:

(w mln EUR)	2024		2023	
	Wpływ brutto	Wpływ na zysk netto	Wpływ brutto ⁽¹⁾	Wpływ na zysk netto
DVA (LC)	20	15	(15)	(11)
Hedging portfela kredytowego (LC)	8	6	(24)	(18)
Plany oszczędnościowe na zakup nieruchomości (LCL)	1	1	58	43
Plany oszczędnościowe na zakup nieruchomości (CC)	(0)	(0)	236	175
Plany oszczędnościowe na zakup nieruchomości (RB)	63	47	192	142
Reorganizacja działalności mobilnej (SFS)	-	-	300	214
Kara za wymianę obrazów czeków (CC)	-	-	42	42
Kara za wymianę obrazów czeków (LCL)	-	-	21	21
Kara za wymianę obrazów czeków (RB)	-	-	42	42
ŁĄCZNY WPŁYW NA PRZYCHODY	93	69	851	650
Koszty integracji Degroof Petercam (AG)	(26)	(19)	-	-
Koszty integracji ISB (LC)	(97)	(52)	-	-
Reorganizacja działalności mobilnej (SFS)	-	-	(14)	(10)
ŁĄCZNY WPŁYW NA KOSZTY OPERACYJNE	(123)	(72)	(14)	(10)
Reorganizacja działalności mobilnej (SFS)	-	-	(85)	(61)
Rezerwa na ryzyko kapitału własnego Ukraina (IRB)	(20)	(20)	-	-
ŁĄCZNY WPŁYW NA KOSZT RYZYKA KREDYTOWEGO	(20)	(20)	(85)	(61)
Reorganizacja działalności mobilnej (SFS)	-	-	(39)	(39)
ŁĄCZNY WPŁYW NA JEDNOSTKI WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-	(39)	(39)
Koszty integracji ISB (LC)	(2)	-	-	-
Koszty przejęcia Degroof Petercam (AG)	(22)	(16)	-	-
Reorganizacja działalności mobilnej (SFS)	-	-	89	57
ŁĄCZNY WPŁYW NA ZYSK NETTO Z POZOSTAŁYCH AKTYWÓW	(24)	(16)	89	57
Reorganizacja działalności mobilnej (SFS)	-	-	12	12
ŁĄCZNY WPŁYW NA ZMIANĘ WARTOŚCI FIRMY	-	-	12	12
Reorganizacja działalności mobilnej (SFS)	-	-	-	3
ŁĄCZNY WPŁYW NA PODATEK	-	-	-	3
ŁĄCZNY WPŁYW POZYCJI NADZWYCZAJNYCH	(74)	(39)	814	611
Zarządzanie oszczędnościami	(49)	(36)	-	-
Bankowość detaliczna we Francji	65	48	312	248
Bankowość detaliczna międzynarodowa	(20)	(20)	-	-
Specjalistyczne usługi finansowe	-	-	263	176
Korporacje i instytucje	(70)	(31)	(39)	(29)
Centrum korporacyjne	(0)	(0)	277	216

(1) Wpływ przed opodatkowaniem i przed udziałami mniejszości.

WYPŁACALNOŚĆ

Na dzień 31 grudnia 2024 r. współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) Grupy Crédit Agricole w okresie przejściowym (phased-in) wyniósł 17,2%. W związku z tym Grupa Crédit Agricole odnotowała znaczny bufor w wysokości 7,4 punktu procentowego między poziomem swojego współczynnika kapitału podstawowego Tier I a wymogiem SREP wynoszącym 9,8% oraz największą odległość od SREP wśród europejskich G-SIBów⁽¹⁾. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I po uwzględnieniu okresów przejściowych (fully-loaded) wyniósł 17,1%.

W 2024 r. współczynnik CET1 w okresie przejściowym (phased-in) spadł o -35 punktów bazowych.

- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I w tym kwartale skorzystał z pozytywnego wpływu w wysokości 103 punktów bazowych, związanego z zyskiem zatrzymanym.
- Zmiany w aktywach ważonych ryzykiem, związane z organicznym wzrostem linii biznesowych, obniżyły współczynnik kapitału podstawowego Tier I o 104 punkty bazowe.
- Tegoroczne transakcje połączeń i przejęć obniżyły współczynnik kapitału podstawowego Tier I o 28 punktów bazowych, zwłaszcza w związku z przejęciem Degroof Petercam i Alpha Associates.
- Metodologia i inne efekty miały korzystny wpływ w wysokości -7 punktów bazowych i obejmowały w szczególności wpływ Bazylei IV dotyczący konsolidacji działalności leasingowej.

Współczynnik CET1 w okresie przejściowym (phased-in) wyniósł 18,3%, natomiast łączny współczynnik w okresie przejściowym (phased-in) wyniósł 20,9% na koniec grudnia 2024 r.

Wskaźnik dźwigni finansowej w okresie przejściowym (phased-in) wyniósł 5,5%, znacznie powyżej wymogu regulacyjnego wynoszącego 3,5%.

Aktywa ważne ryzykiem Grupy Crédit Agricole wyniosły 653,3 mld EUR, co oznacza wzrost o +43,5 mld EUR rok do roku. Zmiana może być przedstawiona w podziale na podstawowe linie biznesowe w następujący sposób:

- Bankowość detaliczna odnotowała wzrost o +17,4 mld EUR, szczególnie we Francji (Banki Regionalne: +15,7 mld EUR, LCL: +3,7 mld EUR), z uwzględnieniem efektu ratingu i wpływu wzrostu aktywów.
- Zarządzanie oszczędnościami odnotowało wzrost o 4,6 mld EUR, głównie dzięki integracji Degroof Petercam.
- Specjalistyczne usługi finansowe wzrosły o 7,6 mld EUR, z powodu wpływu Bazylei IV na konsolidację działalności leasingowej i wzrost aktywów.
- Korporacje i instytucje odnotowały wzrost aktywów ważonych ryzykiem o 13,3 mld EUR.
- Centrum korporacyjne odnotowało wzrost aktywów ważonych ryzykiem o +0,8 mld EUR.

MAKSYMALNA KWOTA PODLEGAJĄCA WYPŁACIE (MDA) – PRÓG URUCHOMIENIA

Transpozycja przepisów Bazylei do prawa europejskiego (CRD) wprowadziła mechanizm ograniczeń w wypłacie, który ma zastosowanie do dywidend, instrumentów AT1 i zmiennego wynagrodzenia. Zasada maksymalnej kwoty podlegającej wypłacie (MDA, maksymalna suma, jaką bank może przeznaczyć do wypłaty) ma na celu wprowadzenie ograniczeń w wypłacie w przypadku, gdyby doprowadziła do braku zgodności z połączonymi wymogami w zakresie bufora.

Odległość do progu uruchomienia MDA jest najniższą z odpowiednich odległości do wymogów SREP w kapitale podstawowym Tier I, kapitale Tier I i kapitale własnym ogółem.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole odnotowała bufor w wysokości **666 punktów bazowych powyżej progu uruchomienia MDA, tj. 44 mld EUR w kapitale podstawowym Tier I**.

Nieprzestrzeganie wymogu bufora wskaźnika dźwigni finansowej skutkowałoby ograniczeniem wypłat i obliczeniem maksymalnej kwoty podlegającej wypłacie (L-MDA).

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole odnotowała bufor w wysokości **197 punktów bazowych powyżej progu uruchomienia L-MDA, tj. 43 mld EUR w kapitale Tier I**. Na poziomie Grupy Crédit Agricole odległość do progu uruchomienia L-MDA określa odległość do ograniczenia wypłat.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Crédit Agricole S.A. odnotowała bufor w wysokości **296 punktów bazowych powyżej progu uruchomienia MDA, tj. 12 mld EUR w kapitale podstawowym Tier I**. Crédit Agricole S.A. nie podlega wymogowi L-MDA.

TLAC

Grupa Crédit Agricole musi przez cały czas spełniać następujące wymogi dotyczące wskaźnika TLAC:

- wskaźnik TLAC powyżej 18% aktywów ważonych ryzykiem (RWA), plus, zgodnie z unijną dyrektywą CRD 5, wymóg połączonych bufora (w tym, dla Grupy Crédit Agricole, bufor zabezpieczający kapitał w wysokości 2,5%, bufor G-SIB w wysokości 1%, bufor antycykliczny ustalony na 0,77% oraz bufor ryzyka systemowego w wysokości 0,05% – dane dla Grupy CA na dzień 31 grudnia 2024 r.). Biorąc pod uwagę wymóg połączonych bufora, Grupa Crédit Agricole musi zapewnić wskaźnik TLAC na poziomie powyżej 22,3%;;
- wskaźnik TLAC powyżej 6,75% ekspozycji wskaźnika dźwigni (LRE).

Celem Grupy Crédit Agricole na 2025 r. jest utrzymanie wskaźnika TLAC na poziomie wyższym lub równym 26% aktywów ważonych ryzykiem, z wyłączeniem kwalifikującego się długu uprzywilejowanego.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. **wskaźnik TLAC Grupy Crédit Agricole wyniósł 26,9% aktywów ważonych ryzykiem i 8,0% ekspozycji wskaźnika dźwigni, z wyłączeniem kwalifikującego się długu uprzywilejowanego⁽²⁾**, tj. na poziomie znacznie powyżej wymogów. Wskaźnik TLAC, wyrażony jako procent aktywów ważonych ryzykiem, spadł o 40 punktów bazowych w ciągu kwartału, z powodu większej dynamiki wzrostu aktywów ważonych ryzykiem niż punktów własnych i pozycji kwalifikujących się w tym okresie. Wyrażony jako procent ekspozycji wskaźnika dźwigni (LRE), wskaźnik TLAC spadł o 20 punktów bazowych w porównaniu z wrześniem 2024 r.

Grupa posiada zatem wskaźnik TLAC, z wyłączeniem kwalifikującego się długu uprzywilejowanego, który jest o 460 punktów bazowych, czyli o 30 mld EUR, wyższy niż aktualny wymóg 22,3% aktywów ważonych ryzykiem.

Na koniec grudnia 2024 r. na rynku wyemitowano równowartość 10,4 mld EUR (podrzędny dług uprzywilejowany i dług Tier II) oraz 2,5 mld EUR instrumentów AT1. Kwota podrzędnych uprzywilejowanych papierów wartościowych Grupy Crédit Agricole uwzględniona w obliczeniu wskaźnika TLAC wyniosła 34,5 mld EUR.

MREL

Wymagane minimalne poziomy są ustalane decyzjami organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a następnie komunikowane każdej instytucji, po czym są one okresowo weryfikowane. Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole musi spełnić minimalny łączny wymóg MREL w wysokości:

- 22,01% aktywów ważonych ryzykiem, plus, zgodnie z unijną dyrektywą CRD 5, wymóg połączonych bufora (w tym, dla Grupy Crédit Agricole, bufor zabezpieczający kapitał w wysokości 2,5%, bufor G-SIB w wysokości 1%, bufor antycykliczny ustalony na 0,77% oraz bufor ryzyka systemowego w wysokości 0,05% – dane dla Grupy CA na dzień 31 grudnia 2024 r.). Biorąc pod uwagę wymóg połączonych bufora, Grupa Crédit Agricole musi spełnić łączny wskaźnik MREL na poziomie powyżej 26,3%;
- 6,25% ekspozycji wskaźnika dźwigni.

⁽¹⁾ Na podstawie danych publicznych 11 europejskich G-SIBów, tj. na dzień 31 grudnia 2024 r. dla GCA, BNPP, BPCE, Deutsche Bank, ING, Santander, Société Générale, UBS oraz na dzień 30 września 2024 r. dla HSBC, Barclays i Standard Chartered. Odległość do SREP lub równoważny wymóg CET1.

⁽²⁾ W ramach rocznej oceny możliwości restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Grupa Crédit Agricole zdecydowała w 2024 r. kontynuować zrzeczenie się możliwości oferowanej przez art. 72 ter ust. 3 rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych (CRR) w zakresie wykorzystania długu uprzywilejowanego do spełnienia wymogów TLAC w okresie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, który rozpocznie się w 2025 r.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. łączny wskaźnik MREL Grupy Crédit Agricole wyniósł 32,4% aktywów ważonych ryzykiem i 9,7% ekspozycji dźwigni, tj. znacznie powyżej wymogu.

Dodatkowy wymóg podporządkowania („MREL obejmujący instrumenty podporządkowane”) jest również określany przez organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i jest wyrażany jako procent wartości aktywów ważonych ryzykiem i ekspozycji wskaźnika dźwigni. Na dzień 31 grudnia 2024 r. ten wymóg MREL obejmującego instrumenty podporządkowane dla Grupy Crédit Agricole wynosił:

- 18,25% aktywów ważonych ryzykiem, plus wymóg połączonego bufora.
Biorąc pod uwagę wymóg połączonego bufora, Grupa Crédit Agricole musi spełnić wskaźnik MREL obejmujący instrumenty podporządkowane na poziomie powyżej 22,6%;
- 6,25% ekspozycji wskaźnika dźwigni.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wskaźnik MREL obejmujący instrumenty podporządkowane Grupy Crédit Agricole wyniósł 26,9% aktywów ważonych ryzykiem i 8,0% ekspozycji wskaźnika dźwigni, czyli znacznie powyżej wymogu.

Odległość do progu uruchomienia maksymalnej kwoty do wypłaty związanej z wymogami MREL (M-MDA) jest najniższą z odpowiednich odległości do wymogów MREL, MREL obejmującego instrumenty podporządkowane i TLAC, wyrażonych w aktywach ważonych ryzykiem.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole odnotowała bufor w wysokości 430 punktów bazowych powyżej progu uruchomienia M-MDA, czyli 28 mld EUR w kapitale podstawowym Tier I; odległość do progu uruchomienia M-MDA odpowiada odległości między wskaźnikiem MREL obejmującym instrumenty podporządkowane a odpowiadającym mu wymogiem.

PLYNNOŚĆ

Płynność jest mierzona na poziomie Grupy Crédit Agricole.

Pozycja płynnościowa Grupy Crédit Agricole jest silna. Bilans płynności Grupy⁽¹⁾, wynoszący 1 685 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., wykazuje nadwyżkę stabilnych źródeł finansowania nad stabilnym wykorzystaniem środków w wysokości 177 mld EUR, co oznacza spadek o -13 mld EUR w porównaniu z końcem grudnia 2023 r.

Rezerwy płynnościowe Grupy, w wartości rynkowej i po uwzględnieniu obniżek wartości, wyniosły 473 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., co oznacza wzrost o +28 mld EUR w porównaniu z 31 grudnia 2023 r. Rezerwy płynnościowe (bez środków pieniężnych i depozytów w banku centralnym) pokrywały ponad dwukrotność krótkoterminowego zadłużenia netto aktywów skarbowych.

Na koniec grudnia 2024 r. licznik wskaźnika pokrycia wypływów netto (obejmujący portfel papierów wartościowych HQLA, środki pieniężne i depozyty w banku centralnym, z wyłączeniem rezerw obowiązkowych), obliczony jako średnia za 12 miesięcy, wyniósł odpowiednio 330,6 mld EUR dla Grupy Crédit Agricole i 296,3 mld EUR dla Crédit Agricole S.A. Mianownik wskaźnika (reprezentujący wypływy pieniężne netto), obliczony jako średnia za 12 miesięcy, wyniósł odpowiednio 234,1 mld EUR dla Grupy Crédit Agricole i 204,1 mld EUR dla Crédit Agricole S.A.

Średnie wskaźniki pokrycia wypływów netto za 12 miesięcy na koniec grudnia 2024 r. wyniosły odpowiednio 141,3% dla Grupy Crédit Agricole i 145,3% dla Crédit Agricole S.A. Wskaźniki pokrycia wypływów netto na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosły odpowiednio 127,4% dla Grupy Crédit Agricole i 131% dla Crédit Agricole S.A. Były one wyższe niż cel Planu Średnioterminowego (około 110%) i niż minimalny wymóg regulacyjny wynoszący 100% (od 1 stycznia 2018 r.).

Ponadto wskaźniki stabilnego finansowania netto na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosły odpowiednio 117,8% dla Grupy Crédit Agricole i 112,8% dla Crédit Agricole S.A., i przekroczyły cel Planu Średnioterminowego oraz wymóg regulacyjny wynoszący 100% (obowiązujący od 28 czerwca 2021 r.).

Grupa nadal prowadzi ostrożną politykę w zakresie średnio- i długoterminowego refinansowania, z bardzo zdywersyfikowanym dostępem do rynków pod względem bazy inwestorów i produktów.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. główni emitenci Grupy pozyskali na rynku równowartość 32,7 mld EUR⁽²⁾ w średnio- i długoterminowym długu, z czego 81% zostało wyemitowane przez Crédit Agricole S.A.

W szczególności, dla Grupy z wyłączeniem Crédit Agricole S.A., odnotowano następujące kwoty:

- Crédit Agricole Assurances wyemitowała 750 mln EUR w podporządkowanych obligacjach w ramach kapitału Tier II z 10-letnim terminem wykupu i we wrześniu złożyła ofertę przetargową na dwie podporządkowane emisje wieczyste (FR0012444750 i FR0012222297) na kwotę 788,5 mln EUR;
- Crédit Agricole Personal Finance & Mobility wyemitowała:
 - równowartość 2 mld EUR w ramach emisji EMTN i 0,9 mld EUR w ramach sekurytyzacji za pośrednictwem Crédit Agricole Auto Bank (CAAB),
 - 0,7 mld EUR w ramach sekurytyzacji za pośrednictwem Agos;
- Crédit Agricole Italia wyemitowała dwie emisje uprzywilejowanego długu zabezpieczonego na łączną kwotę 1,5 mld EUR, z czego 500 mln EUR w formie Zielonej Obligacji;
- Crédit Agricole next bank (Szwajcaria) wyemitowała trzy transze w formie uprzywilejowanego długu zabezpieczonego na łączną kwotę 300 mln franków szwajcarskich, z czego 100 mln franków szwajcarskich w formie Zielonej Obligacji.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Crédit Agricole S.A. pozyskała na rynku równowartość 24,1 mld EUR⁽³⁾⁽⁴⁾.

Bank pozyskał równowartość 24,1 mld EUR, w tym 7,3 mld EUR w ramach podrzędnego długu uprzywilejowanego i 3,1 mld EUR w ramach długu zaliczanego do kapitału Tier II, a także 7,2 mld EUR w ramach podrzędnego długu uprzywilejowanego i 6,5 mld EUR w ramach uprzywilejowanego długu zabezpieczonego na koniec grudnia. Finansowanie obejmowało różnorodne formaty i waluty, w tym:

- 6,3 mld EUR⁽⁵⁾⁽⁶⁾;
- 6,35 mld⁽⁷⁾ USD (równowartość 5,8 mld EUR);
- 1,1 mld GBP (równowartość 1,3 mld EUR);
- 230 mld JPY (równowartość 1,4 mld EUR);
- 0,8 mld CHF (równowartość 0,8 mld EUR);
- 1,75 mld AUD (równowartość 1,1 mld EUR);
- 7 mld RMB (równowartość 0,9 mld EUR).

Na koniec grudnia Crédit Agricole S.A. wyemitowała 64%⁽⁸⁾⁽⁹⁾ swojego planu finansowania w walutach innych niż euro.

Ponadto, 2 stycznia 2024 r. Crédit Agricole S.A. wyemitowała obligację AT1 PerpNC6 o wartości 1,25 mld EUR o początkowej stopie 6,5%, a 24 września 2024 r. obligację AT1 PerpNC10 o wartości 1,25 mld USD o początkowej stopie 6,7%.

Program finansowania rynkowego MLT na 2025 r. został ustalony na 20 mld EUR, z równowagą między uprzywilejowanym długiem lub uprzywilejowanym długiem zabezpieczonym a podrzędnym długiem uprzywilejowanym lub długiem w ramach kapitału Tier II.

Na dzień 31 stycznia 2025 r. program został zrealizowany w 30%:

- 0,5 mld EUR w ramach uprzywilejowanego długu zabezpieczonego;
- równowartość 0,3 mld EUR w ramach długu uprzywilejowanego;
- równowartość 4,6 mld EUR w ramach podrzędnego długu uprzywilejowanego;
- równowartość 0,7 mld EUR w ramach długu kapitału Tier II.

⁽¹⁾ Na dzień 31 grudnia 2024 r. wprowadzono zmiany w bilansie płynności. Więcej informacji znajduje się w rozdziale 5, części 2.6 „Zarządzanie bilansem”.

⁽²⁾ Kwota brutto przed wykupami i amortyzacją.

⁽³⁾ Kwota brutto przed wykupami i amortyzacją.

⁽⁴⁾ Z wył. emisji instrumentów AT1.

⁽⁵⁾ Kwota brutto przed wykupami i amortyzacją.

⁽⁶⁾ Z wyłączeniem uprzywilejowanego długu zabezpieczonego.

⁽⁷⁾ Kwota brutto przed wykupami i amortyzacją.

⁽⁸⁾ Kwota brutto przed wykupami i amortyzacją.

⁽⁹⁾ Z wył. emisji instrumentów AT1.

ANALIZA DZIAŁALNOŚCI I WYNIKÓW PIONÓW I LINII BIZNESOWYCH GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

UDZIAŁ LINII BIZNESOWYCH W WYNIKU NETTO (UDZIAŁE GRUPY) CRÉDIT AGRICOLE

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany
Bankowość detaliczna we Francji	2 250	2 630
Bankowość detaliczna międzynarodowa	916	2 566
Zarządzanie oszczędnościami i ubezpieczenia	2 889	780
Korporacje i instytucje	2 502	2 056
Specjalistyczne usługi finansowe (SFS)	625	851
Centrum korporacyjne	(542)	(625)
OGÓŁEM	8 640	8,2581

O ile nie określono inaczej, wyniki według obszaru działalności będą omawiane na podstawie wyników wykazanych.

BANKOWOŚĆ DETALICZNA WE FRANCJI - BANKI REGIONALNE

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych	2023 wynik z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych	Δ2024/2023 wynik z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych
Przychody	13 110	13 259	(1,1%)	13 047	13 025	+0,2%
Koszty operacyjne bez JFR	(9 956)	(9 702)	+2,6%	(9 956)	(9 702)	+2,6%
JFR	-	(111)	(100,0%)	-	(111)	(100,0%)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	3 155	3 446	(8,5%)	3 091	3 213	(3,8%)
Koszt ryzyka	(1 319)	(1 152)	+14,5%	(1 319)	(1 152)	+14,5%
Jednostki wyceniane metodą praw własności	8	9	(9,4%)	8	9	(9,4%)
Zysk netto z pozostałych aktywów	1	5	(75,7%)	1	5	(75,7%)
Zmiana wartości firmy	4	-	ns	4	-	ns
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	1 849	2 308	(19,9%)	1 785	2 074	(13,9%)
Podatek	(423)	(551)	(23,3%)	(407)	(502)	(18,9%)
Zysk netto z działalności zaniechanej lub przeznaczonej do sprzedaży	-	(0)	(100,0%)	-	(0)	(100,0%)
ZYSK NETTO	1 425	1 756	(18,8%)	1 378	1 572	(12,3%)
Udziały niekontrolujące	(2)	(0)	x 4	(2)	(0)	x 4
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	1 423	1 756	(18,9%)	1 376	1 572	(12,4%)
WSKAŹNIK KOSZTY/PRZYCHODY BEZ JFR (%)	75,9%	73,2%	+2,8 p.p.	76,3%	74,5%	+1,8 p.p.

Pozyskanie klientów brutto wyniosło +273 000 nowych klientów, a w tym samym okresie **baza klientów wzrosła** o +10 000 nowych klientów. Nadal wzrastał odsetek klientów korzystających z depozytów na żądanie jako głównego rachunku oraz tych, którzy korzystają z narzędzi cyfrowych. Udział w rynku kredytowym (kredyty ogółem) wynosi 22,7% (na koniec września 2024 r., źródło Banque de France).

Wolumen udzielonych kredytów wzrósł o +7,4% w porównaniu z czwartym kwartałem 2023 r., odzwierciedlając wzrost o +7,8% w zakresie kredytów mieszkaniowych i rynków specjalistycznych. Wolumen udzielonych kredytów mieszkaniowych stopniowo wzrasta od początku roku. Średnia stopa udzielania kredytów mieszkaniowych wyniosła 3,35% w październiku i listopadzie 2024 r., czyli o 12 punktów bazowych mniej niż w trzecim kwartale 2024 r. Natomiast globalny wskaźnik akcji kredytowej wykazywał stopniową poprawę (+16 punktów bazowych w porównaniu z czwartym kwartałem 2023 r.). Wartość **kredytów i pożyczek** na koniec grudnia 2024 r. wyniosła 648 mld EUR, utrzymując się na stabilnym poziomie rok do roku na wszystkich rynkach, ale nieznacznie wzrosła o +0,2% w ciągu kwartału.

Aktywa klientów wzrosły o +2,6% rok do roku, osiągając 910,9 mld EUR na koniec grudnia 2024 r. Wzrost ten był napędzany zarówno przez depozyty bilansowe, które osiągnęły poziom 605,9 mld EUR (+1,7% rok do roku), jak i depozyty pozabilansowe, które osiągnęły poziom 305 mld EUR (+4,4% rok do roku). Pozytywnie wpłynęły na to silne napływy w ubezpieczeniach na życie. Struktura depozytów bilansowych w ciągu kwartału pozostała prawie niezmienną, przy czym depozyty na żądanie i depozyty terminowe zmieniły się odpowiednio o -0,5% i +0,1% od końca września 2024 r. **Udział rynkowy depozytów bilansowych** wzrósł w porównaniu z ubiegłym rokiem i wynosi 20,3% (źródło Banque de France, dane na koniec września 2024 r., tj. +0,4 punktu procentowego w porównaniu z wrześniem 2023 r.). **Stawka bazowa dla ubezpieczeń majątkowych i osobowych** wyniosła 43,9% na koniec grudnia 2024 r. i nadal rośnie (wzrost o +0,8 punktu procentowego w porównaniu z końcem grudnia 2023 r.). Jeśli chodzi o **instrumenty płatnicze**, liczba kart wzrosła o +1,6% rok do roku, podobnie jak odsetek kart premium w użyciu, który zwiększył się o 1,6 punktu procentowego rok do roku, stanowiąc 16,4% wszystkich kart.

Wkład Banków Regionalnych w wyniki Grupy Crédit Agricole w całym 2024 r. wyniósł 1 423 mln EUR w wykazanym wyniku netto (udziale Grupy) (-18,9% w porównaniu z tym samym okresem w 2023 r.), co wynikało z przychodów w wysokości 13 110 mln EUR (-1,1%), kosztów w wysokości -9 956 mln EUR (+2,6%) i kosztów ryzyka w wysokości -1 319 mln EUR (+14,5%).

Za 2024 r. **przychody z uwzględnieniem dywidendy SAS Rue La Boétie** wzrosły o +1,9% w porównaniu z 2023 r. **Koszty operacyjne** wzrosły o +1,4%, co przełożyło się na wzrost **przychodów operacyjnych brutto** o +2,7%. **Koszt ryzyka** zwiększył się o +14,0%.

BANKOWOŚĆ DETALICZNA WE FRANCJI (LCL)

Udział Banków Regionalnych w wyniku netto (udziale Grupy), z uwzględnieniem dywidendy SAS Rue La Boétie, wyniósł 3 470 mln EUR, co oznacza wzrost o +2,5% w porównaniu z 2023 r. (+5,5% z wyłączeniem efektu bazy Planu oszczędnościowego na zakup nieruchomości⁽¹⁾).

BANKOWOŚĆ DETALICZNA WE FRANCJI (LCL) – UDZIAŁ W WYNIKU WYKAZANYM I WYNIKU BEZ UWZGLĘDNIANIA POZYCJI NADZWYCZAJNYCH W 2024 R.

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	Δ2024/2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych
Przychody	3 872	3 850	+0,6%	3 871	3 772	+2,6%
Koszty operacyjne bez JFR	(2 448)	(2 396)	+2,2%	(2 448)	(2 396)	+2,2%
JFR	-	(44)	(100,0%)	-	(44)	(100,0%)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	1 424	1 410	+1,0%	1 423	1 331	+6,9%
Koszt ryzyka	(373)	(301)	+24,0%	(373)	(301)	+24,0%
Zysk netto z pozostałych aktywów	5	21	(74,6%)	5	21	(74,6%)
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	1 056	1 130	(6,5%)	1 055	1 051	+0,4%
Podatek	(229)	(256)	(10,4%)	(229)	(241)	(5,0%)
ZYSK NETTO	827	874	(5,4%)	826	810	+2,0%
Udziały niekontrolujące	(0)	(0)	x 2,9	(0)	(0)	x 2,9
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	827	874	(5,4%)	826	810	+2,0%
WSKAŹNIK KOSZTY/PRZYCHODY BEZ JFR (%)	63,2%	62,2%	+1,0 p.p.	63,2%	63,5%	-0,3 p.p.

Wartość kredytów i pożyczek wyniosła 171 mld EUR na koniec grudnia 2024 r., co oznacza wzrost o 1,1% w porównaniu z końcem grudnia 2024 r., z czego 1,3% przypadło na kredyty mieszkaniowe, 0,8% na kredyty dla przedsiębiorców, +0,7% na kredyty dla korporacji i +1,7% na finansowanie konsumenckie. Aktywa klientów wyniosły 255,0 mld EUR na koniec grudnia 2024 r., na co składały się depozyty nieoprocentowane i środki pozabilansowe.

Pozyskanie klientów brutto wyniosło 291 000 nowych klientów w 2024 r. Stawka bazowa dla ubezpieczeń komunikacyjnych, mieszkaniowych od wielu rodzajów ryzyka, zdrowotnych, prawnych, wszystkich telefonów komórkowych lub następstw nieszczęśliwych wypadków wzrosła rok do roku o +0,4 punktu procentowego w porównaniu z czwartym kwartałem 2023 r., osiągając poziom 27,9% na koniec grudnia 2024 r.

W 2024 r. przychody LCL wzrosły o +0,6% w porównaniu z 2023 r., osiągając łącznie 3 872 mln EUR (+2,6% z wyłączeniem efektu bazy Planu oszczędnościowego na zakup nieruchomości). Marża odsetkowa netto spadła o -1,6% (+1,3% z wyłączeniem efektu bazy Planu oszczędnościowego na zakup nieruchomości), na co pozytywny wpływ miało stopniowe przeszacowanie kredytów umożliwiające zrównoważenie zwiększonych kosztów pozyskania środków. Przychody z tytułu prowizji i opłat wzrosły o +2,7% w porównaniu z 2024 r. (+3,9% z wyłączeniem efektu bazy obrazów czeków w 2023 r.), w szczególności w segmentach ubezpieczeń na życie wspieranych przez wzrost aktywów w pozytywnym kontekście rynkowym, ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz instrumentów płatniczych i zarządzania rachunkami. Koszty, z wyłączeniem JFR, wzrosły o +2,2% ze względu na ciągłe inwestycje w IT i wydatki zewnętrzne (marketing, komunikacja). Wskaźnik udziału kosztów w przychodach z wyłączeniem JFR wyniósł 63,2% (+1,0 punkt procentowy w porównaniu z 2023 r.). Przychody operacyjne brutto wzrosły o +1,0% rok do roku. Koszt ryzyka wzrósł o +24,0%, na co wpływ miał wzrost udokumentowanego ryzyka na rynku korporacyjnym, w tym spraw specyficznych dla przedsiębiorstw, oraz na rynku detalicznym (małe przedsiębiorstwa i kredyty konsumenckie). Podsumowując, udział tej linii biznesowej w wyniku netto (udziale Grupy) wyniósł 827 mln EUR i spadł o -5,4%.

Łącznie w 2024 r. udział linii biznesowej w wyniku netto (udziale Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych, wynikającym z podstawowej działalności Crédit Agricole S.A. (z wyłączeniem Centrum korporacyjnego) wyniósł 9%, a w bazowych przychodach z wyłączeniem Centrum korporacyjnego – 10%.

⁽¹⁾ Efekt bazy Planu oszczędnościowego na zakup nieruchomości (rozwiązanie stosownej rezerwy) w IV kw. 2023 r. miał dodatni wpływ w wysokości 73,6 mln EUR na przychody oraz 54,6 mln EUR na wynik netto (udział Grupy)

MIĘDZYNARODOWA BANKOWOŚĆ DETALICZNA

MIĘDZYNARODOWA BANKOWOŚĆ DETALICZNA – UDZIAŁ W WYNIKU WYKAZANYM I WYNIKU BEZ UWZGLĘDNIANIA POZYCJI NADZWYCZAJNYCH W 2024 R.

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	Δ2024/2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych
Przychody	4 153	4 040	+2,8%	4 153	4 040	+2,8%
Koszty operacyjne bez JFR	(2 225)	(2 189)	+1,7%	(2 225)	(2 189)	+1,7%
JFR	-	(40)	(100,0%)	-	(40)	(100,0%)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	1 928	1 811	+6,4%	1 928	1 811	+6,4%
Koszt ryzyka	(316)	(463)	(31,8%)	(296)	(463)	(36,1%)
Jednostki wyceniane metodą praw własności	-	1	(100,0%)	-	1	(100,0%)
Zysk netto z pozostałych aktywów	0	3	(91,5%)	0	3	(91,5%)
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	1 612	1 353	+19,2%	1 632	1 353	+20,7%
Podatek	(536)	(425)	+26,1%	(536)	(425)	+26,1%
Zysk netto z działalności zaniechanej lub przeznaczonej do sprzedaży	-	(3)	(100,0%)	-	(3)	(100,0%)
ZYSK NETTO	1 076	924	+16,4%	1 096	924	+18,6%
Udziały niekontrolujące	(160)	(145)	+10,7%	(160)	(145)	+10,7%
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	916	780	+17,5%	936	780	+20,0%
WSKAŹNIK KOSZTY/PRZYCHODY BEZ JFR (%)	53,6%	54,2%	-0,6 p.p.	53,6%	54,2%	-0,6 p.p.

W całym roku 2024 przychody Międzynarodowej bankowości detalicznej wzrosły o +2,8% do 4 153 mln EUR. Koszty z wyłączeniem JFR były pod kontrolą i wyniosły -2 225 mln EUR, co stanowi wzrost o +1,7% w porównaniu z 2023 r. Przychody operacyjne brutto wyniosły 1 928 mln EUR, co oznacza wzrost o 6,4%. Koszt ryzyka spadł o -31,8% w porównaniu z 2023 r. i wyniósł -316 mln EUR. Łącznie udział międzynarodowej bankowości detalicznej w wyniku netto (udziale Grupy) wyniósł 916 mln EUR, w porównaniu z 780 mln EUR w 2023 r.

W 2024 r. udział linii biznesowej Międzynarodowej bankowości detalicznej w wyniku netto (udziale Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych, wynikającym z podstawowej działalności Grupy Crédit Agricole (z wyłączeniem Centrum korporacyjnego) wyniósł 10% i 10% w bazowych przychodach z wyłączeniem Centrum korporacyjnego.

WŁOCHY

Wyniki działalności CA Italia w 2024 r. były bardzo dobre. Pozyskanie klientów brutto w ciągu roku wyniosło 187 000 nowych klientów, natomiast baza klientów wzrosła o 62 000 klientów. Stawka bazowa dla ubezpieczeń majątkowych i osobowych nadal rosta (o 1,2 punktu procentowego w porównaniu z czwartym kwartałem 2023 r.), osiągając 20,0%.

Crédit Agricole Italia jest włoskim bankiem uniwersalnym z najwyższym wskaźnikiem Net Promoter Score w 2024 r., co potwierdza wysoki poziom satysfakcji jego klientów.

Kredyty i pożyczki w CA Italia wyniosły 62,1 mld EUR na koniec grudnia 2024 r., co oznacza wzrost o +1,7% w porównaniu z końcem grudnia 2023 r., kontrastując z trendem spadkowym na rynku włoskim.

Aktywa klientów na koniec grudnia 2024 r. wyniosły 120 mld EUR, co oznacza wzrost o +3,6% w porównaniu z końcem grudnia 2023 r.; depozyty bilansowe pozostały na stosunkowo niezmiennym poziomie +0,5% w porównaniu z rokiem poprzednim, podczas gdy koszt pozyskania środków spadł. Depozyty pozabilansowe wzrosły o +7,7%, na co wpływ miał efekt rynkowy i dodatnie napływy netto.

W 2024 r. przychody Crédit Agricole Italia wzrosły o +1,3% do 3 056 mln EUR. Wydatki z wyłączeniem JFR i DGS (funduszu gwarantowania depozytów we Włoszech) były pod kontrolą i wyniosły 1 602 mln EUR (wzrost o +0,1% w porównaniu z całym rokiem 2023). Przychody operacyjne brutto wyniosły 1 396 mln EUR, co stanowi niewielki wzrost o +6,1% w porównaniu z 2023 r. Koszt ryzyka wyniósł -246 mln EUR, co oznacza spadek o -25,5% w porównaniu z 2023 r. W rezultacie, wynik netto (udział Grupy) przypadający na CA Italia wyniósł 675 mln EUR, co stanowi wzrost o +12,8% w porównaniu z 2023 r.

WYNIKI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE WE WŁOSZECH⁽¹⁾

Za cały 2024 r. wynik netto (udział Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych, przypadający na podmioty we Włoszech wyniósł 1 254 mln EUR, co oznacza wzrost o 20% w porównaniu z 2023 r. Odzwierciedla to ciągłe ożywienie różnych linii biznesowych, w szczególności Bankowości detalicznej, Zarządzania oszczędnościami i Korporacji i instytucji. Podział według linii biznesowych przedstawia się następująco: Bankowość detaliczna 49%; Specjalistyczne usługi finansowe 18%; Zarządzanie oszczędnościami i ubezpieczenia 21%; oraz Korporacje i instytucje 12%.

BANKOWOŚĆ DETALICZNA MIĘDZYNARODOWA – Z WYŁĄCZENIEM WŁOCH

W przypadku Bankowości detalicznej międzynarodowej z wyłączeniem Włoch, na koniec grudnia 2024 r. stan kredytów i pożyczek pozostawał stabilny, odnotowując spadek -0,2% według bieżących kursów wymiany w porównaniu z końcem grudnia 2023 r. (+5,2% według stałych kursów wymiany). Aktywa klientów wzrosły o +1,2% w tym samym okresie według bieżących kursów wymiany (+8,9% według stałych kursów wymiany).

W szczególności w Polsce kredyty i pożyczki wzrósł o +3,8% w porównaniu z grudniem 2023 r. (+2,1% według stałych kursów wymiany), a aktywa klientów o +7,5% (+9,3% według stałych kursów wymiany), w kontekście silnej konkurencji o depozyty. Akcja kredytowa w Polsce również utrzymała się na wysokim poziomie, wzrastając o +9% w porównaniu z czwartym kwartałem 2023 r. według bieżących kursów wymiany (+6,3% według stałych kursów wymiany).

W Egipcie stan kredytów i pożyczek spadł o -16,4% między końcem grudnia 2024 r. a końcem grudnia 2023 r. (+29,3% według stałych kursów wymiany). W tym samym okresie wpływy spadły o -26,8%, ale nadal były wyższe o +13,2% według stałych kursów wymiany.

⁽¹⁾ Na dzień 31 grudnia 2024 r. ten zakres odpowiada agregacji wszystkich podmiotów Grupy działających we Włoszech: CA Italia, CACF (Agos, Leasys, CA Auto Bank), CAA (CA Vita, CACI, CA Assicurazioni), Amundi, Crédit Agricole CIB, CAIWM, CACEIS.

Za cały 2024 r. przychody z Bankowości detalicznej międzynarodowej z wyłączeniem Włoch wyniosły 1 097 mln EUR, co stanowi wzrost o +7,3% w porównaniu z 2023 r., napędzany wzrostem marży odsetkowej netto w Polsce i Egipcie. Koszty operacyjne wyniosły -565 mln EUR, co oznacza wzrost o +7,2% w porównaniu z 2023 r. Wskaźnik udziału kosztów w przychodach na koniec grudnia 2024 r. wyniósł 51,5% (bez zmian w stosunku do wskaźnika udziału kosztów w przychodach na koniec grudnia 2023 r.). Przychody operacyjne brutto wyniosły 532 mln EUR, co oznacza wzrost o 7,4% w porównaniu z 2023 r. Koszt ryzyka wyniósł -70 mln EUR, co oznacza spadek o -47,3% w porównaniu z 2023 r. Ogółem, udział Bankowości detalicznej międzynarodowej z wyłączeniem Włoch w wyniku netto (udziale Grupy) wyniósł 241 mln EUR.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. udział całej linii biznesowej Bankowości detalicznej w wyniku netto (udziale Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych, wynikającym z podstawowej działalności Grupy Crédit Agricole (z wyłączeniem Centrum korporacyjnego) wyniósł 34% i 52% w bazowych przychodach z wyłączeniem Centrum korporacyjnego.

ZARZĄDZANIE OSZCZĘDNOŚCIAMI

Obszar Zarządzania oszczędnościami obejmuje Ubezpieczenia (Crédit Agricole Assurances), Zarządzanie aktywami (Amundi) i Zarządzanie majątkiem (CA Indosuez Wealth Management).

ZARZĄDZANIE OSZCZĘDNOŚCIAMI – UDZIAŁ W WYNIKU WYKAZANYM I WYNIKU BEZ UWZGLĘDNIANIA POZYCJI NADZWYCZAJNYCH W 2024 R.

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	Δ2024/2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych
Przychody	7 633	6 693	+14,0%	7 633	6 693	+14,0%
Koszty operacyjne	(3 365)	(2 874)	+17,1%	(3 338)	(2 874)	+16,1%
JFR	-	(6)	(100,0%)	-	(6)	(100,0%)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	4 268	3 813	+11,9%	4 295	3 813	+12,6%
Koszt ryzyka	(29)	(5)	x 5,4	(29)	(5)	x 5,4
Jednostki wyceniane metodą praw własności	123	102	+20,9%	123	102	+20,9%
Zysk netto z pozostałych aktywów	(23)	(10)	x 2,3	(1)	(10)	(91,9%)
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	4 339	3 900	+11,3%	4 388	3 900	+12,5%
Podatek	(970)	(868)	+11,8%	(983)	(868)	+13,2%
Zysk netto z działalności zaniechanej lub przeznaczonej do sprzedaży	-	1	(100,0%)	-	1	(100,0%)
ZYSK NETTO	3 369	3 033	+11,1%	3 405	3 033	+12,3%
Udziały niekontrolujące	(481)	(466)	+3,1%	(481)	(466)	+3,1%
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	2 889	2 566	+12,6%	2 924	2 566	+14,0%
WSKAŹNIK KOSZTY/PRZYCHODY BEZ JFR (%)	44,1%	42,9%	+1,1 p.p.	43,7%	42,9%	+0,8 p.p.

Na koniec grudnia 2024 r. zarządzane aktywa w obszarze Zarządzania oszczędnościami wyniosły 2 867 mld EUR, co oznacza wzrost o +12,1% rok do roku, z powodu pozytywnego efektu rynkowego (+164,0 mld EUR), pozytywnych wpływów netto (+68,7 mld EUR) oraz efektu zakresu działalności w wysokości +76,9 mld EUR, związanego w szczególności z przejęciami Degroof Petercam przez Indosuez Wealth Management i Alpha Associates przez Amundi.

W 2024 r. Zarządzanie oszczędnościami wygenerowało 7 633 mln EUR przychodów, co oznacza wzrost o +14,0% w porównaniu z końcem grudnia 2023 r., wynikający z bardzo wysokiego poziomu przychodów we wszystkich trzech liniach biznesowych – w Ubezpieczeniach, Zarządzaniu aktywami i Zarządzaniu majątkiem. Koszty z wyłączeniem JFR wzrosły o +17,1% do -3 365 mln EUR, podczas gdy przychody operacyjne brutto wyniosły 4 268 mln EUR (wzrost o +11,9% w porównaniu z końcem grudnia 2023 r.). W rezultacie, wskaźnik udziału kosztów w przychodach z wyłączeniem JFR wyniósł 44,1%, co oznacza wzrost o +1,1 punktu procentowego w porównaniu z końcem grudnia 2023 r. Obciążenie podatkowe wyniosło -970 mln EUR w 2024 r., co oznacza wzrost o 11,8% w stosunku do 2023 r.

Wynik netto (udział Grupy) przypadający na Zarządzanie oszczędnościami wyniósł 2 889 mln EUR, co oznacza wzrost o +12,6% w porównaniu z 2023 r. i wzrost we wszystkich trzech rodzajach działalności obszaru Zarządzania oszczędnościami.

Na koniec grudnia 2024 r. udział Zarządzania oszczędnościami w wyniku netto (udziale Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych, wynikającym z podstawowej działalności Grupy Crédit Agricole wyniósł 32% i 19% w bazowych przychodach (z wyłączeniem Centrum korporacyjnego).

UBEZPIECZENIA (CA ASSURANCES)

Linia biznesowa Ubezpieczeń odzwierciedla wyniki Crédit Agricole Assurances, spółki w pełni zależnej od Crédit Agricole S.A., której działalność obejmuje wszystkie rodzaje ubezpieczeń: oszczędności i emerytury, ubezpieczenia majątkowe i osobowe, ubezpieczenia na życie i na wypadek niezdolności do pracy, ubezpieczenia kredytobiorców oraz ubezpieczenia grupowe.

UBEZPIECZENIA – UDZIAŁ W WYNIKU WYKAZANYM I WYNIKU BEZ UWZGLĘDNIANIA POZYCJI NADZWYCZAJNYCH W 2024 R.

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	Δ2024/2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych
Przychody	2 838	2 537	+11,9%	2 838	2 537	+11,9%
Koszty operacyjne bez SRF	(341)	(312)	+9,3%	(341)	(312)	+9,3%
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	2 498	2 225	+12,3%	2 498	2 225	+12,3%
Koszt ryzyka	(4)	1	ns	(4)	1	ns
Zysk netto z pozostałych aktywów	(0)	(0)	(53,2%)	(0)	(0)	(53,2%)
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	2 494	2 226	+12,0%	2 494	2 226	+12,0%
Podatek	(571)	(490)	+16,6%	(571)	(490)	+16,6%
ZYSK NETTO	1 923	1 737	+10,7%	1 923	1 737	+10,7%
Udziały niekontrolujące	(44)	(89)	(50,1%)	(44)	(89)	(50,1%)
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	1 879	1 648	+14,0%	1 879	1 648	+14,0%
WSKAŹNIK KOSZTY/PRZYCHODY BEZ JFR (%)	12,0%	12,3%	-0,3 p.p.	12,0%	12,3%	-0,3 p.p.

Działalność ubezpieczeniowa kontynuowała ekspansję handlową i dywersyfikację we Francji i na arenie międzynarodowej. Na koniec grudnia 2024 r. łączna składka ubezpieczeniowa osiągnęła rekordową kwotę 43,6 mld EUR, co oznacza wzrost o +17,2% w porównaniu z 2023 r.

W obszarze **Oszczędności/Emerytury**, przychody wyniosły 32,1 mld EUR, co oznacza wzrost o 21,5% rok do roku, napędzany popularnością premii za wpłaty do funduszy euro oraz cyfrowych ścieżek inwestycyjnych we Francji, a także ożywieniem działalności na rynkach międzynarodowych.

Zarządzane aktywa (oszczędności, ubezpieczenia emerytalne i pogrzebowe) nadal rosły i wyniosły 347,3 mld EUR (wzrost o +17,0 mld EUR rok do roku, czyli +5,1%). Wzrost zarządzanych aktywów był wspierany przez pozytywne efekty rynkowe i dodatnie wpływy netto. Umowy z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym stanowiły 30,0% należności, co oznacza wzrost o +1,1 punktu procentowego w porównaniu z końcem grudnia 2023 r.

Stopa udziału w zyskach z polis ubezpieczeniowych Predica denominowanych w euro w 2024 r. pozostała stabilna w porównaniu z 2023 r. Rezerwa na udział w zyskach (PPE) wyniosła 7,5 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., co stanowi 3,3% całkowitych należności w euro.

W ubezpieczeniach majątkowych i osobowych dynamika biznesowa utrzymywała się, ze wzrostem składek o +8,2% w porównaniu z grudniem 2023 r., osiągając 6,2 mld EUR dzięki wzrostowi udziałów w rynku zarówno pod względem wartości, jak i wolumenu. Liczba klientów indywidualnych w sieciach bankowych Grupy Crédit Agricole nadal rosła rok do roku, w Bankach Regionalnych (43,9%, wzrost o +0,8 punktu), LCL (27,9%, wzrost o +0,4 punktu) i CA Italia (20,0%, wzrost o +1,2 punktu). Wskaźnik zespolony wyniósł 94,4%, co oznacza poprawę o -2,7 punktu rok do roku z powodu (I) stosunkowo korzystnego układu w zakresie szkód w 2024 r., podczas gdy 2023 r. charakteryzował się dużą liczbą szkód związanych z pogodą w ostatnim kwartale, (II) częściowo złagodzonego przez niższy wpływ dyskontowania (+1,6 punktu). Niedyskontowany wskaźnik zespolony netto poprawił się o -4,3 punktu rok do roku, osiągając 96,4%.

W ubezpieczeniach na życie i na wypadek niezdolności do pracy/ubezpieczeniach kredytobiorców/ubezpieczeniach grupowych, składki wzrosły o +4,6% w porównaniu z końcem grudnia 2023 r., osiągając 5,3 mld EUR.

Jednym z sukcesów 2024 r. w segmencie ubezpieczeń grupowych było podpisanie umowy z Industries Électriques et Gazières (IEG) na ubezpieczenie i zarządzanie dodatkowym ubezpieczeniem zdrowotnym dla pracowników etatowych, ze skutkiem od 1 lipca 2025 r.

Marża kontraktowa (CSM – Contractual Service Margin) wyniosła 25,2 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., co oznacza wzrost o +5,8% rok do roku, dzięki pozytywnemu wpływowi przeszacowania portfela i wpływowi nowych umów przekraczających alokację CSM. Współczynnik alokacji marży kontraktowej¹ na portfel wyniósł 7,7% za cały 2024 r.

Przychody z ubezpieczeń w 2024 r. osiągnęły wartość 2 838 mln EUR, co oznacza wzrost o +11,9% w porównaniu z 2023 r., zgodnie z dynamiczną aktywnością, wzrostem portfela finansowania, a także niższym poziomem szkód w 2024 r. w porównaniu z 2023 r. Koszty nieprzypisywalne wyniosły -341 mln EUR, co oznacza wzrost o +9,3%. Wskaźnik udziału kosztów w przychodach wynosi zatem 12%, poniżej docelowego pułapu określonego w Średnioterminowym Planie wynoszącym 15%. Przychody operacyjne brutto wyniosły 2 498 mln EUR (+12,3% w porównaniu z 2023 r.). Obciążenie podatkowe wyniosło -571 mln EUR, co oznacza wzrost o +16,6% w porównaniu z 2023 r., co wynika z niższego wpływu operacji o obniżonej stawce podatkowej na łączną stawkę podatkową. W rezultacie wynik netto (udział Grupy) osiągnął poziom 1 879 mln EUR, co oznacza wzrost o +14% w porównaniu z 2023 r.

Na koniec grudnia 2024 r. udział Ubezpieczeń w wyniku netto (udziale Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych i w bazowych przychodach, wynikających z linii biznesowych Grupy Crédit Agricole wyniósł odpowiednio 20% i 7%.

Crédit Agricole Assurances wykazał również swoją siłę i odporność, ze wskaźnikiem wypłacalności według reżimu Wypłacalność II wynoszącym 201% na dzień 31 grudnia 2024 r.

⁽¹⁾ Współczynnik alokacji marży kontraktowej = alokacja marży kontraktowej w RZIS / [marża kontraktowa na otwarcie + zmiany portfela + nowe umowy].

ZARZĄDZANIE AKTYWAMI (AMUNDI)

Linia biznesowa Zarządzania aktywami uwzględnia wyniki Amundi, spółki zależnej, w której 69,0% udziałów należy do Grupy Crédit Agricole, z czego 67,6% jest w posiadaniu Crédit Agricole S.A.

ZARZĄDZANIE AKTYWAMI – UDZIAŁ W WYNIKU WYKAZANYM I WYNIKU BEZ UWZGLĘDNIANIA POZYCJI NADZWYCZAJNYCH W 2024 R.

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik bez uwzględniani a pozycji nadzwyczajnyc h	2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnyc h	Δ2024/2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnyc h
Przychody	3 397	3 134	+8,4%	3 397	3 134	+8,4%
Koszty operacyjne bez SRF	(1 890)	(1 738)	+8,8%	(1 890)	(1 738)	+8,8%
JFR	-	(3)	(100,0%)	-	(3)	(100,0%)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	1 507	1 393	+8,2%	1 507	1 393	+8,2%
Koszt ryzyka	(10)	(3)	x 3,8	(10)	(3)	x 3,8
Jednostki wyceniane metodą praw własności	123	102	+20,9%	123	102	+20,9%
Zysk netto z pozostałych aktywów	0	(5)	ns	0	(5)	ns
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	1 620	1 487	+9,0%	1 620	1 487	+9,0%
Podatek	(353)	(339)	+4,1%	(353)	(339)	+4,1%
Zysk netto z działalności zaniechanej lub przeznaczonej do sprzedaży	-	-	ns	-	-	ns
ZYSK NETTO	1 267	1 148	+10,4%	1 267	1 148	+10,4%
Udziały niekontrolujące	(402)	(360)	+11,7%	(402)	(360)	+11,7%
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	865	788	+9,8%	865	788	+9,8%
WSKAŹNIK KOSZTY/PRZYCHODY BEZ JFR (%)	55,6%	55,5%	+0,2 p.p.	55,6%	55,5%	+0,2 p.p.

Łączne zarządzane aktywa wyniosły 2 240 mld EUR na koniec grudnia 2024 r., co oznacza wzrost o 10,0% w porównaniu z końcem grudnia 2023 r.

W ciągu roku **segment detaliczny** odnotował rekordowe wpływy netto w 2024 r. od zewnętrznych dystrybutorów, dobrze zdywersyfikowane we wszystkich klasach aktywów, oraz dodatnie wpływy z sieci partnerskich we Francji.

Segment instytucjonalny nadal odnotowywał wysoką dynamikę handlową, z wpływami netto napędzanymi aktywami średnio-/długoterminowymi w segmentach instytucjonalnym i państwowym oraz produktami skarbowymi w segmencie korporacyjnym.

W segmencie **JV**, rok 2023 charakteryzował się ciągłymi wpływami dla SBI MF (Indie) oraz dobrym poziomem aktywności w Chinach i Korei Południowej.

W 2024 r. przychody osiągnęły 3 397 mln EUR, co oznacza wzrost o +8,4% w zarządzaniu aktywami, odzwierciedlając wzrost przychodów z zarządzania, związany ze wzrostem średnich zarządzanych aktywów oraz bardzo dobrymi wynikami zarządzania aktywnego i pasywnego. Przychody Amundi Technology również silnie wzrosły, wzmocnione przejściem aixigo w czwartym kwartale 2024 r.

Koszty operacyjne z wyłączeniem JFR wyniosły -1 890 mln EUR, co oznacza wzrost o +8,8%, wynikający z pierwszej konsolidacji Alpha Associates i aixigo, inwestycji w obszary wzrostu, wzrostu rezerw na wynagrodzenia zmienne zgodnie z wynikami operacyjnymi i kosztami integracji⁽¹⁾. Wskaźnik udziału kosztów w przychodach z wyłączeniem JFR wyniósł 55,6%, i utrzymał się na stabilnym poziomie w porównaniu z 2023 r. (-0,1 punktu procentowego). Tym samym, przychody operacyjne brutto wzrosły o +8,2% w porównaniu z 2023 r., odzwierciedlając wzrost przychodów. Zysk z jednostek wycenianych metodą praw własności wzrósł o +20,9%, głównie dzięki spółce joint venture w Indiach, która po raz pierwszy przyczyniła się do tego wyniku kwotą ponad 100 mln EUR. Wynik netto (udział Grupy) wyniósł 865 mln EUR, co oznacza wzrost o +9,8% w porównaniu z 2023 r.

Na koniec grudnia 2024 r. udział Zarządzania aktywami w wyniku netto (udziale Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych (z wyłączeniem Centrum korporacyjnego) i w bazowych przychodach wynikających z linii biznesowych Grupy Crédit Agricole wyniósł odpowiednio 9% i 8%.

⁽¹⁾ Koszty integracji związane z przejściem aixigo i partnerstwem z Victory Capital, które mają zostać zakończone pod koniec pierwszego kwartału 2025 r., zostały ujęte jako koszty operacyjne w czwartym kwartale 2024 r. na łączną kwotę -14 mln EUR.

ZARZĄDZANIE MAJĄTKIEM⁽¹⁾ (CA INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT)

Zarządzane aktywa wymienione w danych tej linii biznesowej obejmują aktywa CA Indosuez Wealth Management, a także aktywa klientów Private Banking LCL (również uwzględnione w zarządzanych aktywach LCL). Pozycje rachunku zysków i strat dotyczą wyłącznie CA Indosuez Wealth Management.

ZARZĄDZANIE MAJĄTKIEM – UDZIAŁ W WYNIKU WYKAZANYM I WYNIKU BEZ UWZGLĘDNIANIA POZYCJI NADZWYCZAJNYCH W 2024 R.

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	Δ2024/2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych
Przychody	1 397	1 023	+36,6%	1 397	1 023	+36,6%
Koszty operacyjne bez SRF	(1 134)	(825)	+37,5%	(1 107)	(825)	+34,3%
JFR	-	(3)	(100,0%)	-	(3)	(100,0%)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	264	195	+35,0%	290	195	+48,6%
Koszt ryzyka	(15)	(4)	x 3,7	(15)	(4)	x 3,7
Zysk netto z pozostałych aktywów	(23)	(5)	x 4,6	(1)	(5)	(81,4%)
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	225	186	+21,1%	274	186	+47,2%
Podatek	(46)	(39)	+17,7%	(59)	(39)	+49,7%
Zysk netto z działalności zaniechanej lub przeznaczonej do sprzedaży	-	1	(100,0%)	-	1	(100,0%)
ZYSK NETTO	179	148	+21,2%	215	148	+45,6%
Udziały niekontrolujące	(34)	(17)	+97,1%	(34)	(17)	+98,8%
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	145	131	+11,2%	181	131	+38,6%
WSKAŹNIK KOSZTY/PRZYCHODY BEZ JFR (%)	81,1%	80,6%	+0,5 p.p.	79,2%	80,6%	-1,4 p.p.

W zarządzaniu majątkiem, łączne zarządzane aktywa (CA Indosuez Wealth Management i LCL Private Banking) wyniosły 279 mld EUR na koniec grudnia 2024 r. (w tym 215 mld EUR dla Indosuez Wealth Management). W 2024 r. zarządzane aktywa wzrosły o 46,9%, uwzględniając efekt zakresu działalności w wysokości 69 mld EUR (integracja Degroof Petercam w czerwcu 2024 r.).

Za 2024 r. przychody z działalności zarządzania majątkiem wyniosły 1 397 mln EUR, co oznacza wzrost o +36,6% w porównaniu z końcem grudnia 2023 r., w szczególności dzięki integracji Degroof Petercam w czerwcu 2024 r.⁽²⁾ Koszty z wyłączeniem JFR wzrosły o +37,5% z powodu efektu zakresu działalności Degroof Petercam⁽³⁾ i -26,4 mln EUR kosztów integracji. Po skorygowaniu o te wpływy, koszty w 2024 r. wzrosły nieznacznie o +2,8% w porównaniu z 2023 r.

Przychody operacyjne brutto wzrosły o +35,0% do 264 mln EUR. Koszt ryzyka na koniec 2024 r. wyniósł -15 mln EUR, co oznacza wzrost o -11 mln EUR w porównaniu z końcem grudnia 2023 r., związany z uwzględnieniem sporów sądowych i utworzeniem rezerw na różne sprawy. Zysk netto z pozostałych aktywów wyniósł -23 mln EUR, odpowiadając głównie kosztom akwizycji Degroof Petercam, po skorygowaniu o pozycje nadzwyczajne. Wynik netto (udział Grupy) za 2024 r. wyniósł 145 mln EUR, co oznacza wzrost o +11,2% w porównaniu z 2023 r.

Na koniec grudnia 2024 r. udział Zarządzania majątkiem w wyniku netto (udziale Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych (z wyłączeniem Centrum korporacyjnego) i w bazowych przychodach wynikających z linii biznesowych Grupy Crédit Agricole wyniósł odpowiednio 2% i 3%.

⁽¹⁾ Zakres Indosuez Wealth Management.

⁽²⁾ Dane Degroof Petercam za 2024 r. uwzględnione w wynikach działalności Zarządzania majątkiem: Przychody w kwocie 347 mln EUR i koszty w wysokości -259 mln EUR (z wyłączeniem kosztów integracji częściowo ponoszonych przez Degroof Petercam).

⁽³⁾ W 2024 r.: -26,4 mln EUR kosztów integracji (wpływających na pozycję kosztów operacyjnych); oraz -22,2 mln EUR kosztów akwizycji (wpływających na pozycję zysków i strat z pozostałych aktywów).

OBSZAR KORPORACJI I INSTYTUCJI

Obszar Korporacji i instytucji obejmuje Rynki kapitałowe, Bankowość inwestycyjną, Finansowanie strukturyzowane i Bankowość komercyjną, obszary za które odpowiada Crédit Agricole Corporate & Investment Bank (Crédit Agricole CIB), a także Obsługę aktywów, za którą odpowiada CACEIS.

KORPORACJE I INSTYTUCJE – UDZIAŁ W WYNIKU WYKAZANYM I WYNIKU BEZ UWZGLĘDNIANIA POZYCJI NADZWYCZAJNYCH W 2024 R.

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	Δ2024/2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych
Przychody	8 652	7 780	+11,2%	8 623	7 819	+10,3%
Koszty operacyjne bez SRF	(5 039)	(4 507)	+11,8%	(4 942)	(4 507)	+9,7%
JFR	-	(312)	(100,0%)	-	(312)	(100,0%)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	3 613	2 961	+22,0%	3 681	3 000	+22,7%
Koszt ryzyka	(117)	(120)	(2,2%)	(117)	(120)	(2,2%)
Jednostki wyceniane metodą praw własności	27	21	+24,9%	27	21	+24,9%
Zysk netto z pozostałych aktywów	1	2	(41,0%)	3	2	+32,7%
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	3 523	2 865	+23,0%	3 594	2 904	+23,7%
Podatek	(883)	(691)	+27,7%	(899)	(701)	+28,2%
ZYSK NETTO	2 641	2 174	+21,5%	2 695	2 203	+22,3%
Udziały niekontrolujące	(139)	(118)	+17,8%	(162)	(118)	+37,3%
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	2 502	2 056	+21,7%	2 533	2 085	+21,5%
WSKAŹNIK KOSZTY/PRZYCHODY BEZ JFR (%)	58,2%	57,9%	+0,3 p.p.	57,3%	57,6%	-0,3 p.p.

Za cały 2024 r. wykazane przychody obszaru Korporacji i instytucji były rekordowo wysokie i wyniosły 8 652 mln EUR, co oznacza wzrost o +11,2% w porównaniu z łączną kwotą za 2023 r. Koszty operacyjne z wyłączeniem JFR, wynoszące -5 039 mln EUR, wzrosły o +11,8% rok do roku, głównie z powodu inwestycji IT i rozwoju biznesu. Koszty za rok obejmują koszty integracji ISB w wysokości -97 mln EUR. Przychody operacyjne brutto wyniosły 3 613 mln EUR za cały 2024 r., co oznacza wzrost o +22,0% w porównaniu z 2023 r. W okresie tym, koszt ryzyka odnotował wzrost netto o -117 mln EUR, w porównaniu z wzrostem w wysokości -120 mln EUR w tym samym okresie w 2023 r. Udział linii biznesowej w wykazanym wyniku netto (udziale Grupy) wyniósł 2 502 mln EUR, co stanowi silny wzrost o +21,7% w porównaniu z 2023 r.

Na koniec grudnia 2024 r. udział linii biznesowej w wyniku netto (udziale Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych, wynikającym z podstawowej działalności Grupy Crédit Agricole (z wyłączeniem Centrum korporacyjnego) wyniósł 27%, a w bazowych przychodach z wyłączeniem Centrum korporacyjnego – 21%.

BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA

Łączne bazowe przychody Bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej wzrosły do 6 568 mln EUR, co stanowi gwałtowny wzrost o +7,6% w porównaniu z końcem grudnia 2023 r., wynikający ze wzrostu w obu liniach biznesowych. Przychody z działalności finansowej wzrosły o +6,8% w porównaniu z całkowitą kwotą za 2023 r., osiągając 3 363 mln EUR. Rynki kapitałowe i Bankowość inwestycyjna również odnotowały wzrost przychodów o +8,5% w porównaniu z końcem grudnia 2023 r., osiągając łącznie 3 206 mln EUR.

Bankowość korporacyjna i inwestycyjna zajęła czołowe pozycje w kredytach syndykowanych (#1 we Francji⁽¹⁾ i #2 w regionie EMEA⁽¹⁾) oraz w emisjach obligacji (#4 Wszystkie obligacje w EUR na całym świecie⁽¹⁾ i #2 Obligacje Zielone, Społeczne i Zrównoważone w EUR⁽²⁾). Bankowość korporacyjna i inwestycyjna umocniła pozycje w emisjach obligacji denominowanych w euro, awansując z piątego miejsca w 2021 r. na trzecie w 2022 r. i na drugie w 2023 r.

Średnia VaR wyniosła 9,5 mln EUR w czwartym kwartale 2024 r. i nadal odzwierciedla ostrożnościowe zarządzanie ryzykiem.

W 2024 r. wykazane przychody wzrosły o +7,6% do rekordowego poziomu 6 568 mln EUR za rok, z zrównoważonym wzrostem między bankowością korporacyjną i inwestycyjną, przy bardzo dobrym poziomie odnotowanym za cały 2023 r. Pozycje nadzwyczajne w tym okresie miały wpływ w wysokości +28 mln EUR (w porównaniu z -39 mln EUR w 2023 r.) i obejmowały DVA, część FVA dotyczącą spreadu emitenta oraz zabezpieczone pożyczki w wysokości +20 mln EUR (w porównaniu z -15 mln EUR w 2023 r.) oraz zabezpieczenie portfela kredytów na łączną kwotę +8 mln EUR (w porównaniu z -24 mln EUR w 2023 r.).

Koszty operacyjne z wyłączeniem JFR wzrosły o +5,4%, głównie z powodu zmiennych wynagrodzeń i inwestycji w IT i pracowników w celu wsparcia rozwoju linii biznesowych. Wskaźnik udziału kosztów w przychodach wynoszący 53,7% pozostał na niskim poziomie i poniżej celu MTP. W rezultacie, przychody operacyjne brutto w wysokości 3 041 mln EUR znacznie wzrosły (+22,3% w porównaniu z 2023 r.). Koszt ryzyka odnotował wzrost netto w wysokości -93 mln EUR za 2024 r., w porównaniu ze zwiększeniem o -111 mln EUR za 2023 r. Obciążenie podatkiem dochodowym wyniosło -749 mln EUR, co oznacza wzrost o +29,3%. Wykazany wynik netto (udział Grupy) wyniósł 2 066 mln EUR za 2024 r., co oznacza wzrost o +22,6% w omawianym okresie.

OBŚŁUGA AKTYWÓW

W Obsłudze aktywów, dynamiczna sprzedaż i korzystne warunki rynkowe napędzały wzrost aktywów w ciągu roku, co zrekompensowało planowane wycofanie klientów ISB. W czwartym kwartale 2024 r. kontynuowano migrację portfeli klientów ISB (dawniej RBC Investor Services w Europie) na platformy CACEIS, po faktycznym połączeniu podmiotów prawnych z CACEIS, które nastąpiło 31 maja 2024 r. Migracja klientów jest obecnie praktycznie zakończona. 19 grudnia 2024 r. Crédit Agricole S.A. ogłosiła podpisanie umowy nabycia 30,5% mniejszościowego udziału Santander w CACEIS, z zamiarem jego pełnego przejęcia.

⁽¹⁾ Refinitiv.LSEG.

⁽²⁾ Bloomberg.

W 2024 r. przychody wyniosły 2 083 mln EUR, co oznacza wzrost o +24,2% w porównaniu z 2023 r., wynikający z integracji ISB, silnej dynamiki handlowej i korzystnego trendu w marży odsetkowej w tym okresie. Koszty z wyłączeniem JFR wzrosły o +30,1%, osiągając 1 511 mln EUR. Obejmowały one efekt zakresu działalności w wysokości -207 mln EUR w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2024 r. oraz -97 mln EUR kosztów integracji ISB. Przychody operacyjne brutto wzrosły o +20,4% w porównaniu z 2023 r. Wskaźnik udziału kosztów w przychodach wyniósł 72,6%, co oznacza wzrost o +3,3 punktu procentowego w porównaniu z 2023 r. Z wyłączeniem kosztów integracji ISB, wskaźnik udziału kosztów w przychodach wyniósł 67,9%. Zysk netto wzrósł zatem o +15,8%. Całkowity udział tej linii biznesowej w wyniku netto (udziale Grupy) na koniec grudnia 2024 r. wyniósł 296 mln EUR i był większy o +15,1% w porównaniu z udziałem odnotowanym w 2023 r.

SPECJALISTYCZNE USŁUGI FINANSOWE

Specjalistyczne usługi finansowe obejmują działalność w zakresie consumer finance (CA Consumer Finance – Crédit Agricole Consumer Finance) oraz leasingu i faktoringu (CA Leasing & Factoring – CAL&F).

SPECJALISTYCZNE USŁUGI FINANSOWE – UDZIAŁ W WYNIKU WYKAZANYM I WYNIKU BEZ UWZGLĘDNIANIA POZYCJI NADZWYCZAJNYCH W 2024 R.

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik bez uwzględniani a pozycji nadzwyczajnyc h	2023 wynik bez uwzględniani a pozycji nadzwyczajnyc h	Δ2024/2023 wynik bez uwzględniani a pozycji nadzwyczajnyc h
Przychody	3 520	3 597	(2,2%)	3 520	3 297	+6,8%
Koszty operacyjne bez SRF	(1 780)	(1 673)	+6,4%	(1 780)	(1 659)	+7,3%
JFR	-	(29)	(100,0%)	-	(29)	(100,0%)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	1 740	1 896	(8,2%)	1 740	1 610	+8,1%
Koszt ryzyka	(958)	(871)	+10,1%	(958)	(786)	+21,9%
Jednostki wyceniane metodą praw własności	125	130	(3,3%)	125	168	(25,5%)
Zysk netto z pozostałych aktywów	(12)	71	ns	(12)	(18)	(34,2%)
Zmiana wartości firmy	-	12	(100,0%)	-	-	ns
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	895	1 237	(27,7%)	895	974	(8,1%)
Podatek	(187)	(306)	(38,8%)	(187)	(219)	(14,4%)
Zysk netto z działalności zaniechanej lub przeznaczonej do sprzedaży	-	(0)	(100,0%)	-	(0)	(100,0%)
ZYSK NETTO	708	931	(24,0%)	708	755	(6,3%)
Udziały niekontrolujące	(82)	(79)	+4,0%	(82)	(79)	+4,0%
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	625	851	(26,6%)	625	676	(7,5%)
WSKAŹNIK KOSZTY/PRZYCHODY BEZ JFR (%)	50,6%	46,5%	+4,1 p.p.	50,6%	50,3%	+0,3 p.p.

W 2024 r. należności z tytułu faktoringu wzrosły o +3,7% w porównaniu z końcem 2023 r., dzięki wzrostowi przychodów objętych faktoringiem do rekordowego poziomu 34,6 mld EUR. Należności z tytułu leasingu wzrosły o +7,2% rok do roku, zarówno we Francji, jak i na rynkach międzynarodowych, osiągając 20,3 mld EUR na koniec grudnia 2024 r. (w tym 16 mld EUR we Francji i 4,3 mld EUR na rynkach międzynarodowych).

Zarządzane aktywa CAPFM wyniosły 119,3 mld EUR na koniec grudnia 2024 r., co oznacza wzrost o +5,6% w porównaniu z końcem grudnia 2023 r., do którego przyczyniły się wszystkie rodzaje działalności (Motoryzacja +8,2% z Crédit Agricole Auto Bank i Leasys, LCL i Banki Regionalne +5,3%; pozostałe podmioty +3,2%). Skonsolidowane należności wyniosły 69,1 mld EUR na koniec grudnia 2024 r., co oznacza wzrost o +3,3% w porównaniu z czwartym kwartałem 2023 r.

W styczniu 2025 r. CAPFM ogłosiła sfinalizowanie nabycia 50% udziałów w GAC Leasing.

W 2024 r. przychody obszaru Specjalistycznych usług finansowych spadły o -2,2%, ale wzrosły o +6,8% z wyłączeniem efektu bazowego związanego z reorganizacją działalności Mobilności w CAPFM, w porównaniu z 2023 r. Ten korzystny trend był napędzany dobrymi wynikami w CAL&F (+6,8%) oraz wyższymi przychodami CAPFM z wyłączeniem efektu bazowego⁽¹⁾ (+6,8%), na które wpływ miał efekt zakresu działalności związany ze strategicznym zwrotem w kierunku Mobilności w CAPFM. Doprowadziło to do 100% konsolidacji Crédit Agricole Auto Bank od drugiego kwartału 2023 r. oraz działalności ALD i LeasePlan w sześciu krajach europejskich, a także nabycia większościowego pakietu udziałów w kapitale Hiflow w trzecim kwartale 2023 r. Koszty z wyłączeniem JFR wzrosły o +6,4% w porównaniu z 2023 r. Koszty z wyłączeniem JFR, efektu bazowego 21 i efektów zakresu działalności wzrosły o +2,3%. Wskaźnik udziału kosztów w przychodach wyniósł 50,6%, tj. +4,1 punktu procentowego w porównaniu z 2023 r.; z wyłączeniem efektu bazowego, zmiana wyniosła +0,3 punktu procentowego. Koszt ryzyka wzrósł o +10,1% w porównaniu z 2023 r., osiągając -958 mln EUR, i zwiększył się o +21,9% z wyłączeniem efektu bazowego. Wzrost ten obejmuje w szczególności wpływ efektów zakresu działalności, a także -50 mln EUR z powodu aktualizacji modelu i -30 mln EUR rezerwy na ryzyko prawne, w tym kredyty samochodowe w Wielkiej Brytanii, odnotowane w czwartym kwartale 2024 r. w CAPFM. Udział jednostek wycenianych metodą praw własności spadł o -3,3% w porównaniu z tym samym okresem w 2023 r., i o -25,5% z wyłączeniem efektu bazowego, z powodu pełnej konsolidacji Crédit Agricole Auto Bank w drugim kwartale 2023 r., który wcześniej był rozliczany metodą praw własności. Zysk netto z pozostałych aktywów wyniósł -12 mln EUR na koniec grudnia 2024 r., w porównaniu z 71 mln EUR na koniec grudnia 2023 r. i -18 mln EUR z wyłączeniem efektu bazowego. Zmiana wartości firmy wyniosła 0 mln EUR w 2024 r. w porównaniu z 12 mln EUR w 2023 r., a z wyłączeniem efektu bazowego związanego z reorganizacją działalności Mobilności w CAPFM, nie odnotowano zmian. Wynik netto (udział Grupy) wyniósł tym samym 625 mln EUR, co oznacza spadek o -26,6% w porównaniu z 2023 r., i o -7,5% z wyłączeniem efektu bazowego związanego z reorganizacją działalności Mobilności w CAPFM.

⁽¹⁾ Efekt bazowy 12M-23 związany z reorganizacją działalności w obszarze Mobilności (przychody 300 mln EUR, koszty -14 mln EUR, koszt ryzyka -85 mln EUR, jednostki wyceniane metodą praw własności -39 mln EUR, zysk z pozostałych aktywów 89 mln EUR, zmiana wartości firmy +12 mln EUR, podatek dochodowy od osób prawnych 87 mln EUR, wynik netto (udział Grupy) 176 mln EUR).

Na koniec grudnia 2024 r. udział tej linii biznesowej w wyniku netto (udział Grupy) bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych, wynikającym z podstawowej działalności Grupy Crédit Agricole (z wyłączeniem Centrum korporacyjnego) wyniósł 7%, a w bazowych przychodach z wyłączeniem Centrum korporacyjnego – 9%.

FINANSE OSOBISTE I MOBILNOŚĆ

W 2024 r. przychody CAPFM wyniosły 2 764 mln EUR, co oznacza spadek o -4,3% w porównaniu z 2023 r., ale wzrost o +6,8% z wyłączeniem efektu bazowego związanego z reorganizacją działalności Mobilności. Na przychody korzystny wpływ miał efekt zakresu działalności związany ze strategicznym zwrotem w kierunku Mobilności, co doprowadziło do pełnej konsolidacji Crédit Agricole Auto Bank od drugiego kwartału 2023 r., nabycia działalności ALD i LeasePlan w sześciu krajach europejskich oraz nabycia większościowego pakietu udziałów w kapitale Hiflow w trzecim kwartale 2023 r. Koszty z wyłączeniem JFR wyniosły -1 382 mln EUR, co oznacza wzrost o +7,0% w stosunku do 2023 r. Koszty z wyłączeniem JFR, z pominięciem efektu bazowego i efektów zakresu działalności, wzrosły o +1,7%. Przychody operacyjne brutto wyniosły zatem 1 382 mln EUR, co oznacza spadek o -12,8%, ale wzrost o +6,4% z wyłączeniem efektu bazowego. Wskaźnik udziału kosztów w przychodach wyniósł 50,0%, tj. +5,3 punktu procentowego w porównaniu z 2023 r.; z wyłączeniem efektu bazowego, zmiana wyniosła +0,7 punktu procentowego. Koszt ryzyka wzrósł o +8,6% w porównaniu z 2023 r., do -877 mln EUR, i zwiększył się o +21,3% z wyłączeniem efektu bazowego. Wzrost ten obejmuje w szczególności wpływ efektów zakresu działalności, a także aktualizację modelu prowadzącą zasadniczo do pogorszenia o -50 mln EUR w zakresie nieudowodnionego ryzyka, oraz -30 mln EUR rezerwy na ryzyko prawne, w tym kredyty samochodowe w Wielkiej Brytanii. Udział jednostek wycenianych metodą praw własności spadł o -0,8% w porównaniu z tym samym okresem w 2023 r., i o -22,9% z wyłączeniem efektu bazowego związanego z efektem zakresu działalności Crédit Agricole Auto Bank, który został objęty pełną konsolidacją w drugim kwartale 2023 r., a wcześniej był rozliczany metodą praw własności. Zysk netto z pozostałych aktywów spadł o -82,1 mln EUR między 2024 a 2023 r. Jednak z wyłączeniem efektu bazowego wynik wzrósł o +7 mln EUR. Zmiana wartości firmy wyniosła 0 mln EUR w 2024 r. w porównaniu z 12 mln EUR w 2023 r., a z wyłączeniem efektu bazowego związanego z reorganizacją działalności Mobilności, nie odnotowano zmian. W rezultacie, wynik netto (udział Grupy) wyniósł 422 mln EUR za 2024 r., co oznacza spadek o -37,5% w porównaniu z tym samym okresem rok wcześniej. Z wyłączeniem efektu bazowego, wynik netto (udział Grupy) spadł o -15,4% w porównaniu z tym samym okresem w 2023 r.

LEASING I FAKTORING

W 2024 r. przychody wyniosły 756 mln EUR, co oznacza wzrost o +6,8% w porównaniu z 2023 r. Koszty z wyłączeniem JFR wzrosły o +4,3%, osiągając 398 mln EUR. Przychody operacyjne brutto znacznie wzrosły, o +15,1% w porównaniu z 2023 r., do 358 mln EUR. Bazowy wskaźnik udziału kosztów w przychodach z wyłączeniem JFR wyniósł 52,6%, co oznacza poprawę o -1,2 punktu procentowego w porównaniu z 2023 r. Koszt ryzyka wzrósł o +29,7% w porównaniu z tym samym okresem w 2023 r., do -81 mln EUR. Wynik netto (udział Grupy) wyniósł 203 mln EUR i wzrósł o +15,0% w porównaniu z 2023 r.

WYNIKI CENTRUM KORPORACYJNEGO

Obszar ten obejmuje trzy rodzaje tak zwanych działań strukturalnych:

- Funkcja Centrum korporacyjnego Crédit Agricole S.A., zarządzanie aktywami i pasywami oraz zarządzanie długiem związanym z przejęciami spółek zależnych lub inwestycji kapitałowych oraz wpływ netto konsolidacji podatkowej dla Crédit Agricole S.A.;
- Wyniki działalności private equity i różnych innych spółek Crédit Agricole S.A. (w szczególności CA Immobilier, Uni-médias Foncaris BforBank itd. Obszar ten obejmuje nową linię biznesową Crédit Agricole Transitions & Énergies (Transitions & Énergies), która na koniec 2024 r. będzie wyceniana metodą praw własności w 50%;
- Wyniki spółek zasobowych prowadzących dedykowaną działalność na rzecz Grupy Crédit Agricole i jej spółek zależnych: produkcja IT (CAGIP), działalność płatnicza (CAPS) i operacje związane z nieruchomościami (SCI).

Segment ten obejmuje również inne pozycje niestrukuralne, takie jak zmienne techniczne wpływy transakcji wewnątrzgrupowych.

CENTRUM KORPORACYJNE – UDZIAŁ W WYNIKU WYKAZANYM I WYNIKU BEZ UWZGLĘDNIANIA POZYCJI NADZWYŻAJNYCH W 2024 R.

(w mln EUR)	2024 wynik wykazany	2023 wynik wykazany	Δ2024/2023 wynik wykazany	2024 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych	Δ2024/2023 wynik bez uwzględniania pozycji nadzwyczajnych
Przychody	(2 879)	(2 728)	+5,5%	(2 879)	(3 006)	(4,2%)
Koszty operacyjne bez JFR	2 084	1 877	+11,0%	2 084	1 877	+11,0%
JFR	-	(77)	(100,0%)	-	(77)	(100,0%)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	(795)	(928)	(14,3%)	(795)	(1 206)	(34,1%)
Koszt ryzyka	(79)	(28)	x 2,8	(79)	(28)	x 2,8
Zysk netto z pozostałych aktywów	(13)	(5)	x 2,7	(13)	(5)	x 2,7
Zmiana wartości firmy	-	(9)	(100,0%)	-	(9)	(100,0%)
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	(887)	(971)	(8,7%)	(887)	(1 249)	(29,0%)
Podatek	341	350	(2,6%)	341	411	(17,1%)
ZYSK NETTO	(546)	(621)	(12,1%)	(546)	(837)	(34,8%)
Udziały niekontrolujące	4	(4)	ns	4	(4)	ns
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	(542)	(625)	(13,3%)	(542)	(842)	(35,6%)

W 2024 r. wynik netto (udział Grupy) wynikający z obszaru Centrum korporacyjnego wyniósł -542 mln EUR.

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

AKTYWA

(w mln EUR)	Noty	31.12.2024	31.12.2023
Kasa, środki w bankach centralnych	6.1	165 815	180 723
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	3.1-3.2-6.2-6.6	607 518	527 274
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		365 845	297 528
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		241 673	229 746
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3.3-3.5	27 632	32 051
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3.1-3.2-6.4-6.6	234 461	224 449
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		226 064	216 240
Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		8 397	8 209
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3.1-3.2-3.4-6.5-6.6	1 457 884	1 399 604
Kredyty i należności od instytucji kredytowych		145 459	132 353
Kredyty i należności od klientów		1 188 842	1 155 940
Dłużne papiery wartościowe		123 583	111 311
Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej		-5026	-14 662
Aktywa z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego	6.9	7 594	8 836
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów i pozostałe aktywa	6.10	54 044	59 758
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	6.11	826	9
Zawarte umowy ubezpieczenia, które są aktywami	5.3	15	-
Umowy reasekuracji biernej, które są aktywami	5.3	1 021	1 097
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	13.2	2 528	2 357
Nieruchomości inwestycyjne	6.12	12 082	12 159
Rzeczowe aktywa trwałe	6.13	14 644	13 425
Wartości niematerialne i prawne	6.13	3 790	3 488
Wartość firmy	6.14	16 899	16 530
AKTYWA OGÓŁEM		2 601 727	2 467 099

ZOBOWIĄZANIA

(w mln EUR)	Noty	31.12.2024	31.12.2023
Banki centralne	6.1	1 389	274
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	6.2	407 771	353 882
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		306 142	263 878
Zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		101 629	90 004
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3.3-3.5	32 079	34 424
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		1 543 926	1 490 722
Wobec instytucji kredytowych	3.4-6.7	88 168	108 541
Wobec klientów	3.1-3.4-6.7	1 164 511	1 121 942
Dłużne papiery wartościowe	3.4-6.7	291 247	260 239
Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej		-7672	-12 212
Zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego	6.9	2 937	2 896
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i pozostałe zobowiązania	6.10	70 892	72 180
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży i działalnością zaniechaną	6.11	194	21
Zawarte umowy ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	5.3	366 451	351 778
Umowy reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	5.3	70	76
Rezerwy	6.15	5 742	5 508
Dług podporządkowany	3.4-6.16	29 134	25 208
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		2 452 913	2 324 758
KAPITAŁ WŁASNY		148 814	142 340
Kapitał własny Grupy		141 939	135 114
Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe		32 035	31 227
Skonsolidowane kapitały rezerwowe		103 033	97 871
Inne całkowite dochody		(1 769)	-2241
Inne całkowite dochody z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za rok		8 640	8 258
Udziały niekontrolujące		6 875	7 226
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		2 601 727	2 467 099

GŁÓWNE ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE

Na dzień 31 grudnia 2024 r. skonsolidowana suma bilansowa Grupy Crédit Agricole wyniosła 2 601,7 mld EUR, co stanowi wzrost o +134,6 mld EUR, tj. +5,5% w porównaniu z 2023 r.

Wzrost ten wynikał głównie z:

- wzrostu finansowych aktywów wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy o 80,2 mld EUR;
- wzrostu finansowych aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu o 58,3 mld EUR;
- zrekompensowanego spadkiem pozycji „Kasa, środki w bankach centralnych” o -14,9 mld EUR.

ANALIZA GŁÓWNYCH POZYCJI

Kredyty i należności od klientów i instytucji kredytowych wyniosły 1 334,3 mld EUR na koniec grudnia 2024 r., co stanowi wzrost o +3,6% w porównaniu z 2023 r., tj. +46 mld EUR.

Kredyty i należności od klientów wyniosły 1 188,8 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., w porównaniu z 1 155,9 mld EUR rok wcześniej, tj. wzrost o +2,8%. Wzrost ten wynika głównie z konsolidacji Degroof Petercam (+6 mld EUR) oraz wzrostu o +19 mld EUR w Crédit Agricole CIB związanego z różnymi należnościami.

Kredyty i należności od instytucji kredytowych wzrosły do 145,5 mld EUR (+9,9%) na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu ze 132,4 mld EUR na koniec 2023 r. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu otrzymanych depozytów scentralizowanych w Caisse des Dépôts et Consignations.

Zobowiązania wobec instytucji kredytowych i klientów wyniosły 1 252,7 mld EUR na koniec 2024 r., co stanowi wzrost o +1,8% w porównaniu z końcem 2023 r., czyli +22,2 mld EUR.

Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu zobowiązań wobec klientów, które zwiększyły się o +42,6 mld EUR (+3,8%), osiągając 1 164,5 mld EUR. Wzrost był głównie spowodowany włączeniem Degroof Petercam (+6 mld EUR), wzrostem transakcji z klientami w Crédit Agricole CIB związanych z różnymi należnościami oraz zwiększeniem depozytów klientów w CACEIS.

Zobowiązania wobec instytucji kredytowych spadły o -20,4 mld EUR do 88,2 mld EUR (-18,8%), głównie z powodu spłaty ostatniej transzy kredytów TLTRO (-17,4 mld EUR).

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosły 607,5 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., co stanowi wzrost o +15,2% rok do roku, tj. +80,2 mld EUR. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu należności z tytułu instrumentów pochodnych.

Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosły 407,8 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. i były wyższe o +53,9 mld EUR rok do roku (15,2%). Wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia należności z tytułu transakcji repo i instrumentów pochodnych.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyniosły 234,5 mld EUR na koniec grudnia 2024 r., co stanowi wzrost o +10 mld EUR (+4,5% rok do roku).

Wartość **inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności** wyniosła 2,5 mld EUR na koniec 2019 r., tj. więcej o +7,3%.

Wartość **depozytów w bankach centralnych** zmniejszyła się o -14,9 mld EUR, tj. -8,2%, i wyniosła 165,8 mld EUR na koniec grudnia 2024 r. Spadek ten wynikał głównie ze spłaty ostatniej transzy kredytów TLTRO III oraz zmniejszenia depozytów złożonych przez różne jednostki Grupy.

Pochodne instrumenty zabezpieczające, w aktywach i pasywach, spadły odpowiednio o -13,8% i -6,8% w ciągu roku, głównie z powodu zmian krzywych stóp procentowych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i inne aktywa wyniosły 54 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., co stanowi spadek o -5,7 mld EUR w porównaniu z 2023 r. Spadek ten był głównie spowodowany zmniejszeniem depozytów i wezwań do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego z tytułu instrumentów pochodnych i transakcji repo, a także zmniejszeniem sald oczekujących na rozliczenie.

Zawarte umowy ubezpieczenia, które są zobowiązaniami wzrosły o +4,2% w 2024 r. w porównaniu z 2023 r., osiągając poziom 366,5 mld EUR. Wzrost o +14,7 mld EUR jest spowodowany w szczególności wzrostem zobowiązań ubezpieczeniowych (głównie w ramach modelu VFA) związanym z większym poziomem aktywów.

Dłużne papiery wartościowe wzrosły o +31 mld EUR (+11,9%) do 291,3 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., do czego głównie przyczyniły się Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB.

Kapitał własny wyniósł 148,8 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., co stanowi wzrost rok do roku o +4,5%. Kapitał własny Grupy zwiększył się o +5,1% w ciągu roku i osiągnął poziom 141,9 mld EUR na koniec 2024 r.

PERSPEKTYWY

PROGNOZA GOSPODARCZA NA 2025 ROK

SCENARIUSZ W DUŻEJ MIERZE ZALEŻNY OD WARUNKÓW

Perspektywy są bardziej niż kiedykolwiek uzależnione od przyszłego kształtowania się otoczenia geopolitycznego i polityki gospodarczej USA. Założenia dotyczące skali i harmonogramu działań, jakie ma podjąć nowa administracja, sugerują, że gospodarka USA prawdopodobnie pozostanie odporna, ale także że inflacja wzrośnie, łagodzenie polityki pieniężnej będzie skromne, a długoterminowe stopy procentowe znajdą się pod presją wzrostową. Ponadto, czynniki te są tylko jednym z wyjaśnień oczekiwanego, mało dynamicznego ożywienia w strefie euro, poniżej potencjału.

Nakreślenie scenariusza dla USA (i, co za tym idzie, dla świata) oczywiście wiąże się z przyjęciem założeń zarówno w zakresie skali działań, które prawdopodobnie zostaną wdrożone, jak i terminu ich wdrożenia, w zależności od tego, czy podlegają one prezydentowi, czy wymagają zatwierdzenia przez Kongres. Jeśli chodzi o cła, groźby prezydenta USA wydają się równoznaczne ze stosowaniem taktyk skrajnego nacisku. Wymagają one scenariusza pośredniego, zakładającego znaczne podwyżki, ale nie tak wysokie jak te zaproponowane w kampanii. Cła handlowe prawdopodobnie wzrosną średnio do 40% dla Chin od drugiego kwartału 2025 r. oraz średnio do 6% dla reszty świata, i będą wprowadzane stopniowo w drugiej połowie 2025 r. Agresywna polityka fiskalna, sprzyjająca obniżkom podatków i utrzymująca niezwykle wysokie deficyty, zostanie wdrożona później. Jej efekty mogą być widoczne od 2026 r. W zakresie imigracji, ograniczenia mogą być stosowane od początku kadencji prezydenckiej. Nastąpiłoby po nich bardzo ostre spowolnienie przepływów imigracyjnych i, choć należy spodziewać się deportacji, byłyby one selektywne, w przeciwieństwie do masowej deportacji milionów ludzi. Natomiast deregulacja, z której sektory energii i finansów prawdopodobnie odniosą największe korzyści, miałaby raczej pozytywne skutki przez całą kadencję prezydencką.

Takie kierunki polityki w USA powinny zasadniczo sprzyjać wzrostowi. Jeśli oczekiwany pozytywny efekt agresywnej polityki fiskalnej i deregulacji przewyższy negatywny wpływ celi i ograniczeń imigracyjnych, nastąpi wzrost. Biorąc pod uwagę odporność gospodarki USA, której wzrost nadal ma przewyższać prognozy i ustabilizować się na poziomie około 2,8% w 2024 r., sugeruje to, że wzrost pozostanie silny, choć nieco słabszy. Z uwagi na pewne słabsze obszary (gospodarstwa domowe o niskich dochodach i małe firmy są bardziej narażone na wysokie stopy procentowe), nasz scenariusz zakłada spowolnienie do 1,9% w 2025 r., a następnie ożywienie do 2,2% w 2026 r., któremu prawdopodobnie będzie towarzyszył wzrost inflacji. Koniec ścieżki deflacyjnej do celu 2% jest w rzeczywistości najtrudniejszy, a cła mogą spowodować presję cenową w przedziale od 25 do 30 punktów bazowych. Inflacja zasadnicza może zatem spaść do około 2% wiosną przyszłego roku, zanim wzrośnie do około 2,5% do końca 2025 r., a następnie utrzyma się na stabilnym poziomie w 2026 r. Potencjał łagodzenia polityki pieniężnej będzie bardzo ograniczony.

W **strefie euro** wzrost prawdopodobnie będzie powolny, a gospodarka nadal nie będzie osiągać swojego potencjału wzrostu i będzie rozwijać się wolniej niż w USA. Chociaż ożywienie konsumpcji gospodarstw domowych wskazuje na nieco silniejszy wzrost, najnowsze dane dotyczące inwestycji nie wrożą znacznego przyspieszenia. Spadająca inflacja zwiększa siłę nabywczą, a także sprzyja odbudowie realnego majątku, co przekłada się na mniejsze oszczędności, a niższe stopy procentowe pomagają przywrócić zdolność nabywania nieruchomości. Są więc elementy niezbędne do dalszego ożywienia wydatków gospodarstw domowych, choć w bardzo umiarkowanym tempie, ponieważ konsolidacja fiskalna i globalna niepewność prawdopodobnie będą sprzyjać utrzymaniu wysokiej stopy oszczędności. Nasz scenariusz zakłada zatem skromne przyspieszenie konsumpcji do 1,1% w 2025 r. i 1,2% w 2026 r., z poziomu 0,7% w 2024 r. Po gwałtownym spadku w 2024 r. inwestycje w 2025 r. prawdopodobnie nadal będą obciążone opóźnionym wpływem obniżek stóp procentowych, a przede wszystkim słabym popytem krajowym i rosnącą niepewnością co do popytu zagranicznego. Oczekuje się, że inwestycje wzrosną zaledwie o 1,5%, zanim lekko wzmochną się w 2026 r. (2%). Polityka administracji Trumpa prawdopodobnie będzie miała umiarkowany negatywny wpływ na wzrost w strefie euro, w krótkim terminie przede wszystkim z powodu niepewności. Ponadto połączenie polityki pieniężnej i fiskalnej pozostaje niekorzystne dla wzrostu, przy stopie procentowej banku centralnego powracającej do neutralnego poziomu w połowie 2025 r., podczas gdy redukcja bilansu EBC nadal odzwierciedla restrykcyjne nastawienie. Nasze prognozy przewidują zatem stosunkowo łagodny trend przyspieszenia wzrostu, uwzględniający wzrost z 0,7% w 2024 r. do 1% w 2025 r., a następnie do 1,2% w 2026 r. Potencjał wzrostu zostałby osiągnięty, jednak luka produktowa, która jest lekko ujemna, nie zostałaby jeszcze zamknięta, ponieważ różnica w tempie wzrostu w stosunku do gospodarki USA powiększyłaby się.

We **Francji** w 2025 r., zakładając, że ustawa finansowa na 2025 r. zostanie przyjęta na początku roku (prawdopodobnie pod koniec pierwszego kwartału) i że odbudowa finansów publicznych będzie słabsza od prognozy uwzględnionej w projekcie ustawy poprzedniego rządu Barniera, wzrost spadłby do 0,8%. Aktywność gospodarcza zostałaby ograniczona, zwłaszcza na początku roku, przez niepewność wokół krajowej i międzynarodowej polityki handlowej. Gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa prawdopodobnie przyjmą bardziej wyczekującą postawę w stosunku do konsumpcji, inwestycji i zatrudnienia. Konsumpcja gospodarstw domowych ma jednak wzrosnąć w wyniku trwającego procesu dezinflacji, przy czym inflacja spadnie do 2,1% w ujęciu średniorocznym (CPI), ale spadek będzie tylko nieznaczny. Oczekuje się, że stopa oszczędności gospodarstw domowych nie spadnie przed drugą połową roku i pozostanie bardzo wysoka, podczas gdy stopa bezrobocia ma umiarkowanie wzrosnąć. Prywatne inwestycje natomiast mają pozostać stabilne, przy czym ożywienie nastąpi w późniejszym terminie w 2026 r. Handel zagraniczny nie będzie już przyczyniać się do wzrostu, ponieważ import i eksport mają rosnąć mniej więcej w tym samym tempie. Uzupełnianie zapasów na umiarkowaną skalę będzie wspierać wzrost, jednak wysiłki budżetowe prawdopodobnie osłabną. Deficyt publiczny jednak spadnie tylko nieznacznie, do 6% PKB. We **Włoszech**, w 2025 r. oczekuje się niewielkiej poprawy, przy prognozowanym wzroście PKB na poziomie 0,6%. Chociaż oczekuje się osłabienia rynku pracy i nieco wyższej inflacji, konsumpcja powinna stać się głównym motorem gospodarki. Inwestycje produkcyjne mogłyby skorzystać z bardziej sprzyjających warunków monetarnych. Sektor budowlany nadal będzie osłabiony przez konsekwencje silnego ożywienia z poprzednich lat, pomimo częściowego wsparcia ze strony projektów w ramach pakietu stymulacyjnego.

Jeśli chodzi o **kraje wschodzące**, gdyby nie trudności związane z „Trumpem 2.0”, sytuacja uległaby poprawie, z niższymi stopami procentowymi dzięki niższemu stopom procentowym banku centralnego USA sprzyjającymi, które sprzyjałyby globalnemu łagodzeniu polityki pieniężnej, zmniejszającym i zmniejszając presję spadkową na waluty krajów wschodzących i, szerzej, na zewnętrzne finansowanie dla krajów wschodzących, z krajowym wzrostem wspieranym. Wzrost krajowy byłby wspierany przez spadającą inflację i obniżki stóp procentowych oraz, a także wciąż dynamicznym eksportem dynamiczny eksport do krajów rozwiniętych (głównie USA). Jednakże skutki tych czynników wspierających mogą zostać osłabione przez prawdopodobne konsekwencje działań podjętych przez nową administrację USA. Oprócz cel handlowych, które prawdopodobnie podrożą i ograniczą eksport z krajów wschodzących, łagodzenie polityki pieniężnej w USA będzie mniejsze i prawdopodobnie nastąpi ograniczenie amerykańskiego wsparcia wojskowego i finansowego dla Ukrainy, co podsyca niepewność geopolityczną w Europie. Dlatego korzystniej jest być dużym krajem o niskim poziomie otwartości, takim jak Indie, Indonezja czy Brazylia, krajem eksportującym surowce, lub gospodarką dobrze zintegrowaną z Chinami, które przygotowują się na burzę administracji Trumpa.

W **Chinach** ostatnie posiedzenie Biura Politycznego w grudniu zakończyło się zobowiązaniem władz do wdrożenia „bardziej proaktywnej” polityki fiskalnej i „wystarczająco akomodacyjnej” polityki pieniężnej, aby pobudzić popyt wewnętrzny i ustabilizować rynki nieruchomości i akcji. Nadięta okres napięć handlowych, a możliwości zastosowania środków odwetowych, poza ograniczeniami eksportu produktów krytycznych (w tym metali ziem rzadkich), są ograniczone. Trudno jest zareagować poprzez zwiększenie konkurencyjności eksportu (już jest już na historycznie niskim poziomie) lub odwzajemnić się podniesieniem cel, co groziłoby negatywnymi konsekwencjami dla i tak już bardzo kruchej konsumpcji krajowej. Plany władz dotyczące bardziej wyraźnego wsparcia popytu krajowego są godne pochwały, ale skuteczność tej strategii będzie zależała od zaufania gospodarstw domowych. Ożywienia nie da się zarządzić dekretem, a nasz scenariusz nadal przewiduje spowolnienie wzrostu w 2025 r.

Nadzieje rynku na gwałtowne łagodzenie polityki pieniężnej zostały obalone i taki scenariusz absolutnie nie jest już przewidywany, zwłaszcza w **USA**.

W gospodarce, która pozostanie silna, przy inflacji utrzymującej się powyżej 2% i mogącej ponownie wzrosnąć, łagodzenie byłoby skromne. Po całkowitej redukcji o 100 punktów bazowych w 2024 r. **Rezerwa Federalna** mogłaby złagodzić politykę o kolejne 50 pb, obniżając stopę funduszy federalnych (górną granicę przedziału docelowego) do 4,00% w pierwszej połowie 2025 r., a następnie przez dłuższy czas utrzymując ją na stałym poziomie. Przy inflacji zgodnej z celem i braku perspektywy recesji EBC prawdopodobnie będzie kontynuował umiarkowane łagodzenie za pośrednictwem stóp procentowych banku centralnego, jednocześnie rozszerzając swoje ilościowe zacieśnianie. Po czterech cięciach o 25 pb w 2024 r. EBC ma obniżyć stopy o 25 pb na swoich posiedzeniach w styczniu, marcu i kwietniu, a następnie utrzymać stopę depozytową na poziomie 2,25%, tj. bardzo nieznacznie poniżej szacowanej stopy neutralnej (2,50%).

Wszystko wskazuje na scenariusz wzrostu długoterminowych **stóp procentowych**. W **USA**, biorąc pod uwagę scenariusz gospodarczy (ograniczone spowolnienie wzrostu i umiarkowany poziom inflacji skoncentrowany na początku okresu) oraz umiarkowane łagodzenie polityki pieniężnej, po którym nastąpi wcześniejsze wstrzymanie zmian, stopy procentowe mogą nieznacznie spaść w pierwszej połowie 2025 r., zanim ponownie wzrosną. Nowe prognozy przewidują, że stopa dziesięcioletnich obligacji skarbowych zbliży się do 4,50% na koniec 2025 r., a następnie wzrośnie do około 5,00% na koniec 2026 r.

W **strefie euro** szereg czynników prowadzi do scenariusza wzrostu oprocentowania obligacji skarbowych: nadmierne oczekiwania rynkowe dotyczące łagodzenia polityki pieniężnej, których korekta może prowadzić do wzrostu stóp swapowych, wzrost wolumenu rządowych papierów wartościowych związany ze zmniejszeniem bilansu EBC (ilościowe zacieśnianie), a także wciąż wysokie krajowe emisje netto i przeniesienie wzrostu rentowności obligacji amerykańskich na ich europejskie odpowiedniki. Podczas gdy gospodarka niemiecka (gdzie w lutym odbędą się przedterminowe wybory) wciąż pozostaje w słabej kondycji, a sytuacja polityczna we Francji nadal się nie wyjaśnia, kraje „peryferyjne” odnotowały solidne wyniki gospodarcze (zwłaszcza Hiszpania) i stabilność polityczną (dotyczy to Włoch i Hiszpanii), co zostało nagrodzone znacznym zacieśnieniem spreadów w stosunku do rentowności niemieckich 10-letnich obligacji w 2024 r. Powinny one skorzystać z tych samych czynników wspierających w 2025 r. Nasz scenariusz zakłada zatem, że niemieckie, francuskie i włoskie dziesięcioletnie stopy procentowe wyniosą odpowiednio 2,55%, 3,15% i 3,55% na koniec 2025 r.

Jeśli chodzi o dolara, szereg pozytywnych czynników, w tym zwiększona atrakcyjność dolara ze względu na rentowność, wydaje się już w dużej mierze uwzględniony w jego cenie. W rezultacie nasz scenariusz zakłada, że „zielony” pozostanie blisko swoich ostatnich maksimów przez cały 2025 r., nie przekraczając ich przez dłuższy czas.

PLAN ŚREDNIOTERMINOWY 2025

22 czerwca 2022 r. Crédit Agricole S.A. przedstawiła swój nowy Plan Średnioterminowy, **Ambicje 2025**.

Plan ten został zaprezentowany w wyjątkowym czasie: horyzont „średnioterminowy” zniknął jako perspektywa możliwa do przewidzenia, ustępując miejsca „krótkoterminowemu”, który jest szczególnie mglisty w wyniku skumulowanych skutków licznych kryzysów, oraz horyzontowi długoterminowemu, który łączy dekarbonizację energii, zachowanie różnorodności biologicznej i środowiska, postęp technik rolniczych i agrospożywczych oraz włączenie społeczne, niezbędne dla stabilności naszych społeczeństw.

Podsumowując, **Ambicje 2025 są częścią tego paradygmatu, z jasną mapą drogową dla Grupy:** pomagać wszystkim naszym klientom i wszystkim naszym terytoriom w przezwyciężaniu bardzo trudnych sytuacji, angażować się jako animatorzy i akceleratorzy wszystkich transformacji społecznych oraz działać na rzecz przyszłości.

Nasz historyczny model, który łączy użyteczność i uniwersalność, oraz **nasze DNA jako podmiotu zaangażowanego w duże zmiany społeczne**, umożliwiają nam osiągnięcie tych celów.

- **Nasza trajektoria przyspieszenia do 2025 r.** opiera się na silnym potencjale wzrostu organicznego, z celem ponad miliona dodatkowych klientów w sieci Bankowości detalicznej Grupy Crédit Agricole⁽¹⁾. Nasze linie biznesowe, które są liderami w Europie, powinny nadal rozwijać się i rozszerzać swoje oferty, aby sprostać nowym zastosowaniom i wspierać transformację. Plan ten ma na celu osiągnięcie **wyniku netto (udziału Grupy) dla Crédit Agricole S.A. w wysokości ponad 6 mld EUR oraz dalsze wzmocnienie naszej rentowności**, która już należy do najlepszych w Europie, ze zwrotem z kapitału własnego powyżej 12%.
- Patrząc w kierunku 2030 r. i dalej, Grupa organizuje i strukturyzuje dwie nowe linie biznesowe, które są użyteczne dla społeczeństwa i oferują możliwości rozwoju:
 - **Crédit Agricole Transitions & Énergies (Transformacja i Energia)**, aby uczynić transformację energetyczną dostępną dla wszystkich i przyspieszyć nadejście energii odnawialnej;
 - **Crédit Agricole Santé & Territoires**, aby ułatwić dostęp do opieki zdrowotnej i dobrego starzenia się.

SILNY POTENCJAŁ WZROSTU ORGANICZNEGO UZUPEŁNIONY UKIERUNKOWANYMI PARTNERSTWAMI I NABYCAMI

W tym niepewnym otoczeniu w perspektywie 2025 r. Crédit Agricole S.A. może polegać na silnym potencjale **wzrostu organicznego**. Grupa dąży do pozyskania miliona **dodatkowych klientów Bankowości detalicznej** we Francji, Włoszech i Polsce do 2025 r. i zamierza zwiększyć **liczbę klientów** korzystających z ubezpieczeń ochronnych, rozwiązań dotyczących oszczędności i nieruchomości. Jej celem jest **rozszerzanie i dostosowywanie oferty** (bardziej dostępnej, bardziej odpowiedzialnej i bardziej cyfrowej), aby sprostać nowym potrzebom.

Od początku Planu Środonoterminowego, pozyskanie netto klientów wynosi 687 000 nowych klientów, przy jednoczesnej poprawie satysfakcji klientów i większym wykorzystaniu kanałów cyfrowych. LCL zdobyła nagrodę „Obsługa Klienta Roku” po raz drugi z rzędu i trzeci raz w ciągu czterech lat⁽²⁾, a CA Italia zajęła pierwsze miejsce drugi rok z rzędu w rankingu Net Promoter Score⁽³⁾. LCL wdrożyła również cyfrową ścieżkę otwierania kont, a 15% jej sprzedaży odbywa się w trybie samoobsługi. Po nowym uruchomieniu komercyjnym we wrześniu 2023 r., BforBank jest obecnie na ścieżce pozyskiwania klientów zgodnej z celami, zwiększając swoją bazę klientów o +125 tys. w 2024 r. (pozyskanie brutto) i do ponad 300 tys. Marka zamierza kontynuować ten wzrost i dąży obecnie do osiągnięcia progu około 500 tys. klientów do końca 2025 r.

Ponadto strategia **ukierunkowanych przejęć i partnerstw** będzie kontynuowana, z zachowaniem ograniczeń Grupy w zakresie rentowności (ROI >10% w ciągu trzech lat), zgodności i ryzyka. Dzięki Ambicjom 2025, Crédit Agricole S.A. zamierza wykorzystywać możliwości tworzenia nowych partnerstw dystrybucyjnych z podmiotami finansowymi, a także partnerstw przemysłowych i technologicznych.

W związku z tym, od 2022 r. rozwój zewnętrzny Crédit Agricole S.A. koncentrował się na pięciu głównych obszarach rozwoju.

Po pierwsze, linie biznesowe kontynuowały konsolidację i rozwijanie swojej wiedzy specjalistycznej poprzez kilka strukturyzujących przejęć. Indosuez Wealth Management sfinalizowała przejęcie 76,56% udziałów w Degroof Petercam, wzmacniając swoją obecność w Belgii i generując znaczące synergie z różnymi liniami biznesowymi. Private Banking nabył również większościowy pakiet udziałów w fintech Wealth Dynamix, specjalizującej się w zarządzaniu relacjami z klientami dla podmiotów bankowości prywatnej. ACEIS zmienił skalę dzięki integracji europejskich działań RBC Investor Services i stworzył Uptevia⁽⁴⁾, nowy podmiot w obszarze usług dla emitentów z BNP Paribas. Crédit Agricole S.A. podpisała też umowę na przejęcie 30,5% udziałów Santander w ACEIS, dążąc do zwiększenia swojego udziału do 100%. Po kolejnych przejęciach działalności zarządzania nieruchomościami Casino (Sudeco) w 2023 r. i Nexity Property Management w 2024 r., Crédit Agricole Immobilier stała się wiodącym graczem⁽⁵⁾ w zarządzaniu nieruchomościami instytucjonalnymi we Francji. CAL&F przyspieszyła rozwój swojej działalności w Niemczech i podpisała umowę na przejęcie Merca Leasing. Amundi wzmocniła również swoją wiedzę specjalistyczną poprzez przejęcie spółki Alpha Associates specjalizującej się w multi-zarządzaniu aktywami prywatnymi, a także przyspieszyła wdrażanie rozwiązań technologicznych dla dystrybutorów produktów oszczędnościowych poprzez przejęcie aixigo.

Dodatkowo, obszar Specjalistycznych usług finansowych opracował kompleksową ofertę mobilności: wspólne przedsięwzięcie Leasys, stworzone ze Stellantis z celem stania się europejskim liderem w długoterminowym wynajmie samochodów; nabyto 100% CA Auto Bank (dawniej FCA-Bank), aby rozwijać partnerstwa z innymi producentami i z niezależnymi dystrybutorami; nabyto sześć europejskich spółek zależnych ALD i LeasePlan⁽⁶⁾; w Chinach nabyto 50% GAC Leasing; utworzono CA Mobility Services, aby stworzyć 20 ofert usług do 2026 r., głównie poprzez nabycie mniejszościowego pakietu udziałów w WATEA⁽⁷⁾, utworzenie wspólnego przedsięwzięcia z Opteven⁽⁸⁾ i przejęcie Hiflow⁽⁹⁾.

Jednocześnie linia biznesowa ubezpieczeń rozszerzyła swoją sieć dystrybucji poprzez nowe partnerstwa handlowe: umowę dystrybucji ubezpieczeń majątkowych i kredytowych we Włoszech między Crédit Agricole Assurances a Banco BPM oraz partnerstwo między Pacifica a Renault (Mobilize Financial Services) w zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych. Amundi podpisała również umowę o wniesieniu Amundi US do Victory Capital w zamian za strategiczny 26,1% udział w Victory Capital i wzajemne 15-letnie umowy dystrybucyjne.

Ponadto, Crédit Agricole S.A. nabyła większościowy pakiet udziałów w Worklife⁽¹⁰⁾ i zawarła partnerstwo z Worldline⁽¹¹⁾ w ramach dążenia do przyspieszenia cyfryzacji i innowacji. 22 stycznia 2024 r. Crédit Agricole S.A. ogłosiła nabycie 7% mniejszościowego pakietu udziałów w Worldline.

Aby wspierać transformację przez nowe linie biznesowe CATE i CAS&T, Crédit Agricole S.A. nabyła mniejszościowy pakiet udziałów (40%) w R3 (konsulting w zakresie transformacji energetycznej), udziały w Selfee (produkcja i dostarczanie energii), większościowy pakiet udziałów w Omedys, Medicalib i Office Santé oraz mniejszościowy pakiet udziałów w Cette Famille.

⁽¹⁾ Banki Regionalne, LCL, CA Italia i CA Bank Polska.

⁽²⁾ BVA 2024 r.

⁽³⁾ Badanie Doxa, październik 2024 r.

⁽⁴⁾ Uptevia oferuje emitentom szeroki zakres usług operacyjnych, takich jak prowadzenie rejestrów kapitałowych (akcje, obligacje, warranty itp.), organizacja i centralizacja Walnych Zgromadzeń, strukturyzacja i centralizacja transakcji finansowych oraz administrowanie programami akcjonariatu pracowniczego. Uptevia świadczy również równoważne usługi dla produktów o stałym dochodzie (obligacje, zbywalne papiery dłużne itp.).

⁽⁵⁾ Źródło: Xerfi.

⁽⁶⁾ Integracja działalności ALD LeasePlan w Portugalii i Luksemburgu z Leasys oraz integracja działalności ALD LeasePlan w Irlandii, Norwegii, Czechach i Finlandii z CAAB.

⁽⁷⁾ Cyfrowe narzędzie do zarządzania flotą w ramach miesięcznej subskrypcji.

⁽⁸⁾ Rozszerzona gwarancja.

⁽⁹⁾ Lider w dostawie pojedynczych pojazdów.

⁽¹⁰⁾ Narzędzie do zarządzania świadczeniami pracowniczymi.

⁽¹¹⁾ Utworzenie wspólnego przedsięwzięcia w celu opracowania innowacyjnych ofert handlowych.

Stabilna aktywność w zakresie przejęć i partnerstw była finansowana z własnych środków i tworzyła wartość w ramach Planu Średnioterminowego: zainwestowano łącznie 7,2 mld EUR i sprzedano aktywa o wartości 1,4 mld EUR, generując przychody w wysokości około 3 mld EUR (prognoza ekonomiczna do 2025 r.).

Priorytetem Grupy, potwierdzonym w Planie Ambicji 2025, jest dalszy rozwój w Europie poprzez banki skoncentrowane na kliencie, w szczególności z dużym planem transformacji w Polsce, a także rozwój linii biznesowych, zarówno organicznie, jak i poprzez partnerstwa i przejęcia, z silnym potencjałem we Francji, na Półwyspie Iberyjskim i w Niemczech. W innych miejscach rozwój, napędzany głównie przez linie biznesowe, jest bardziej selektywny i prowadzony zgodnie z kryteriami zgodności i dochodowości Crédit Agricole S.A., biorąc pod uwagę ryzyko geopolityczne.

W BARDZIEJ SZCZEGÓŁOWYM UJĘCIU, KAŻDY Z PODMIOTÓW GRUPY OKREŚLIŁ SWOJE CELE I PRIORYTETY NA ROK 2025

W Bankowości detalicznej, LCL cieszy się wyróżniającą się pozycją, z silną bazą klientów miejskich, przedsiębiorców i klientów zamożnych. Do 2025 r. bank zamierza wzmocnić tę pozycję oraz rozwinąć swoją ofertę i współczynnik ubezpieczeń majątkowych i osobowych posiadanych przez klientów. Zamierza rozwijać swoją wiedzę specjalistyczną poprzez strategiczne doradztwo, ofertę finansowania kapitałowego, a także ofertę bankowości prywatnej dla przedsiębiorców i kadry zarządzającej. Jego celem jest przyspieszenie cyfryzacji kluczowych procesów, a także wspieranie klientów MŚP i mikroprzedsiębiorstw w transformacji energetycznej.

W międzynarodowej Bankowości detalicznej, CA Italia kontynuuje cyfrową transformację i przyspiesza działania ESG, w zakresie nieruchomości, rolnictwa, ubezpieczeń majątkowych i oszczędności zarządzanych. Bank wzmacnia również swoją efektywność operacyjną, aby osiągnąć wskaźnik udziału kosztów w przychodach na poziomie <61% (z wyłączeniem JFR) do 2025 r., dzięki reorganizacji, optymalizacji zatrudnienia i wprowadzeniu elastycznych metod pracy, a także zwiększonemu wykorzystaniu technologii cyfrowych. **CA Bank Polska** koncentruje się na wzroście organicznym, z celem ponad 60% aktywnych klientów banku do 2025 r., poprzez rozwój swoich funkcji cyfrowych i rozszerzenie oferty bankowej. Ma na celu rozwój w wybranych segmentach, wykorzystując bazę klientów spółki zależnej Crédit Agricole Leasing & Factoring, drugiej co do wielkości firmy leasingowej w Polsce. **Crédit Agricole Egypt** chce nadal rozwijać swoją markę dla klientów korporacyjnych i zamożnych, z zamiarem umocnienia swojej pozycji jako wiodącego banku europejskiego w kraju. Na Ukrainie, obecność Grupy poprzez **Crédit Agricole Ukraine** powinna pomóc jej w odpowiednim czasie przyczynić się do wysiłków na rzecz odbudowy kraju.

W ramach Specjalistycznych usług finansowych, Crédit Agricole Personal Finance & Mobility (CAPFM), poprzez wspólne przedsięwzięcie realizowane wspólnie ze Stellantis w stosunku 50-50, które zostało uruchomione w pierwszej połowie 2023 r., sfinalizował utworzenie Leasys, europejskiego lidera mobilności z celem miliona pojazdów w długoterminowym wynajmie samochodów do 2026 r. Również w pierwszej połowie 2023 r., z przejęciem 100% FCA Bank i Drivalia, Crédit Agricole Personal Finance & Mobility stworzył Crédit Agricole Auto Bank, ogólnoeuropejskiego lidera w finansowaniu samochodów wielu marek, który działa niezależnie od producenta i jest wspierany przez Grupę Crédit Agricole. CAPFM wzmacnia zatem swoje możliwości finansowania motoryzacyjnego dzięki platformie przemysłowej obejmującej 19 krajów europejskich oraz swoją ofertę mobilności (w tym wynajem krótkoterminowy), aby reagować na nowe zastosowania i kwestie środowiskowe. Do 2025 r. jeden na dwa nowe pojazdy finansowane przez CAPFM powinien być ekologiczny (hybrydowy lub elektryczny). CAPFM zbudowała również nowy strategiczny filar poprzez utworzenie Crédit Agricole Mobility Services w celu rozwoju kompleksowej i ambitnej oferty usług, z ponad 20 usługami motoryzacyjnymi, które mają być oferowane do 2026 r. Ze swojej strony, **Crédit Agricole Leasing & Factoring (CAL&F)** zamierza kontynuować rozwój w Europie z ogólnoeuropejską platformą faktoringową i rynkami leasingowymi. CAL&F wyróżnia się jako partner w transformacji przedsiębiorstw w celu przyspieszenia ich działalności, z cyfrową platformą diagnostyki i doradztwa oraz oferowaniem finansowania energii odnawialnej; oraz w transformacji w kierunku gospodarki użytkowej, z rozwojem wysokiej wartości dodanej kompleksowych rozwiązań leasingowych dla swoich klientów.

W obszarze Zarządzania oszczędnościami, cele Amundi obejmują umocnienie zaangażowania w odpowiedzialne inwestycje, wzmocnienie pozycji lidera (w szczególności poprzez zwiększenie wysiłków w zarządzaniu pasywnym oraz w obszarze aktywów trwałych), uzyskanie pozycji wiodącego podmiotu w usługach i technologiach w całym łańcuchu wartości oszczędności oraz kontynuowanie przejęć przyczyniających się do tworzenia wartości. **Indosuez Wealth Management** zamierza przyspieszyć wzrost poprzez rozwój oferty dla zamożnych klientów, klientów banków Grupy w zakresie zarządzania majątkiem, a także biur rodzinnych i klientów z segmentu NextGen⁽¹⁾. Bank zwiększy swoje wsparcie w celu pięciokrotnego zwiększenia rocznej dystrybucji produktów ESG.

Crédit Agricole Assurances planuje nadal ulepszać rozwiązania oszczędnościowe dzięki rozszerzonej ofercie odpowiedzialnych inwestycji, nowym produktom z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, dostosowanym do gotowości klientów do podejmowania ryzyka, stawiając sobie za cel osiągnięcie 345 mld EUR w aktywach. Celem jest również zwiększenie współczynnika posiadania ubezpieczeń majątkowych i osobowych, przy czym dąży się do zapewnienia 2,5 miliona nowych polis. Ubezpieczyciel dąży również do zwiększenia wysiłków w zakresie zdrowia i emerytur. Ma na celu zwiększenie liczby beneficjentów świadczeń zdrowotnych o 40% do 2025 r. Celem jest oferowanie pełnej gamy produktów emerytalnych poprzez utworzenie Crédit Agricole Assurances Retraites (ubezpieczenia emerytalne), wdrożenie gamy usług pod hasłem „dobrego starzenia się jutra” z łącznym celem 23 mld EUR aktywów emerytalnych do 2025 r.

W odniesieniu do Korporacji i instytucji, Crédit Agricole CIB ewoluuje, aby lepiej wspierać klientów w transformacji energetycznej, w szczególności poprzez rozwój wiedzy specjalistycznej w zakresie pojawiających się technologii (np. wodór) i stworzenie „Społeczności Zrównoważonego Rozwoju” składającej się z około 250 ekspertów i koordynatorów. Bank kontynuuje tę strategię zorientowaną na klienta, zwiększając również działalność w Europie, z rozszerzoną ofertą sektorową i produktową oraz poprzez uprzemysłowienie linii biznesowych, w szczególności w zakresie oferty finansowania dłużnego. **CACEIS** ma natomiast na celu wspieranie klientów na zmieniającym się rynku usług związanych z aktywami poprzez rozszerzanie oferty (w szczególności w zakresie ETF-ów, funduszy emerytalnych, usług dystrybucji funduszy, rozwiązań Private Equity Real Estate Solutions lub PERES⁽²⁾, oraz aktywów cyfrowych) oraz skupienie się na zarządzaniu ryzykiem i integracji zasad ESG. Celem jest dalsza poprawa efektywności operacyjnej poprzez wzrost wolumenu, a także kontynuacja strategii rozwijania centrów kompetencji oraz dalszej cyfryzacji procesów.

AMBICJA 2025 DAŻY RÓWNIEŻ DO WZMOCNIENIA MIĘDZYFUNKCYJNYCH LINII BIZNESOWYCH I USŁUG TECHNOLOGICZNYCH

Płatności: Linia biznesowa Płatności Grupy jest francuskim liderem wśród konsumentów i sprzedawców i ma na celu dalsze wzmocnienie tej pozycji poprzez nowe oferty, z 20% wzrostem przychodów do 2025 r. Linia biznesowa planuje: uruchomienie oferty płatności typu split oraz inicjowania płatności dla osób fizycznych; rozwój udziału w rynku e-commerce oraz oferty akceptacji omnichannel we wszystkich segmentach poprzez partnerstwa dla sprzedawców, wykorzystując planowane wspólne przedsięwzięcie z Worldline.

Nieruchomości: Dla osób fizycznych, Grupa kontynuuje integrację usług dotyczących nieruchomości bezpośrednio w bankowości detalicznej (transakcje, wynajem i zarządzanie wynajmem). Wspomaga również klientów korporacyjnych i instytucjonalnych w transformacjach środowiskowych i społecznych, strategii dotyczącej nieruchomości i wycenie aktywów. Po przejęciu Sudeco w 2023 r., spółki specjalizujące się w zarządzaniu aktywami komercyjnymi, oraz Nexity Property Management w 2024 r., Grupa stanie się liderem we Francji w zarządzaniu nieruchomościami, obejmując wszystkie klasy aktywów i posiadając pełny zasięg terytorialny.

⁽¹⁾ NextGen: dzieci klientów lub odnoszący sukcesy młodzi przedsiębiorcy.

⁽²⁾ Private Equity and Real Estate Services (usługi w zakresie private equity i nieruchomości).

Banki cyfrowe: W 2023 r. BforBank uruchomił nowe pozycjonowanie bankowości internetowej, ukierunkowując ambicje na Europę (450 mln EUR zainwestowanych w ciągu pięciu lat); Blank, neobank dla przedsiębiorców, nadal rośnie w sieciach Grupy, podobnie jak Kolecto, nowa platforma wspierająca klientów bardzo małych przedsiębiorstw i MŚP w przejściu na e-fakturowanie.

Wzrost znaczenia Technologii jako Usługi – czynnik wzrostu dla Grupy. Dwie platformy technologiczne, Azqore i Amundi Technology, zostały już wprowadzone na rynek dla kilkudziesięciu podmiotów. Grupa zamierza kontynuować rozwój handlowy, dążąc do osiągnięcia 240 mld EUR aktywów zarządzanych przez Azqore do końca 2025 r. oraz pięciokrotnego wzrostu przychodów z Amundi Technology, przy czym planuje również rozwój i wprowadzanie na rynek nowych platform.

DWA KLUCZOWE CZYNNIKI SUKCESU: TRANSFORMACJA CYFROWA I LUDZKA ODPOWIEDZIALNOŚĆ

Ambicje Crédit Agricole S.A. opierają się na modelu relacji cyfrowych wzmocnionych ludzką odpowiedzialnością. Bank dąży do tego, aby 75% klientów korzystało z kanałów cyfrowych, a także aby 15% sprzedaży było realizowane przez klientów autonomicznie.

Zdolności **innowacyjne** są również wzmocniane poprzez wykorzystanie La Fabrique by CA, studia startupowego Grupy, które obejmuje 100% cyklu innowacji. Plan zakłada, że ta cyfrowa transformacja będzie wspierana przez budżet na IT i transformację cyfrową w wysokości 20 mld EUR w tym okresie, w tym 1 mld EUR inwestycji w transformację technologiczną w ramach programu IT 2025.

Crédit Agricole S.A. dąży do kontynuowania usprawniania organizacji oraz transformacji menedżerskiej i kulturowej z celem uzyskania pozycji preferowanego odpowiedzialnego pracodawcy we Francji w sektorze usług finansowych i zajęcia miejsca w pierwszej piątce w Europie. Badanie LinkedIn Top Companies 2024 potwierdza wiodącą pozycję Grupy Crédit Agricole w usługach finansowych pod względem różnorodności profili, równych szans, rozwoju umiejętności i awansu zawodowego.

AMBICJE 2025: TRAJEKTORIA FINANSOWA

Ambicje 2025 są zgodne z poprzednim planem i zakładają **ambitny wzrost wyników i rentowności, co dodatkowo potwierdza siłę finansową Crédit Agricole S.A.** W kontekście dużej niepewności gospodarczej i potrzeby podjęcia pilnych działań w związku ze zmianami klimatu, Plan Ambicje 2025 opiera się na stałych i ciągłych zdolnościach rozwojowych Grupy Crédit Agricole.

FINANSOWE CELE CRÉDIT AGRICOLE S.A. NA 2025 ROK

	Cele na 2025	2024
Wynik netto (udział Grupy)	> 6 mld EUR	7,2 mld EUR ⁽¹⁾
Zwrot z kapitału własnego	> 12%	14,0% ⁽¹⁾
Wsk. koszt/przych. bez JFR	< 58% ⁽²⁾	54,4% ⁽²⁾
CET1	11% ⁽³⁾	11,7%
Wypłata	50% śr. pien.	Dywidenda ⁽⁴⁾ 1,10 EUR/akcję

(1) Z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych za 2024 r.

(2) Bazowy udział kosztów w przychodach z wyłączeniem JFR.

(3) Minimalna odległość 250 pb powyżej SREP w CET1.

(4) Proponowana dywidenda za 2024 r. przedłożona do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie w 2025 r.

Ogłoszone cele finansowe dla Crédit Agricole S.A. w ramach Planu Średnioterminowego Ambicje 2025 zostały przekroczone rok przed terminem:

- wynik netto (udział Grupy) z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych osiągnął 7,2 mld EUR w 2024 r.;
- bazowy udział kosztów w przychodach (z wyłączeniem JFR) wyniósł 54,4% w 2024 r.;
- bazowy zwrot na materialnym kapitale własnym (ROTE) wyniósł 14,0% w 2024 r.;
- wskaźnik CET1 (phased-in) osiągnął 11,7% w 2024 r.;
- zobowiązanie do wypłaty 50% zysku netto w środkach pieniężnych przez cały Plan Średnioterminowy zostało spełnione.

To już trzeci raz z rzędu, kiedy Crédit Agricole S.A. osiągnął swoje cele Planu Średnioterminowego rok przed terminem.

GRUPA ZAWSZE BYŁA PODMIOTEM ZAANGAŻOWANYM W WAŻNE ZMIANY SPOŁECZNE I DOSTOSOWUJE STRUKTURĘ, ABY ZREALIZOWAĆ AMBICJĘ PRZYZNANIA SIĘ DO NEUTRALNOŚCI WĘGLOWEJ DO 2050 R. URUCHAMIA RÓWNIEŻ DWIE NOWE LINIE BIZNESOWE, ABY ZASPÓKOIĆ POTRZEBY ZMIENIAJĄCEGO SIĘ SPOŁECZEŃSTWA

Jako odpowiedzialny i zaangażowany podmiot, Grupa przyjęła podejście do sprawiedliwej transformacji klimatycznej zachowującej spójność społeczną i terytorialną. Podejście to opiera się na trzech priorytetach, które zostały przedstawione w grudniu 2021 r. i są dalej rozwijane w ramach planu średnioterminowego Ambicje 2025: działania na rzecz klimatu; wzmocnienie spójności społecznej, w szczególności poprzez promowanie równego dostępu do opieki; oraz zapewnienie sukcesu transformacjom w obszarze rolniczym i rolno-spożywczym.

Szczegóły i osiągnięcia Crédit Agricole S.A. zostały już przedstawione w Rozdziale 2, ale kilka punktów zostało tu powtórzonych.

Jeśli chodzi o klimat, Grupa zobowiązuje się do przyczyniania się do globalnej neutralności węglowej do 2050 r. Po początkowych zobowiązaniach przedstawionych w ramach Planu Średnioterminowego, Crédit Agricole przedstawiła, na dwóch warsztatach klimatycznych, które odbyły się w grudniu 2022 r. i grudniu 2023 r., cele wyznaczone dla 10 sektorów na 2030 r., z trajektoriami Net Zero dla ośmiu sektorów (Ropa i gaz, Motoryzacja, Energia elektryczna, Nieruchomości komercyjne, Lotnictwo, Transport morski, Stal i Cement) oraz wsparcie dla trajektorii w dwóch sektorach (Nieruchomości mieszkaniowe i Rolnictwo) dla Crédit Agricole S.A. i jej spółek zależnych. Na przykład Crédit Agricole nakreśliła stopniowe wycofywanie się z sektora Ropy i gazu, wyznaczając cel redukcji emisji ekwiwalentu CO₂ związanych z finansowaniem tego sektora o 75% w wartościach bezwzględnych w latach 2020-2030 (w porównaniu z -30% ogłoszonym w 2022 r.); zobowiązała się również do wspierania dekarbonizacji sektora motoryzacyjnego poprzez zmniejszenie intensywności emisji dwutlenku węgla w portfelu sektorowym o 50% w tym samym okresie dla każdego przejechanego kilometra. Cel redukcji bezpośredniego śladu węglowego został również ustalony na -50% do 2030 r.

Jednocześnie Crédit Agricole zwiększa wsparcie dla energii odnawialnej, stawiając sobie cele, takie jak zwiększenie ekspozycji Crédit Agricole CIB na energię niskoemisyjną o 80% w latach 2020-2025 (w porównaniu z 60% ogłoszonym w 2022 r.); osiągnięcie 14 GW zainstalowanej mocy energii odnawialnej poprzez inwestycje Crédit Agricole Assurances w 2025 r. lub trzykrotne zwiększenie rocznego finansowania energii odnawialnej strukturzowanego przez Crédit Agricole Transitions & Énergies w latach 2020-2030.

Aby posunąć się dalej we wspieraniu klientów, Grupa Crédit Agricole uruchomiła dwie nowe linie biznesowe obejmujące całą Grupę:

- Crédit Agricole Transitions & Énergies (CAT&E);**
- Crédit Agricole Santé & Territoires (CAS&T).**

Crédit Agricole Transitions & Énergies ma na celu wspieranie klientów w ich transformacjach, dostarczając im skutecznych i zaufanych rozwiązań, od etapu diagnostyki i doradztwa, poprzez wdrożenie planów działania, aż po instalację i finansowanie innowacyjnego sprzętu i infrastruktury oraz tworzenie nowych modeli biznesowych. CAT&E ma na celu wspieranie klientów w dłuższej perspektywie, podejmowanie zobowiązań umownych w zakresie rzeczywistych wyników oraz korzystanie z całej wiedzy specjalistycznej Grupy i strategicznych partnerstw. Poprzez CAT&E oraz wykorzystując ponad 20-letnie doświadczenie Grupy w finansowaniu energii odnawialnej, Crédit Agricole dąży również do masowego wspierania inwestycji w energię odnawialną poprzez promowanie strukturyzacji strategicznych partnerstw i relokacji produkcji w krótkich łańcuchach dostaw. Działalność ta powinna pomóc we wspieraniu instalacji i eksploatacji urządzeń do produkcji energii na własny rachunek i dla osób trzecich. CAT&E będzie również promować tworzenie krótkich łańcuchów dostaw w celu zachęcania do konsumpcji zielonej energii

CAT&E przedstawiła plan działania w październiku 2023 r. Oferuje pełen zakres usług obejmujących zarówno doradztwo w zakresie transformacji, jak i rozwój energii odnawialnej w regionach, poprzez wspieranie finansowania projektów transformacyjnych oraz produkcji i dostarczania niskoemisyjnej energii.

- **Usługi doradztwa w zakresie transformacji** są dedykowane wspieraniu klientów w inicjatywach dotyczących efektywności energetycznej i ochrony środowiska. CAT&E opracowała szereg rozwiązań dostarczanych przez R3 dla firm i jednostek samorządu terytorialnego oraz platformę „*J'écorène mon logement*” dla osób fizycznych.
- **Oferta finansowania** obejmuje zapewnienie kompleksowego rozwiązania finansowego dla wszystkich projektów produkcji energii odnawialnej i efektywności energetycznej, z Unifergie i podmiotami finansującymi Grupy, rozwiązaniami inżynierii finansowej i usług prawnych, a także rozwiązaniami finansowymi w różnych obszarach zrównoważonej energii (energia odnawialna, efektywność energetyczna, środowisko). Do 2030 r. ambicją CAT&E jest zmobilizowanie 19 mld EUR finansowania dostarczonego przez podmioty Grupy Crédit Agricole we Francji. CAT&E ma również na celu zainwestowanie 1 mld EUR w celu wzmocnienia kapitału własnego deweloperów energii odnawialnej i nabycia aktywów produkcyjnych.
- Ponadto, CAT&E będzie **produkować i dostarczać energię elektryczną ze źródeł odnawialnych** lokalnie na rzecz deweloperów, jednostek samorządu terytorialnego i konsumentów. CAT&E dąży do uzyskania 2 GW zainstalowanej mocy wytwórczej z aktywów będących własnością Grupy w 2028 r. oraz 500 MWh dostaw niskoemisyjnej energii elektrycznej do 2026 r., co odpowiada rocznemu zużyciu 196 000 mieszkańców miast. System jest obsługiwany przez Selfee, której CAT&E jest kluczowym akcjonariuszem. Selfee jest operatorem na rynku energii elektrycznej, który umożliwia zakup lokalnie wytwarzanej energii elektrycznej poprzez bezpośrednią dystrybucję po lokalnej cenie, działając jako jedyny pośrednik z producentem energii.

Crédit Agricole Santé & Territoires ma na celu zaspokojenie podstawowych potrzeb zdrowotnych Francuzów w całym kraju i w każdym czasie, a także przewidywanie i wspieranie społeczeństwa w przystosowywaniu się do starzenia się poprzez usługi zakwaterowania i inne rozwiązania. Aby sprostać pilnym wyzwaniom związanym z tymi kwestiami w regionach, CAS&T podejmuje działania o charakterze **dwutorowym**, poparte **przejęciami kluczowych podmiotów w sektorze i ukierunkowanymi partnerstwami**:

- **dostęp do opieki zdrowotnej** obejmujący uruchomienie systemów walki z „pustyniami medycznymi”, z celem wspierania pracowników służby zdrowia w nowych praktykach łączących praktykę grupową, telemedycynę i sprzęt z dostępem do internetu:
 - osobiście, poprzez przejęcie Office Santé i **utworzenie przychodni i centrów oferujących dostęp do wielu specjalistów** w regionach,
 - w trybie częściowo cyfrowym, poprzez przejęcie Omedys, **rozwiązania do telekonsultacji wspomaganej przez paramedyków**,
 - w domu, poprzez przejęcie Medicalib, rozwiązania **łączącego pacjentów i paramedyków** w celu świadczenia opieki bezpośrednio w domu, które oferuje również usługi dla pracowników służby zdrowia;
- **wsparcie w dobrym starzeniu się**, obejmujące uruchomienie systemów do kierowania seniorów i ich opiekunów do odpowiednich rozwiązań oraz do zachęcania do wdrażania tych rozwiązań w różnych regionach, aby zaspokoić potrzeby rosnącej populacji seniorów:
 - utworzenie **platformy oferującej rozwiązania do odsłuchu, doradztwa i oceny dla seniorów i ich opiekunów**, wykorzystującej usługi wewnętrzne i zewnętrzne,
 - udział we **wdrażaniu niemedycznych modeli mieszkalnictwa zbiorowego, które lepiej odpowiadają oczekiwaniom seniorów** (nieruchomości dla seniorów z usługami, mieszkania integracyjne), w partnerstwie ze wyspecjalizowanymi podmiotami.



CZYNNIKI RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Czynniki ryzyka Grupy Crédit Agricole	229
Czynniki ryzyka dotyczące Grupy Crédit Agricole i jej działalności	229
Zarządzanie ryzykiem	244
Apetyt na ryzyko, ład korporacyjny i organizacja zarządzania ryzykiem	244
Testy warunków skrajnych	248
Kontrola wewnętrzna i procedury zarządzania ryzykiem	249
Ryzyko kredytowe	256
Ryzyko rynkowe	267
Zarządzanie aktywami i pasywami	271
Ryzyko dotyczące sektora ubezpieczenia	278
Ryzyko operacyjne	280
Ryzyko braku zgodności	282

1. CZYNNIKI RYZYKA GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Niniejsza sekcja przedstawia główne rodzaje ryzyka, na które narażona jest Grupa Crédit Agricole, a także ryzyka związane z posiadaniem akcji i innych papierów wartościowych Crédit Agricole S.A., biorąc pod uwagę strukturę Grupy Crédit Agricole. Następna część tego dokumentu, zatytułowana „Zarządzanie ryzykiem”, omawia apetyt na ryzyko Grupy oraz systemy zarządzania ryzykiem.

W tej sekcji termin „Grupa Crédit Agricole” jest definiowany jako grupa kapitałowa składająca się ze podmiotu dominującego, tj. spółki giełdowej Crédit Agricole S.A., jej bezpośrednich i pośrednich skonsolidowanych spółek zależnych w rozumieniu art. L. 233-3 francuskiego kodeksu handlowego (Code de Commerce), Banków Regionalnych Crédit Agricole Mutuel („Banki Regionalne”), Banków Lokalnych oraz ich odpowiednich bezpośrednich i pośrednich spółek zależnych.

CZYNNIKI RYZYKA DOTYCZĄCE GRUPY CRÉDIT AGRICOLE I JEJ DZIAŁALNOŚCI

Czynniki ryzyka specyficzne dla działalności Grupy Crédit Agricole są przedstawione w tej części w sześciu następujących kategoriach: (1.1) ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta; (1.2) ryzyko finansowe; (1.3) ryzyko operacyjne i ryzyko z nim związane; (1.4) ryzyko związane ze środowiskiem, w którym działa Grupa Crédit Agricole; (1.5) ryzyko związane ze strategią i transakcjami Grupy Crédit Agricole oraz (1.6) ryzyko związane ze strukturą Grupy Crédit Agricole.

W każdej z sześciu kategorii, rodzaje ryzyka, które Grupa Crédit Agricole uważa obecnie za najbardziej istotne, na podstawie oceny prawdopodobieństwa wystąpienia i potencjalnego wpływu, są przedstawione w pierwszej kolejności. Jednak nawet ryzyko, które obecnie uważane jest za mniej istotne, może mieć znaczący wpływ na Grupę Crédit Agricole, jeśli zmaterializuje się w przyszłości. Takiego rodzaju czynniki ryzyka opisano poniżej.

1.1 RYZYKO KREDYTOWE I RYZYKO KONTRAHENTA

a) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE JEST NARAŻONA NA RYZYKO KREDYTOWE SWOICH KONTRAHENTÓW

Ryzyko niewypłacalności klientów i kontrahentów jest jednym z głównych rodzajów ryzyka, na które narażona jest Grupa Crédit Agricole. Ryzyko kredytowe wpływa na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, gdy kontrahenci nie są w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań, a wartość bilansowa tych zobowiązań w księgach banku jest dodatnia. Kontrahentami mogą być banki, instytucje finansowe, przedsiębiorstwa przemysłowe lub handlowe, rządy i ich różne podmioty, fundusze inwestycyjne lub osoby fizyczne. Poziom niewykonanych zobowiązań kontrahentów może wzrosnąć w warunkach niepewności gospodarczej, zwłaszcza w Europie, a Grupa Crédit Agricole może być zobowiązana do zarejestrowania znaczących odpisów i rezerw na ewentualne złe i wątpliwe kredyty, co wpływa na jej rentowność.

Chociaż Grupa Crédit Agricole stara się ograniczyć ekspozycję na ryzyko kredytowe, stosując techniki jego ograniczania, takie jak zabezpieczenie, uzyskiwanie gwarancji, zawieranie kredytowych instrumentów pochodnych i zawieranie umów dotyczących unettowania, nie ma pewności, że te techniki będą skuteczne w celu zrekompensowania strat wynikających z niewykonania zobowiązań przez kontrahentów objętych tymi technikami. Ponadto Grupa Crédit Agricole jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązania przez dowolną stronę zapewniającą zabezpieczenie ryzyka kredytowego (taką jak kontrahent w instrumentach pochodnych) lub na ryzyko utraty wartości zabezpieczenia. Dodatkowo, tylko część ogólnego ryzyka kredytowego Grupy Crédit Agricole jest zabezpieczona tymi technikami. W związku z tym Grupa Crédit Agricole ma znaczącą ekspozycję na ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahentów.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. ekspozycja Grupy Crédit Agricole na ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta (w tym ryzyko rozmycia i ryzyko rozliczenia transakcji) wynosiła 2 229 mld EUR przed uwzględnieniem metod ograniczania ryzyka. Rozkłada się to następująco: 36% klienci detaliczni, 33% korporacje, 19% rządy oraz 6% instytucje kredytowe i firmy inwestycyjne. Co więcej, kwoty aktywów ważonych ryzykiem (RWA) związane z ryzykiem kredytowym i ryzykiem kontrahenta, na które narażona jest Grupa Crédit Agricole, wynosiły odpowiednio 538,7 mld EUR i 26,8 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. Na koniec tego okresu, kwota brutto kredytów i należności, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, wynosiła 26,1 mld EUR.

b) KAŻDY ZNACZĄCY WZROST REZERW NA POKRYCIE STRAT Z TYTUŁU KREDYTÓW LUB ZMIANY W OCENIE RYZYKA STRAT W PORTFELU KREDYTÓW I NALEŻNOŚCI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE MOGŁYBY NIEKORZYSTNIE WPLYNĄĆ NA JEJ WYNIKI I SYTUACJĘ FINANSOWĄ

W związku ze swoją działalnością kredytową, Grupa Crédit Agricole w razie potrzeby okresowo ujmuje koszty kredytów wątpliwych, aby odzwierciedlić rzeczywiste lub potencjalne straty w swoim portfelu kredytów i należności. Są one ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt ryzyka”. Ogólny poziom takich rezerw na utratę wartości aktywów w Grupie Crédit Agricole opiera się na ocenie wcześniejszych doświadczeń w zakresie strat, wolumenu i rodzaju prowadzonej działalności kredytowej, standardów branżowych, warunków ekonomicznych i innych czynników związanych z możliwością odzyskania różnych kredytów, lub na statystycznych metodach opartych na scenariuszach, stosowanych zbiorowo do wszystkich odpowiednich aktywów. Chociaż Grupa Crédit Agricole dąży do ustalenia odpowiedniego poziomu rezerw, jej działalność kredytowa może spowodować, że w przyszłości będzie musiała zwiększyć rezerwy na kredyty wątpliwe w wyniku wzrostu aktywów zagrożonych lub z innych powodów (np. zmiany makroekonomiczne lub sektorowe), takich jak pogarszające się warunki rynkowe lub czynniki wpływające na poszczególne kraje lub sektory przemysłu, zwłaszcza w obecnym środowisku niepewności makroekonomicznej i geopolitycznej. Ponadto, chociaż napięcia obserwowane w ostatnich latach w zakresie cen i dostępności energii i surowców są obecnie mniej intensywne, osiągnięte poziomy cen nadal mogą wpływać na wypłacalność niektórych segmentów klientów (MŚP, przedsiębiorcy) lub finansowanych sektorów działalności, które są szczególnie wrażliwe na cenę tych zasobów lub ich zmienność (francuski sektor rolny, przemysł rolno-spożywczy, produkcja i handel surowcami, przemysł charakteryzujący się energochłonnością, motoryzacja) poprzez zmniejszenie ich rentowności i przepływów pieniężnych. Silne spowolnienie działalności budowlanej we Francji, zwłaszcza budownictwa mieszkaniowego, oraz długotrwałe utrzymywanie się aktywności na stosunkowo niskim poziomie, mogą niekorzystnie wpłynąć na rentowność i przepływy pieniężne klientów działających w sektorze budownictwa i robót publicznych. Każdy znaczący wzrost rezerw na kredyty wątpliwe lub znacząca zmiana w ocenie przez Crédit Agricole S.A. ryzyka strat związanego z jej portfelem kredytów niezagrożonych, a także wystąpienie strat z tytułu kredytów przewyższających zarejestrowane z tego tytułu odpisy, mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki operacyjne i sytuację finansową Grupy Crédit Agricole.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość brutto kredytów i pożyczek, należności i dłużnych papierów wartościowych Grupy Crédit Agricole wynosiła 1 513 mld EUR. W odniesieniu do ryzyka kredytowego, kwoty rezerw, skumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i związanych z nimi korekt wynosiły 22 mld EUR. Współczynnik kosztu ryzyka w stosunku do należności Grupy Crédit Agricole za 2024 r.¹ wyniósł 27 punktów bazowych.

c) POGORSZENIE JAKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ DŁUŻNYCH PRZEDSIĘBIORSTW PRZEMYSŁOWYCH I HANDLOWYCH MOŻE NIEKORZYSTNIE WPLYNAĆ NA WYNIKI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Jakość kredytowa kredytobiorców korporacyjnych może ulec znacznemu pogorszeniu, przede wszystkim z powodu zwiększonej niepewności gospodarczej oraz, w niektórych sektorach, czynników ryzyka związanych z polityką handlową głównych potęg gospodarczych. Jeśli pojawiłaby się tendencja pogarszającej się jakości kredytowej, Grupa Crédit Agricole może być zobowiązana do ujęcia odpisów aktualizujących wartość aktywów lub odpisów z tytułu utraty wartości swojego portfela długu korporacyjnego, co z kolei znacząco wpłynęłoby na rentowność i sytuację finansową Grupy Crédit Agricole.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. ekspozycja brutto Grupy Crédit Agricole na przedsiębiorstwa przemysłowe i handlowe, tj. sektory inne niż działalność finansowa i ubezpieczeniowa; w obszarze administracji publicznej i obrony narodowej, obowiązkowych ubezpieczeń społecznych oraz działalności związanej z usługami administracyjnymi i wspierającymi, wynosiła 425,4 mld EUR (w tym 12,6 mld EUR, których dotyczy niewykonanie zobowiązania) i była objęta skumulowanymi odpisami aktualizującymi w wysokości 11,6 mld EUR.

d) NA GRUPĘ CRÉDIT AGRICOLE MOGĄ MIEĆ NIEKORZYSTNY WPLYW ZDARZENIA WPLYWAJĄCE NA SEKTORY, W KTÓRYCH MA ZNACZĄCĄ EKSPOZYCJĘ

Ekspozycja kredytowa Grupy Crédit Agricole jest bardzo zdywersyfikowana ze względu na jej kompleksowy model bankowości uniwersalnej zorientowanej na klienta. Grupa Crédit Agricole jest głównie narażona na ryzyko związane z bankowością detaliczną, poprzez sieć Banków Regionalnych, LCL i Crédit Agricole Italia. Na dzień 31 grudnia 2024 r. udział klientów detalicznych w całkowitym portfelu kredytów komercyjnych Grupy Crédit Agricole wynosił 45%, czyli 824,2 mld EUR. Ponadto Grupa Crédit Agricole jest narażona na ryzyko polegające na tym, że pewne zdarzenia mogą mieć nieproporcjonalnie duży wpływ na konkretny sektor, w którym ma znaczącą ekspozycję. Na dzień 31 grudnia 2024 r. 17% portfela finansowania komercyjnego Grupy Crédit Agricole dotyczyło kredytobiorców z sektora publicznego (w tym jednostek samorządu terytorialnego), co stanowiło kwotę około 307,1 mld EUR. Kredytobiorcy detaliczni, w tym gospodarstwa domowe zaciągające kredyty hipoteczne lub korzystający z produktów w zakresie finansowania osobistego, mogą odczuć negatywne skutki trwałego wzrostu bezrobocia. Na kredytobiorców z sektora publicznego mogą mieć wpływ krajowe i lokalne polityki budżetowe oraz priorytety wydatkowe. Jeśli w tych sektorach nastąpiłyby niekorzystne warunki, rentowność i sytuacja finansowa Grupy Crédit Agricole mogłyby ulec pogorszeniu.

e) STABILNOŚĆ I DZIAŁANIE INNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH ORAZ UCZESTNIKÓW RYNKU MOGĄ NIEKORZYSTNIE WPLYNAĆ NA GRUPĘ CRÉDIT AGRICOLE

Zdolność Grupy Crédit Agricole do prowadzenia działalności finansowej, inwestycyjnej i związanej z instrumentami pochodnymi mogłaby się pogorszyć wskutek zmniejszenia stabilności innych instytucji finansowych lub uczestników rynku. Instytucje świadczące usługi finansowe są ze sobą powiązane w wyniku relacji handlowych, rozliczeniowych, stosunków pomiędzy kontrahentami, relacji finansowych lub innych. W rezultacie, niewykonanie zobowiązań przez jedną lub więcej instytucji świadczących usługi finansowe, a nawet pogłoski lub wątpliwości w tym zakresie, lub też utrata zaufania do branży usług finansowych w ogóle, może prowadzić do ogólnorynkowych ograniczeń płynności i dalszych strat lub braku możliwości wykonywania zobowiązań. Grupa Crédit Agricole posiada ekspozycję finansową wobec wielu kontrahentów w branży finansowej, w tym brokerów i dealerów, banków komercyjnych, banków inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych i hedgingowych oraz innych klientów instytucjonalnych, z którymi regularnie zawiera transakcje. Wiele z tych transakcji naraża Grupę Crédit Agricole na ryzyko kredytowe w przypadku niewykonania zobowiązań lub trudności finansowych. Ponadto ryzyko kredytowe Grupy Crédit Agricole może zostać zwiększone, jeśli aktywa posiadane jako zabezpieczenie nie mogą zostać zbyte lub zostaną upłynnione po cenach niższych niż pełna kwota kredytu lub ekspozycji z tytułu instrumentów pochodnych.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. całkowita kwota brutto ekspozycji Grupy Crédit Agricole wobec kontrahentów będących instytucjami kredytowymi i podmiotami powiązanymi wynosiła 140,7 mld EUR, z czego 105,5 mld EUR było wyciecane metodą ratingów wewnętrznych.

f) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE JEST NARAŻONA NA RYZYKO KRAJU I RYZYKO KONTRAHENTA W KRAJACH, W KTÓRYCH PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

Grupa Crédit Agricole podlega ryzyku kraju, co oznacza ryzyko, że warunki ekonomiczne, finansowe, polityczne lub społeczne w danym kraju, w którym prowadzi działalność, wpłyną na jej interesy finansowe. Grupa Crédit Agricole monitoruje ryzyko kraju i uwzględnia je w korektach wartości godziwej oraz koszcie ryzyka ujmowanych w swoich sprawozdaniach finansowych. Jednak znacząca zmiana w otoczeniu politycznym lub makroekonomicznym może wymagać od niej ujęcia dodatkowych odpisów lub strat wykraczających poza kwoty wcześniej odpisywane w sprawozdaniach finansowych. Grupa Crédit Agricole jest szczególnie narażona w wartościach bezwzględnych na ryzyko kraju dla Francji i Włoch. Na dzień 31 grudnia 2024 r. zaangażowanie Grupy Crédit Agricole w finansowanie komercyjne wynosiło 1 241 mld EUR we Francji i 166,3 mld EUR we Włoszech, co stanowiło odpowiednio 67% i 9% całkowitej ekspozycji Grupy Crédit Agricole w analizowanym okresie. Pogorszenie warunków gospodarczych lub politycznych w tych krajach miałoby wpływ na Grupę Crédit Agricole. Grupa Crédit Agricole ma również znaczące ekspozycje w krajach nienależących do OECD, które są narażone na ryzyko, takie jak niestabilność polityczna, nieprzewidywalne regulacje i opodatkowanie, wyłączenie i inne czynniki ryzyka, które są mniej obecne w gospodarkach bardziej rozwiniętych.

Na koniec 2024 r. finansowanie komercyjne (w tym dla kontrahentów bankowych) dla klientów Grupy Crédit Agricole w krajach z oceną ratingową poniżej B według wewnętrznych ratingów Grupy, z wyłączeniem krajów Europy Zachodniej (Włochy, Hiszpania, Portugalia, Grecja, Cypr, Islandia i Andora), wyniosło 78,3 mld EUR.

Ponadto Grupa Crédit Agricole może ponieść straty w wyniku swojej bezpośredniej i pośredniej ekspozycji na Ukrainę i Rosję:

- Na Ukrainie, finansowanie komercyjne Crédit Agricole Ukraine na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosło 790 mln EUR, z czego 632 mln EUR w ramach pozycji bilansowych, i było finansowane lokalnie. Ryzyko związane z tymi ekspozycjami było objęte rezerwami w wysokości 120 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. Ekspozycja, która systematycznie spadała od początku konfliktu, zaczęła ponownie wzrastać w 2024 r. (1,7 mld EUR na dzień 31 marca 2022 r., 961 mln EUR na koniec 2022 r., a następnie 728 mln EUR na koniec 2023 r.).

⁽¹⁾ Współczynnik kosztu ryzyka w stosunku do należności jest obliczany poprzez podzielenie kosztu ryzyka z tytułu należności handlowych zaksięgowanych w ciągu ostatnich czterech kwartałów w ujęciu kroczącym przez średnie należności na początku ostatnich czterech kwartałów, po ponownym uwzględnieniu należności CA Auto Bank.

- W Rosji, od początku konfliktu rosyjsko-ukraińskiego w 2022 r., Grupa Crédit Agricole CIB zaprzestała wszelkich działań finansowych na rzecz rosyjskich firm i całej działalności komercyjnej w tym kraju. W 2024 r. spółka zależna kontynuowała zawieszenie swojej działalności, co pozwoliło jej na przestrzeganie lokalnych obowiązków regulacyjnych i prawnych oraz międzynarodowych sankcji, jednocześnie realizując plan wycofywania się z tego rynku (działalność komercyjna, pracownicy, ekspozycje ryzykowe).

Na dzień 31 grudnia 2024 r. ekspozycje rozpoznane w spółce zależnej Crédit Agricole CIB AO (ekspozycje krajowe) stanowiły równowartość 0,1 mld EUR, bez zmian w porównaniu z 31 grudnia 2023 r. Kapitał własny spółki zależnej wynosił około 108 mln EUR, w tym około 69 mln EUR kapitału własnego i zysków zatrzymanych oraz 39,6 mln EUR długu podporządkowanego. Kapitał własny znacząco zmniejszył się w porównaniu z grudniem 2023 r. (155 mln EUR). Zysk netto na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniósł 5,2 mln EUR, co oznacza spadek o 8,8 mln EUR w porównaniu z 2023 r. Było to wynikiem przychodów w kwocie 16,8 mln EUR i znacznego spadku kosztów ogólnych, zgodnie z planem wycofywania się z rynku.

Ekspozycje rozpoznane poza Crédit Agricole CIB AO (ekspozycje zagraniczne) stanowiły równowartość 0,7 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. (z czego 0,7 mld EUR ujęto w bilansie). Ich wartość spadła o 0,5 mld EUR od 31 grudnia 2023 r. i łącznie o 3,9 mld EUR od początku konfliktu pod koniec lutego 2022 r. Część pozabilansowa ekspozycji zagranicznych (akredytywy dokumentowe, gwarancje finansowe i, w mniejszym stopniu, niewykorzystane potwierdzone linie kredytowe) wyniosła 0,1 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., co oznacza gwałtowny spadek o -1,5 mld EUR od wybuchu konfliktu.

Ze względu na trwający konflikt i wynikające z niego międzynarodowe sankcje, portfel jest nadal ściśle monitorowany, a ekspozycje stopniowo zmniejszają się wraz z dokonywaniem spłat w ścisłej zgodności z międzynarodowymi sankcjami oraz poprzez realizację wtórnych zbyć. Ponadto, od pierwszego kwartału 2022 r. spółka Crédit Agricole CIB posiada bezpośrednią i pośrednią ekspozycję w Rosji ze względu na swoją działalność prowadzoną przed wybuchem konfliktu i tworzy rezerwy na kredyty obsługiwane zgodnie z MSSF. Tworzenie rezerw związane z ekspozycjami rosyjskimi, z aktualizacją co kwartał, stanowiło koszt w wysokości 37,7 mln EUR w 2024 r., w tym 47,9 mln EUR z tytułu dodatków dotyczących ekspozycji obsługiwanych (faza 1 i 2) oraz 10,2 mln EUR z tytułu rozwiązań dotyczących konkretnych spraw (faza 3). Rezerwy na ekspozycje rosyjskie osiągnęły wartość 288 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r.

Ekspozycja rosyjska (klienci zamieszkali w Rosji lub obywatele rosyjscy) Indosuez Wealth Management stanowiła równowartość 139 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., co oznacza wzrost w porównaniu z 31 grudnia 2023 r. (równowartość 113 mln EUR), na kontrahentów nieobjętych sankcjami (oznaczenia/ograniczenia dotyczące depozytów i papierów wartościowych).

g) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE PODLEGA RYZYKU KONTRAHENTA W ZWIĄZKU Z PROWADZENIEM SWOJEJ DZIAŁALNOŚCI RYNKOWEJ

Grupa Crédit Agricole może ponieść straty w przypadku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w swoich działaniach związanych z papierami wartościowymi, walutami, towarami i innymi działaniami rynkowymi. Gdy Grupa Crédit Agricole posiada portfele dłużnych papierów wartościowych, w tym w kontekście swojej działalności animowania rynku, jest narażona na ryzyko pogorszenia jakości kredytowej emitentów lub niewykonania zobowiązania. W ramach swojej działalności handlowej, Grupa Crédit Agricole jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w zakresie realizacji jego zobowiązań rozliczeniowych transakcji. W zakresie działalności związanej z instrumentami pochodnymi Grupa Crédit Agricole jest również narażona na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, a także na znaczną niepewność co do kwot należnych w przypadku takiego niewykonania zobowiązania. Aktywa ważone ryzykiem (RWA) odpowiadające ryzyku kontrahenta w zakresie instrumentów pochodnych i transakcji z odroczonym rozliczeniem, wskazane w Filarze 3, wyniosły 10,4 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. Chociaż Grupa Crédit Agricole często uzyskuje zabezpieczenie lub korzysta z prawa do kompensacji w celu ograniczenia takiego ryzyka, techniki te mogą nie być wystarczające, aby zapewnić pełną ochronę, a Grupa Crédit Agricole może ponieść znaczące straty z powodu niewykonania zobowiązania przez jednego lub kilku głównych kontrahentów.

1.2 RYZYKO FINANSOWE

a) RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM WIDOCZNOŚCI, SŁABSZYM WZROSTEM, NIEWYSTARCZAJĄCYM LUZOWANIEM POLITYKI PIENIĘŻNEJ, A TAKŻE WZROSTEM DŁUGOTERMINOWYCH STÓP PROCENTOWYCH MOŻE WPŁYNAĆ NA RENTOWNOŚĆ I SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Ze względu na silny wzrost inflacji, Europejski Bank Centralny („EBC”) gwałtownie podniósł swoje stopy procentowe między lipcem 2022 r. a wrześniem 2023 r. (wzrost o 450 pb, co podniosło stopę refinansowania do 4,50%), jednocześnie prowadząc ilościowe zacieśnienie polityki pieniężnej (spłaty ukierunkowanych dłuższych operacji refinansujących, tj. TLTRO; zakończenie reinwestowania wpływów z programu zakupu aktywów w lipcu 2023 r.; stopniowe zmniejszanie reinwestowania wpływów z nadzwyczajnego programu zakupu aktywów w czasie pandemii, co doprowadziło do jego zakończenia pod koniec 2024 r.).

Dzięki dezinflacji, przy jednoczesnym kontynuowaniu redukcji bilansu, EBC rozpoczął luzowanie polityki pieniężnej w czerwcu 2024 r., dokonując pierwszej obniżki swoich stóp procentowych. Na początku lutego 2025 r. skumulowany spadek stopy refinansowania osiągnął 160 pb (do 2,90%), a stopy depozytowej 125 pb (do 2,75%). Po rozczarującym wzroście w 2024 r. (średnia roczna 0,7%), wzrost w strefie euro może bardzo nieznacznie przyspieszyć w 2025 r., chociaż oczekuje się, że pozostanie on słaby (oczekiwany wzrost około 1%). Dzięki kontynuacji dezinflacji, która doprowadzi inflację do celu 2% w kontekście umiarkowanego wzrostu, EBC mógłby kontynuować swoje ostrożne i stopniowe luzowanie. Oprócz ryzyka szoków cenowych w dalszej perspektywie, luzowanie to mogłoby zostać udaremnione przez wpływ polityki pieniężnej i stóp procentowych w Stanach Zjednoczonych, gdzie ryzyko inflacji jest obecnie wyższe, szczególnie z powodu nałożenia cef.

Dzięki luzowaniu polityki pieniężnej, a następnie umiarkowanemu spadkowi długoterminowych stóp procentowych (niemiecka dziesięcioletnia stopa obligacji skarbowych Bund), wolumeny kredytów wzrosły, ale nadal pozostają słabe. To umiarkowane ożywienie można wytłumaczyć ostrożnością kredytobiorców, zarówno gospodarstw domowych, jak i korporacji (niepewność, brak widoczności). We Francji w szczególności utrzymywanie wysokiej rentowności dziesięcioletnich obligacji OAT (poszerzenie premii za ryzyko Francji w stosunku do obligacji Bund) spowolniło kredyty mieszkaniowe. Jednak wszystkie czynniki silnie obciążające wzrost wolumenu kredytów pozostają i mogą się nasilić w scenariuszu ryzyka obejmującym jeszcze mniejszą widoczność i presję wzrostową na długoterminowe stopy procentowe.

Jeśli chodzi o pasywa, gdy „tanie” finansowanie (takie jak TLTRO) zniknęło, EBC mógłby kontynuować umiarkowane i ostrożne luzowanie polityki pod warunkiem, że najmniejsze ustępstwa monetarne USA lub postrzegana nieodpowiednia słabość euro tego nie zakłóca. W przypadku niepowodzeń w procesie dezinflacji, zwrot z regulowanych oszczędności może nie spaść (lub nawet może się poprawić). Presja na długoterminowe stopy procentowe może prowadzić do presji na koszty finansowania banku. Utrzymywanie atrakcyjnych stóp zwrotu (oferowanych przez stopy procentowe obligacji skarbowych, a nawet akcje) może skłonić klientów do preferowania oszczędności pozabilansowych kosztem depozytów o regulowanym oprocentowaniu.

W tym kontekście Grupa Crédit Agricole mogłaby odnotować znaczną zmianę swoich wyników z powodu rosnących kosztów swoich zasobów; jej wydatki i przychody byłyby obciążone znaczącymi czynnikami niepewności.

b) KAŻDA NIEKORZYSTNA ZMIANA KRZYWEJ DOCHODOWOŚCI WPŁYWA LUB MOŻE WPŁYNAĆ NA SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY LUB RENTOWNOŚĆ GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Grupa Crédit Agricole jest jednym z liderów bankowości detalicznej i z tego powodu, głównie poprzez Banki Regionalne i LCL, jest narażona na wahania stóp procentowych, zwłaszcza z łącznym udziałem w rynku wynoszącym 30%⁽¹⁾ we Francji.

Marża odsetkowa netto, uzyskana przez Grupę Crédit Agricole w danym okresie, znacząco wpływa na jej całkowite skonsolidowane przychody i rentowność. Stopy procentowe są bardzo wrażliwe na wiele czynników, które pozostają poza kontrolą Grupy Crédit Agricole. Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą wpływać na stopy procentowe naliczane od aktywów oprocentowanych inaczej niż odsetki płacone od jej zobowiązań. Każda niekorzystna zmiana krzywej dochodowości może spowodować spadek zarówno marży odsetkowej netto Grupy Crédit Agricole z działalności kredytowej, jak i jej wartości ekonomicznej.

Poniższe dane dotyczące wrażliwości marży odsetkowej netto są obliczane poprzez ogólne przyjęcie założeń nadzorczych testów wartości odstających (SOT) określonych przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EUNB) z stopą przejścia (pass-through)⁽²⁾ w wysokości 100%, tj. natychmiastowego wpływu zmiany stóp procentowych na aktywa i pasywa (dla wszystkich instrumentów o zmiennym oprocentowaniu już w bilansie, i tylko dla nowych transakcji dla instrumentów o stałym oprocentowaniu) z jednej strony, a z drugiej strony przyjmując wartość depozytów płatnych na żądanie utrzymującą się na obecnym poziomie. Poniżej wymieniono wyjątki od takiego przyjęcia założeń nadzorczych testów wartości odstających. W rzeczywistości fluktuacja marży odsetkowej netto zmaterializowałaby się bardziej stopniowo, niż sugerowałyby to poniższe wyniki.

ANALIZA WARTOŚCI EKONOMICZNEJ KAPITAŁU WŁASNEGO

Na dzień 31 grudnia 2024 r., gdyby stopy procentowe w głównych obszarach, w których Grupa Crédit Agricole posiada ekspozycję⁽³⁾, spadły o 200 pb, miałyby to pozytywny wpływ w wysokości +3,8 mld EUR na wartość ekonomiczną⁴ Grupy Crédit Agricole; z drugiej strony, wzrost stóp procentowych o 200 pb w głównych obszarach, w których Grupa Crédit Agricole posiada ekspozycję, miałby negatywny wpływ w wysokości -10,0 mld EUR. Te wpływy są obliczane na podstawie wygaszania bilansu w ciągu następnych 30 lat, co oznacza, że nie uwzględniają przyszłej aktywności i nie obejmują żadnego dynamicznego wpływu zmiany pozycji w bilansie. Średni termin zapadalności depozytów bez umownego terminu zapadalności (depozytów płatnych na żądanie i książeczek oszczędnościowych) poza instytucjami finansowymi jest ograniczony do pięciu lat; zastosowany bilans nie obejmuje kapitału własnego i udziałów w celu zachowania zgodności z przepisami regulującymi ryzyko stopy procentowej (nadzorczy test wartości odstających).

ANALIZA MARŻY ODSETKOWEJ NETTO

Przy 50% stopie przejścia zastosowanej do kredytów mieszkaniowych, uwzględniając wrażliwość sald depozytów płatnych na żądanie na wahania stóp procentowych, przyjmując horyzont jedno-, dwu- i trzyletni oraz zakładając stały bilans dla wszystkich pozostałych pozycji bilansowych (tj. identyczne odnawianie transakcji zapadających), na dzień 31 grudnia 2024 r., w przypadku spadku stóp procentowych o -50 pb w głównych obszarach, w których Grupa Crédit Agricole posiada ekspozycję⁽³⁾, marża odsetkowa netto Grupy Crédit Agricole spadłaby o -0,4 mld EUR w pierwszym roku, -0,4 mld EUR w drugim roku i -0,6 mld EUR w trzecim roku; natomiast w odwrotnym scenariuszu, w przypadku wzrostu stóp procentowych o +50 punktów bazowych w głównych obszarach, w których Grupa Crédit Agricole posiada ekspozycję, marża odsetkowa netto Grupy Crédit Agricole wzrosłaby o +0,4 mld EUR w pierwszym roku, +0,4 mld EUR w drugim roku i +0,4 mld EUR w trzecim roku.

Przy 100% stopie przejścia zastosowanej do kredytów mieszkaniowych i braku wrażliwości sald depozytów płatnych na żądanie na wahania stóp procentowych, wrażliwości w pierwszym, drugim i trzecim roku wyniosłyby odpowiednio -0,5 mld EUR, -0,7 mld EUR i -1,0 mld EUR dla scenariusza równoległego szoku spadkowego, oraz odpowiednio +0,6 mld EUR, +0,8 mld EUR i +0,9 mld EUR dla scenariusza szoku w postaci równoległego wzrostu.

Między dwoma podejściami wrażliwości są odwrócone: wartość ekonomiczna Grupy Crédit Agricole spada, jeśli stopy procentowe rosną, podczas gdy marża odsetkowa netto wzrasta.

Spadek wartości ekonomicznej w przypadku podwyżki stóp wynika z ogólnie większego wolumenu aktywów o stałym oprocentowaniu niż pasywów o stałym oprocentowaniu na przyszłe terminy zapadalności.

Dlatego w przypadku wzrostu stóp, negatywna wrażliwość aktywów o stałym oprocentowaniu nie jest w pełni kompensowana przez pozytywną wrażliwość pasywów o stałym oprocentowaniu.

Odwrotnie, marża odsetkowa netto rośnie, jeśli stopy procentowe rosną, ponieważ wrażliwość odnawianych aktywów na zmiany stóp jest wyższa niż wrażliwość odnawianych pasywów, z uwagi na fakt, że pasywa obejmują kapitał własny i środki klientów detalicznych (depozyty płatne na żądanie i regulowane oszczędności), które są mało wrażliwe lub wcale nie wykazują wrażliwości na wzrost stóp procentowych. Dla wrażliwości aktywów/pasywów, odnowienia uwzględnione w symulacjach marży odsetkowej netto nadmiernie kompensują stan.

Wyniki Grupy Crédit Agricole mogą być również dotknięte zmianą stóp, zarówno w górę, jak i w dół, jeśli zabezpieczenia okażą się nieskuteczne z perspektywy księgowej.

W kontekście trwającego od kilku miesięcy spadku stóp procentowych, Grupa Crédit Agricole mogłaby zostać niekorzystnie dotknięta wzrostem wcześniejszych spłat kredytów o stałym oprocentowaniu, jeśli doprowadziłoby to do spadku stóp procentowych na nowe kredyty mieszkaniowe. Ponadto, niepewność polityczna we Francji może wpłynąć na marżę odsetkową netto z powodu wzrostu kosztów średnio- i długoterminowych zasobów rynkowych.

c) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE MOŻE GENEROWAĆ NIŻSZE PRZYCHODY ZE SWOJEJ DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ, ZARZĄDZANIA AKTYWAMI, OBSŁUGI AKTYWÓW, POŚREDNICTWA I INNYCH DZIAŁALNOŚCI W OKRESACH OBNIŻONEJ KONIUNKTURY

Otoczenie rynkowe w 2024 r. charakteryzowało się awersją klientów do ryzyka w kontekście niepewnych rynków. Pomimo takiego otoczenia, dzięki różnorodności działalności i zdolności wspierania klientów rozwiązaniami dostosowanymi do warunków rynkowych, przychody Grupy Crédit Agricole z zarządzania aktywami i majątkiem, ubezpieczeń i obsługi aktywów wzrosły w 2024 r. Na koniec grudnia 2024 r. udział przychodów Grupy Crédit Agricole⁽⁵⁾ z tych działalności wynosił odpowiednio 11%, 7% i 5%. Grupa Crédit Agricole jest wiodącym ubezpieczycielem we Francji poprzez Crédit Agricole Assurances⁽⁶⁾. Aktywa zarządzane przez Amundi wyniosły 2 240 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., a aktywa zarządzane przez Crédit Agricole Assurances wyniosły 347 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r.

⁽¹⁾ Udział w rynku w 2024 r.: kredyty dla gospodarstw domowych i podobne (źródła: Banque de France i dane wewnętrzne).

⁽²⁾ Stopa przejścia (pass-through) to wrażliwość stóp procentowych klientów na zmianę stopy rynkowej.

⁽³⁾ Zastosowane scenariusze szokowe dla ryzyka stopy procentowej odpowiadają analizie wartości ekonomicznej dla scenariuszy regulacyjnych, a mianowicie +/-200 pb w strefie euro i w Stanach Zjednoczonych oraz +/-100 pb w Szwajcarii, a dla analizy marży odsetkowej netto jednolitemu szokowi +/-50 pb.

⁽⁴⁾ Wartość bieżąca netto bieżącego bilansu, z której wyłączono wartość kapitału własnego i środków trwałych.

⁽⁵⁾ Przychody bazowe z wyłączeniem obszaru Centrum korporacyjnego.

⁽⁶⁾ Źródło: L'Argus de l'assurance.

Słabnące rynki finansowe mogą mieć niekorzystny wpływ na przychody z zarządzania aktywami, ubezpieczeń, obsługi aktywów i zarządzania majątkiem. W przypadku zarządzających aktywami i działalności związanej z zarządzaniem majątkiem, część przychodów jest bezpośrednio związana z opłatami za zarządzanie, których wysokość uzależniona jest od aktywów zarządzanych oraz od przychodów z tytułu prowizji i opłat związanych z tymi transakcjami. Gdy rynki spadają, całkowita wartość zarządzanych aktywów również spada, co prowadzi do potencjalnego spadku przychodów z opłat za zarządzanie. Dla towarzyszących ubezpieczeniowych, załamanie na rynkach mogłoby doprowadzić do spadku wartości inwestycji w instrumenty finansowe, takie jak akcje i obligacje, potencjalnie wpływając na poziom zwrotu dla ubezpieczyciela. Przychody z działalności usług finansowych mogłyby również wykazać negatywne skutki zmniejszonej wartości portfeli klientów podmiotów zarządzających aktywami.

Ponadto, warunki finansowe i ekonomiczne wpływają na liczbę i wielkość transakcji, dla których Grupa Crédit Agricole świadczy usługi gwarantowania papierów wartościowych, doradztwa finansowego oraz inne usługi w zakresie bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej. W związku z tym przychody Grupy Crédit Agricole, które obejmują przychody z tytułu prowizji i opłat dotyczących tych usług, są bezpośrednio związane z liczbą i wielkością transakcji, w których Grupa Crédit Agricole uczestniczy, a spadek aktywności rynkowej może mieć znaczący wpływ na ich wysokość.

Co więcej, nawet w przypadku braku spadku na rynku, każdy poziom wyników niższy od rynkowego odnotowany przez przedsiębiorstwa Grupy Crédit Agricole zajmujące się wspólnym inwestowaniem i produktami w zakresie ubezpieczeń na życie może skutkować zwiększonymi wypłatami i zmniejszonymi wpływami, co zmniejszyłoby przychody Grupy Crédit Agricole z jej działalności w zakresie zarządzania aktywami i ubezpieczeń.

d) KOREKTY WARTOŚCI BILANSOWEJ PORTFELI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INSTRUMENTÓW POCHODNYCH GRUPY CRÉDIT AGRICOLE ORAZ DŁUGU WŁASNEGO GRUPY CRÉDIT AGRICOLE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA JEJ ZYSK NETTO I KAPITAŁ WŁASNY

Wartość bilansowa papierów wartościowych, instrumentów pochodnych i niektórych innych aktywów Grupy Crédit Agricole, a także jej własnego długu w bilansie, jest korygowana w każdej dacie sporządzenia sprawozdań finansowych. Korekty wartości bilansowej odzwierciedlają między innymi ryzyko kredytowe związane z długiem własnym Grupy Crédit Agricole oraz wahania wartości na rynkach instrumentów o stałym dochodzie i akcji. Większość korekt jest dokonywana na podstawie zmian wartości godziwej aktywów lub pasywów Grupy Crédit Agricole w okresie sprawozdawczym, przy czym zmiany te są ujmowane albo w rachunku zysków i strat, albo bezpośrednio w kapitale własnym. Zmiany, które są ujmowane w rachunku zysków i strat, o ile nie są kompensowane przez przeciwstawne zmiany wartości godziwej innych aktywów, wpływają na skonsolidowany zysk netto Grupy Crédit Agricole. Wszystkie korekty wartości godziwej wpływają na kapitał własny, a w rezultacie na wskaźniki adekwatności kapitałowej Grupy Crédit Agricole. Fakt, że korekty wartości godziwej są rozpoznawane w jednym okresie obrachunkowym, nie oznacza, że dalsze korekty nie będą konieczne w kolejnych okresach.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. brutto wartość posiadanych przez Grupę Crédit Agricole dłużnych papierów wartościowych wynosiła 174,6 mld EUR. Skumulowane odpisy aktualizujące, rezerwy i ujemne korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego wyniosły 227 mln EUR.

Ponadto, Crédit Agricole Assurances posiada portfel obligacji odpowiadający jej zobowiązaniom, a w szczególności gwarancjom udzielonym ubezpieczającym (głównie umowy denominowane w euro – z wyłączeniem polis z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym i UCITS – oraz ubezpieczenia od ryzyka osobistego – patrz „Ryzyko dotyczące sektora ubezpieczenia” w sekcji „Zarządzanie ryzykiem”), co również generuje korekty wartości bilansowej ujmowane w rachunku zysków i strat lub bezpośrednio w kapitale własnym.

e) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE JEST NARAŻONA NA RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI CEN RYNKOWYCH I ZMIENNOŚCIĄ W ODNIESIENIU DO WIELU PARAMETRÓW RYNKOWYCH

Działalność Grupy Crédit Agricole jest silnie uzależniona od warunków na rynkach finansowych, które z kolei są pod wpływem bieżących i przewidywanych przyszłych warunków ekonomicznych we Francji, Europie i w innych regionach świata, w których Grupa Crédit Agricole prowadzi działalność. Niekorzystne zmiany warunków rynkowych, ekonomicznych lub geopolitycznych mogą stworzyć trudne środowisko operacyjne dla instytucji finansowych. Z tego względu Grupa Crédit Agricole jest wysoce narażona na następujące rodzaje ryzyka: wahania stóp procentowych, cen akcji, kursów walutowych, premii stosowanej do emisji obligacji (w tym obligacji Grupy Crédit Agricole) oraz ceny ropy naftowej.

Aby dokonać pomiaru potencjalnych strat związanych z tymi rodzajami ryzyka Grupa Crédit Agricole wykorzystuje model wartości zagrożonej (VaR) szczegółowo opisany w sekcji „Ryzyko rynkowe” w części „Zarządzanie ryzykiem”. VaR Grupy Crédit Agricole na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniósł 13 mln EUR.

Grupa Crédit Agricole przeprowadza również testy warunków skrajnych w celu kwantyfikacji swojej potencjalnej ekspozycji w ekstremalnych scenariuszach, zgodnie z opisem i kwantyfikacją w pkt 2.5.III „Metodologia pomiaru i zarządzania ryzykiem rynkowym” i 2.5.IV „Ekspozycje” w sekcji „Ryzyka rynkowe” w części „Zarządzanie ryzykiem”. Techniki te opierają się na hipotetycznych lub historycznych podejściach, od których przyszłe warunki rynkowe mogą się znacząco różnić. W związku z tym ekspozycja Grupy Crédit Agricole na ryzyko rynkowe w ekstremalnych scenariuszach może być większa niż ekspozycje przewidywane przez jej techniki kwantyfikacji.

Kwota aktywów ważonych ryzykiem (RWA) związanych z ryzykiem rynkowym, na które narażona jest Grupa Crédit Agricole, wyniosła 12,2 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r.

Ponadto Grupa Crédit Agricole odnotowuje wrażliwość na potencjalną zmienność rynku, która mogłaby być generowana przez skoordynowane działania inwestorów za pośrednictwem platformy społecznościowej w celu zawyżenia ceny akcji niektórych emitentów lub niektórych towarów. Tego typu działania, niezależnie od tego, czy celem są akcje Crédit Agricole S.A., mogą tworzyć niepewność co do wycen i prowadzić do nieprzewidywalnych warunków rynkowych, a także mogą mieć niekorzystny wpływ na Grupę Crédit Agricole i jej kontrahentów.

f) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE MOŻE PONIEŚĆ STRATY ZWIĄZANE Z POSIADANYMI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Grupa Crédit Agricole ponosi ryzyko spadku wartości papierów wartościowych, które posiada w związku z działalnością animacji rynku, obrotu papierami wartościowymi (głównie notowanymi na giełdzie) oraz private equity. Ryzyko to dotyczy także transakcji, w których Grupa nabywa strategiczne udziały kapitałowe, aby sprawować kontrolę nad spółką i wpływać na jej strategię. W przypadku strategicznych inwestycji kapitałowych, stopień kontroli Grupy Crédit Agricole może być ograniczony. Wszelkie rozbieżności poglądów z innymi akcjonariuszami lub z zarządem danego podmiotu mogą negatywnie wpłynąć na zdolność Grupy do wpływania na politykę tego podmiotu. Jeśli wartość papierów wartościowych Grupy Crédit Agricole znacząco spadnie, może być ona zobowiązana do ujęcia korekt wartości godziwej lub odpisów aktualizujących wartość aktywów w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, co mogłoby negatywnie wpłynąć na jej wyniki operacyjne i sytuację finansową.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole posiadała instrumenty kapitałowe o wartości 77,9 mld EUR, z czego 40,8 mld EUR było wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy; 28,7 mld EUR było przeznaczonych do obrotu, a 8,4 mld EUR było wycenianych według wartości godziwej przez kapitał własny.

g) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE MUSI ZAPEWNIĆ ODPOWIEDNIE ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI W CELU KONTROLOWANIA RYZYKA STRAT ZWIĄZANYCH ZE ZMIANAMI STÓP PROCENTOWYCH I KURSÓW WALUTOWYCH, A TAKŻE RYZYKA ZMNIEJSZENIA ZASOBÓW PŁYNNOŚCI W PRZYPADKU DŁUGOTRWAŁEGO SPADKU NA RYNKACH REFINANSOWANIA

Grupa Crédit Agricole jest narażona na ryzyko, że terminy zapadalności, stopy procentowe lub waluty jej aktywów mogą nie odpowiadać tym dla jej zobowiązań. Terminy płatności lub przepływy pewnych aktywów i pasywów Grupy Crédit Agricole mogą ulegać zmianom i może wobec nich występować niepewność. Grupa Crédit Agricole wdrożyła procesy monitorowania, modelowania i zabezpieczania ryzyka dotyczącego jej aktywów i pasywów oraz nakłada surowe limity na rozbieżności między swoimi aktywami a pasywami w ramach procedur zarządzania płynnością, ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Nie ma jednak gwarancji, że te środki będą w pełni skuteczne w eliminowaniu wszelkich potencjalnych strat, które mogłyby wynikać z niedopasowania takich aktywów i pasywów.

Ryzyko płynności podlega również ściślejszemu nadzorowi i zdywersyfikowanemu zarządzaniu. Jednakże, w przypadku zamknięcia rynków refinansowania, Grupa Crédit Agricole może polegać na znaczących nadwyżkach rezerw płynności i regulacyjnych wskaźnikach płynności, co umożliwia Grupie Crédit Agricole radzenie sobie z każdym rodzajem kryzysu płynności przez dłuższe okresy czasu. Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole posiadała:

- bardzo duże ogólne rezerwy płynności w wysokości 473 mld EUR, w tym 150 mld EUR w papierach wartościowych bardzo wysokiej jakości, które mogą być natychmiast przekazane Bankowi Centralnemu lub wykorzystane w umowach z udzielonym przyrzeczeniem odkupu z Bankiem Centralnym, bez konieczności sprzedaży swoich aktywów;
- wskaźnik LCR (wskaźnik pokrycia wypływów netto – regulacyjny wskaźnik ostrożnościowy mający na celu zapewnienie krótkoterminowej odporności profilu ryzyka płynności) na poziomie 141,3%⁽¹⁾, wyższy niż minimalny wymóg regulacyjny wynoszący 100% i przekraczający cel Planu Średnioterminowego 2025, który wynosi 110%;
- wskaźnik NSFR (wskaźnik stabilnego finansowania netto – regulacyjny wskaźnik ostrożnościowy mający na celu zapewnienie długoterminowej solidności profilu ryzyka płynności) na poziomie 117,8%, przekraczający minimalny wymóg regulacyjny i cel Planu Średnioterminowego 2025, który wynosi 100%.

h) STRATEGIE HEDGINGOWE GRUPY CRÉDIT AGRICOLE MOGĄ NIE ELIMINOWAĆ CAŁKOWITEGO RYZYKA STRAT

Jeśli instrument lub strategia, której Grupa Crédit Agricole używa do zabezpieczania swojej ekspozycji na różne rodzaje ryzyka w swojej działalności, okaza się nieskuteczne, Grupa Crédit Agricole może ponieść straty. Wiele z tych strategii opiera się na historycznych wzorcach obrotu i korelacjach. Na przykład, jeżeli Grupa Crédit Agricole posiada długą pozycję w aktywach, może zabezpieczyć tę pozycję, zajmując krótką pozycję w aktywach, gdzie krótka pozycja historycznie poruszała się w kierunku, który zrekompensowałby zmianę wartości pozycji długiej. Grupa Crédit Agricole może być jednak tylko częściowo zabezpieczona, lub te strategie mogą nie być w pełni skuteczne w ograniczaniu jej ekspozycji na ryzyko we wszystkich warunkach rynkowych lub w stosunku do wszystkich rodzajów ryzyka w przyszłości. Wszelkie nieoczekiwane wydarzenia na rynku, takie jak na przykład nagła zmiana zmienności lub jej struktury, mogłyby również zmniejszyć skuteczność strategii hedgingowych Grupy Crédit Agricole. Ponadto, sposób, w jaki ujmowane są zyski i straty wynikające z nieskutecznych zabezpieczeń, może zwiększyć zmienność wyników publikowanych przez Grupę Crédit Agricole.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość nominalna ochrony zakupionej w formie kredytowych instrumentów pochodnych wynosiła 2,3 mld EUR (4,2 mld EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.), a wartość nominalna krótkich pozycji wynosiła zero (tak samo na dzień 31 grudnia 2023 r.).

1.3 RYZYKO OPERACYJNE I RYZYKO Z NIM ZWIĄZANE

Ryzyko operacyjne Grupy Crédit Agricole i ryzyka z nim związane obejmują ryzyko braku zgodności, ryzyko prawne oraz ryzyka generowane przez usługi zlecone na zewnątrz.

W okresie od 2022 do 2024 r. incydenty ryzyka operacyjnego dla Grupy Crédit Agricole rozkładały się następująco: kategoria „Wdrożenie, dostarczanie i zarządzanie procesami” stanowi 33% straty operacyjnej, kategoria „Klienci, produkty i praktyki biznesowe” stanowi 23% straty operacyjnej, a kategoria „Oszustwa zewnętrzne” stanowi 32% straty operacyjnej. Inne incydenty ryzyka operacyjnego można podzielić na: praktyki zatrudnienia i bezpieczeństwa (4%), oszustwa wewnętrzne (4%), zakłócenia działalności i awarie systemów (2%) oraz uszkodzenia aktywów fizycznych (1%).

Ponadto, kwota aktywów ważonych ryzykiem (RWA) związanych z ryzykiem operacyjnym, na które narażona jest Grupa Crédit Agricole, wynosiła 66,1 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r.

a) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE JEST NARAŻONA NA RYZYKO OSZUSTW

Oszustwo jest przestępstwem i celowym działaniem mającym na celu uzyskanie korzyści materialnych lub niematerialnych ze szkodą dla osoby lub organizacji, popełnionym w szczególności poprzez naruszenie przepisów prawa, regulacji lub wewnętrznych zasad.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. koszt oszustw dla Grupy Crédit Agricole, w dacie rozpoznania, wynosił 178,3 mln EUR, co stanowi wzrost o 13% w porównaniu z 2023 r. (158 mln EUR).

Finansowanie konsumenckie. Bankowość detaliczna we Francji (LCL i Banki Regionalne) oraz Międzynarodowa bankowość detaliczna stanowiły 86% całkowitego kosztu oszustw.

Podział ryzyka oszustw jest następujący:

- oszustwa dotyczące tożsamości i dokumentów: 41%;
- oszustwa dotyczące instrumentów płatniczych (płatności elektroniczne, przelewy i czekli): 30%;
- rabunki: 16%;
- inne: 13%.

Oszustwa stanowią stratę i wiążą się ze znacznymi kosztami dla Grupy Crédit Agricole. Poza konsekwencjami w postaci strat operacyjnych i uszczerbku na reputacji, oszustwa mogą dziś być częścią działań związanych z praniem pieniędzy i/lub finansowaniem terroryzmu. Ryzyko to jest zatem nie tylko operacyjne, ale również regulacyjne. Niektóre oszustwa mogą podlegać zgłoszeniu podejrzanego transakcji do Tracfin. W związku z tym kluczowe jest wzmocnienie zarządzania, zapobiegania, wykrywania i procesowania tego typu przypadków.

⁽¹⁾ Średni wskaźnika pokrycia wypływów netto na koniec grudnia 2024 r.

b) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE JEST NARAŻONA NA RYZYKO ZWIĄZANE Z BEZPIECZEŃSTWEM I NIEZAWODNOŚCIĄ JEJ SYSTEMÓW INFORMACYJNYCH I SYSTEMÓW STRON TRZECICH

Technologia jest sercem działalności bankowej we Francji, a Grupa Crédit Agricole kontynuuje wdrażanie swojego modelu wielokanałowego w ramach trwałych relacji z klientami. W tym kontekście Grupa Crédit Agricole jest narażona na ryzyko cybernetyczne, które jest ryzykiem spowodowanym przez złośliwe i/lub nieuczciwe działania, podejmowane cyfrowo w celu manipulacji danymi (danymi osobowymi, bankowymi/ubezpieczeniowymi, technicznymi lub strategicznymi), procesami i użytkownikami, w celu spowodowania strat materialnych dla firm, ich pracowników, partnerów i klientów. Ryzyko cybernetyczne stało się najwyższym priorytetem w obszarze ryzyka operacyjnego. Aktywa danych firmy są narażone na nowe, złożone i ewoluujące zagrożenia, które mogą mieć istotne skutki finansowe i wizerunkowe dla wszystkich firm, a zwłaszcza dla instytucji bankowych. Biorąc pod uwagę rosnące wyrażenie przedsięwzięć przestępczych stojących za cyberatakami, organy regulacyjne i nadzorcze zaczęły podkreślać znaczenie zarządzania ryzykiem w tym obszarze.

Podobnie jak większość innych banków, w prowadzeniu swojej działalności Grupa Crédit Agricole w dużym stopniu polega na systemach komunikacyjnych i informacyjnych w całej Grupie. Wszelkie awarie, przerwy lub naruszenia bezpieczeństwa tych systemów mogą skutkować awariami lub przerwami w systemach zarządzania relacjami z klientami, księgi głównej, depozytów, obsługi i/lub organizacji kredytów. Jeśli na przykład systemy informatyczne Grupy Crédit Agricole zawiodłyby, nawet na krótki czas, nie byłaby ona w stanie terminowo zaspokoić potrzeb niektórych klientów i w ten sposób mogłaby stracić możliwości biznesowe. Podobnie, tymczasowe wyłączenie systemów informacyjnych Grupy Crédit Agricole, mimo posiadania systemów odzyskiwania danych i planów awaryjnych, mogłoby skutkować znacznymi kosztami związanymi z odzyskiwaniem i weryfikacją informacji. Grupa Crédit Agricole nie może zapewnić, że takie awarie lub przerwy nie wystąpią, lub jeśli wystąpią, że zostaną odpowiednio zażegnane. Wystąpienie jakichkolwiek awarii lub przerw może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową i wyniki operacyjne.

Grupa Crédit Agricole jest również narażona na ryzyko awarii operacyjnej lub przerwy w działaniu jednego z jej agentów rozliczeniowych, rynków walutowych, izb rozliczeniowych, depozytariuszy lub innych pośredników finansowych lub zewnętrznych dostawców usług, z których korzysta do realizacji lub ułatwiania transakcji na papierach wartościowych. Grupa Crédit Agricole jest również narażona na ryzyko w przypadku awarii zewnętrznego dostawcy usług informatycznych, takiego jak firma zajmująca się przechowywaniem danych w chmurze. Wraz ze wzrostem wzajemnej łączności z klientami, Grupa Crédit Agricole może być również coraz bardziej narażona na ryzyko awarii operacyjnej systemów informacyjnych swoich klientów. Systemy komunikacji i informacji Grupy Crédit Agricole, a także systemy jej klientów, dostawców usług i kontrahentów, mogą być również narażone na awarie lub przerwy wskutek cyberprzestępstw lub cyberterroryzmu. Grupa Crédit Agricole nie może zagwarantować, że awarie lub przerwy w jej systemach lub w systemach innych stron nie wystąpią, lub jeśli wystąpią, że zostaną odpowiednio rozwiązane. W okresie od 2022 do 2024 r. straty operacyjne z powodu ryzyka zakłóceń działalności i awarii systemów stanowiły od 2% do 4% całkowitych strat operacyjnych.

c) POLITYKA, PROCEDURY I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM GRUPY CRÉDIT AGRICOLE MOGĄ OKAZAĆ SIĘ NIEWYSTARCZAJĄCE DO ZAGWARANTOWANIA FAKTYCZNEJ REDUKCJI JEJ NARAŻENIA NA NIEROZPOZNANE LUB NIEPRZEWIDZIANE RODZAJE RYZYKA, CO MOŻE PROWADZIĆ DO ISTOTNYCH STRAT

Polityka, procedury, techniki i strategie zarządzania ryzykiem Grupy Crédit Agricole mogą nie gwarantować skutecznego ograniczenia jej narażenia na ryzyko w każdych możliwych warunkach ekonomicznych i konfiguracjach rynkowych. Te procedury i metody mogą być nieskuteczne wobec niektórych rodzajów ryzyka, w szczególności tych, których Grupa Crédit Agricole wcześniej nie zidentyfikowała ani nie przewidziała. Niektóre z narzędzi i miar jakościowych stosowanych przez Grupę Crédit Agricole do zarządzania ryzykiem opierają się na wykorzystaniu zaobserwowanych historycznych zachowań rynku i podmiotów lub zmiennych ekonomicznych. Grupa Crédit Agricole stosuje do tych obserwacji narzędzia statystyczne i inne, aby ocenić swoje narażenie na ryzyko. Narzędzia i miary mogą nie przewidywać przyszłego narażenia Grupy Crédit Agricole na ryzyko. To narażenie na ryzyko może na przykład wynikać z czynników, których nie przewidziała ani nie oceniła prawidłowo w swoich modelach statystycznych, lub z bezprecedensowych ruchów rynkowych. Ograniczyłoby to jej zdolność do zarządzania ryzykiem i wpłynęłoby to na jej wyniki. Straty Grupy Crédit Agricole mogłyby być zatem znacznie większe niż te przewidywane na podstawie miar historycznych.

Ponadto, niektóre z procesów, których Grupa Crédit Agricole używa do szacowania ryzyka, w tym oczekiwane straty kredytowe zgodnie z obowiązującymi standardami MSSF, opierają się zarówno na złożonych analizach, jak i na czynnikach, które mogą prowadzić do niepewnych założeń. Zarówno jakościowe, jak i ilościowe modele stosowane przez Grupę Crédit Agricole mogą nie być kompleksowe i mogą narażać Grupę Crédit Agricole na znaczne lub nieoczekiwane straty. Chociaż do tej pory nie zidentyfikowano żadnych istotnych problemów, systemy zarządzania ryzykiem są również narażone na ryzyko awarii operacyjnej, w tym oszustw.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole posiadała regulacyjny ostryżnościowy wymóg kapitałowy w wysokości 5,3 mld EUR na pokrycie ryzyka operacyjnego, w tym 3,7 mld EUR obliczone metodą zaawansowanego pomiaru (AMA) na podstawie strat z przeszłości oraz średnio- i długoterminowych założeń dotyczących strat, oraz 1,5 mld EUR przy użyciu metody standardowej (TSA).

d) JAKIEKOLWIEK OSŁABIENIE REPUTACJI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE MOŻE MIEĆ NEGATYWNY WPŁYW NA JEJ DZIAŁALNOŚĆ

Działalność Grupy Crédit Agricole w dużej mierze zależy od utrzymania silnej reputacji w zakresie zgodności i etyki. Wszelkie postępowania sądowe lub publikacje niekorzystne dla Grupy Crédit Agricole dotyczące braku zgodności lub jakiegokolwiek innej podobnej lub powiązanej kwestii mogą zaszkodzić jej reputacji, a w rezultacie negatywnie wpłynąć na jej działalność. Kwestie te obejmują między innymi ewentualne niewłaściwe postępowanie w przypadku potencjalnych konfliktów interesów, potencjalnie nieprawidłowe monitorowanie wymogów prawnych i regulacyjnych, kwestie konkurencji, kwestie etyki, odpowiedzialności społecznej i środowiskowej, prania pieniędzy, polityki bezpieczeństwa informacji oraz praktyk sprzedażowych i handlowych. Grupa Crédit Agricole może być zależna od danych wytwarzanych lub przekazywanych przez podmioty zewnętrzne, w szczególności w zakresie odpowiedzialności społecznej i środowiskowej, i może być narażona na szczególne ryzyko w tym obszarze w kontekście, w którym gwarancje wiarygodności tych danych od podmiotów zewnętrznych są wciąż rozwijane.

Reputacja Grupy Crédit Agricole może być również naruszona przez niewłaściwe postępowanie pracownika, oszustwa lub defraudacje ze strony pośredników finansowych lub jakiejkolwiek inne działanie, niewłaściwe postępowanie lub zaniedbanie ze strony jej dostawców zewnętrznych, agentów zewnętrznych i podwykonawców. Wszelkie szkody dla reputacji Grupy Crédit Agricole mogą prowadzić do utraty klientów, co może wpłynąć na jej wyniki finansowe i pozycję finansową. Brak odpowiedniego rozwiązania tych problemów może również spowodować dodatkowe ryzyko prawne, co może zwiększyć liczbę roszczeń sądowych i sporów oraz narażić Grupę Crédit Agricole na kary pieniężne lub sankcje regulacyjne.

Ryzyko utraty reputacji jest kluczowe dla Grupy Crédit Agricole. Jest ono zarządzane przez Dział Zgodności Grupy Crédit Agricole oraz dział zgodności podmiotów będących jej członkami. Dział ten w szczególności zapewniają m.in. zapobieganie i kontrolę ryzyka braku zgodności, w tym zapobieganie praniu pieniędzy, walkę z finansowaniem terroryzmu, zapobieganie oszustwom i korupcji, zgodność z embargami i obowiązkami zamrażania aktywów, a także ochronę danych klientów.

e) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE JEST NARAŻONA NA RYZYKO PŁACENIA WYŻSZYCH ODSZKODOWAŃ LUB KAR W WYNIKU POSTĘPOWAŃ PRAWNYCH, ARBITRAŻOWYCH LUB REGULACYJNYCH

Grupa Crédit Agricole była w przeszłości, i może być w przyszłości, przedmiotem istotnych postępowań sądowych (w tym pozwów zbiorowych), arbitrażowych i regulacyjnych. W przypadku rozstrzygnięcia na niekorzyść Grupy Crédit Agricole, postępowania te mogą skutkować zasądzeniem wysokich odszkodowań, grzywnien i kar. Postępowania prawne i regulacyjne, którym Grupa Crédit Agricole podlegała, dotyczą takich kwestii jak zмова w zakresie manipulacji referencyjnymi stopami procentowymi, naruszenie międzynarodowych sankcji, niewłaściwe kontrole i inne kwestie. Chociaż Grupa Crédit Agricole w wielu przypadkach posiada znaczące środki obrony, nawet jeśli wynik postępowania prawnego lub regulacyjnego jest ostatecznie korzystny, może ponieść znaczne koszty i musi poświęcić znaczne zasoby na obronę swoich interesów. Więcej informacji na temat zmian ryzyka wynikającego z toczących się postępowań prawnych, arbitrażowych lub administracyjnych w Grupie Crédit Agricole można znaleźć w sekcji „Wydarzenia związane z ryzykiem prawnym” w rozdziale „Zarządzanie ryzykiem” niniejszego dokumentu.

Dział prawny, który zorganizowany jest jako linia biznesowa, ma dwa główne cele: kontrolowanie ryzyka prawnego, które może prowadzić do sporów i odpowiedzialności, zarówno cywilnej, dyscyplinarnej, jak i karnej, oraz zapewnienie wsparcia prawnego potrzebnego podmiotom, aby mogły prowadzić swoją działalność.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. rezerwy na ryzyko prawne wynosiły 483 mln EUR, w porównaniu z 513 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

f) MIĘDZYNARODOWY ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE POWODUJE JEJ NARAŻENIE NA RYZYKO PRAWNE I RYZYKO BRAKU ZGODNOŚCI

Działalność Grupy Crédit Agricole, ze względu na międzynarodowy charakter, jest narażona na ryzyko związane z operacjami zagranicznymi, w tym konieczność przestrzegania wielu i często złożonych przepisów ustawowych i wykonawczych mających zastosowanie do działalności w każdym z krajów, w których Grupa Crédit Agricole prowadzi działalność, takich jak lokalne przepisy i regulacje bankowe, wymogi dotyczące kontroli wewnętrznej i ujawniania informacji, ograniczenia dotyczące prywatności danych, europejskie, amerykańskie i lokalne przepisy i regulacje dotyczące przeciwdziałania praniu pieniędzy i korupcji, międzynarodowe sankcje oraz inne zasady i wymogi. Naruszenia tych przepisów prawa i regulacji mogą zaszkodzić reputacji Grupy Crédit Agricole, skutkować postępowaniami sądowymi, karami cywilnymi lub karnymi, lub w inny sposób mieć istotny negatywny wpływ na jej działalność.

Dla przykładu, w październiku 2015 r. Crédit Agricole S.A. i jej spółka zależna Crédit Agricole Corporate and Investment Bank zawarły porozumienia z władzami federalnymi USA i stanu Nowy Jork, które prowadziły dochodzenia dotyczące transakcji w dolarach amerykańskich z krajami objętymi amerykańskimi sankcjami gospodarczymi. Zdarzenia objęte tym porozumieniem miały miejsce w latach 2003–2008. Crédit Agricole Corporate and Investment Bank oraz Crédit Agricole S.A., które współpracowały z władzami USA i stanu Nowy Jork w związku z ich dochodzeniami, zgodziły się zapłacić łączną kwotę kary w wysokości 787,3 mln USD (tj. 692,7 mln EUR).

Mimo wdrożenia i ciągłego doskonalenia procedur mających na celu zapewnienie zgodności z takimi przepisami ustawowymi i wykonawczymi, nie można zagwarantować, że wszyscy pracownicy, dostawcy usług lub wykonawcy Grupy Crédit Agricole będą przestrzegać jej zasad ani że takie programy będą wystarczające, aby zapobiegać wszystkim naruszeniom. Nie można wykluczyć, że transakcje naruszające politykę Grupy Crédit Agricole mogą zostać zidentyfikowane, co potencjalnie może skutkować nałożeniem kar. Ponadto, Grupa Crédit Agricole nie zawsze posiada bezpośrednią lub pośrednią kontrolę w niektórych podmiotach prowadzących działalność międzynarodową, w których posiada jedynie udziały, a w takich przypadkach jej zdolność do egzekwowania zgodności z wewnętrznymi zasadami i procedurami może być jeszcze bardziej ograniczona.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole prowadziła działalność w 46 krajach. Zakres ten obejmuje Crédit Agricole S.A. jako spółkę dominującą, a także spółki zależne i oddziały Grupy Crédit Agricole. Nie obejmuje on jednak działalności przeznaczonej do sprzedaży i działalności zaniechanej, ani żadnych podmiotów wycenianych metodą praw własności. Należy zauważyć, że w 2024 r. 76% przychodów (z wyłączeniem sprzedaży wewnątrzgrupowej) Grupy Crédit Agricole pochodziło z jej dwóch głównych lokalizacji (mianowicie z Francji i Włoch).

1.4 RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM DZIAŁA GRUPA CRÉDIT AGRICOLE

a) WYŻSZE I/LUB BARDZO ZMIENNE STOPY PROCENTOWE ORAZ GWALTOWNE SPOWOLNIENIE GOSPODARCZE MOGĄ NEGATYWNIE WPŁYNĄĆ NA DZIAŁALNOŚĆ, OPERACJE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Niepewne i naznaczone konfliktami globalne otoczenie gospodarcze, a także wydarzenia regionalne i krajowe, są pełne czynników ryzyka, które mogą zaszkodzić otoczeniu gospodarczemu, prowadząc do presji inflacyjnej i wzrostu stóp procentowych oraz ograniczenia wzrostu.

- Ożywienie po pandemii Covid zsynchronizowało wahania inflacji i wzrostu, a także ruchy stóp procentowych banków centralnych. Pojawiły się jednak rosnące rozbieżności między gospodarką USA, która okazała się niezwykle odporna, a gospodarkami Europy Zachodniej, które z trudem odzyskują siły po stagnacji w 2023 r. Te rozbieżne tendencje mogą nasilić się wskutek działań administracji Trumpa.

- Plan gospodarczy Donalda Trumpa sugeruje nieco silniejszy wzrost w Stanach Zjednoczonych (obniżki podatków, deregulacja), ale także wyższą inflację (cła, przepisy antyimigracyjne). Choć ten scenariusz nadal zależy od zakresu i terminu wprowadzenia środków, niesie on ze sobą znaczące ryzyko: presję inflacyjną i niższe obniżki stóp polityki banków centralnych w Stanach Zjednoczonych, co może ograniczyć łagodzenie polityki pieniężnej w pozostałych częściach świata; zwiększony protekcyjizm mocno wpływający na globalny wzrost; oraz brak widoczności, który mógłby prowadzić do zmienności finansowej z jednej strony, a z drugiej do postawy wyczekiwania w odniesieniu do oszczędności, co byłoby szkodliwe dla konsumpcji, inwestycji i wzrostu.
- W bardziej ogólnym ujęciu, wydarzenia geopolityczne, w szczególności wojna w Ukrainie, której wynik pozostaje bardzo niepewny, konflikt na Bliskim Wschodzie i jego potencjał do rozprzestrzeniania się, czy nawet napięcia między Chinami a USA, stwarzają ryzyko dla gospodarki światowej, zwłaszcza dla handlu globalnego i łańcuchów dostaw, a w konsekwencji dla cen, w szczególności surowców lub kluczowych komponentów.
- W bardziej strukturalnym ujęciu, kryzys związany z Covid, a następnie regionalne konflikty zbrojne wyraźnie zwróciły uwagę na kwestie bezpieczeństwa narodowego, główne problemy suwerenności, ochrony sektorów strategicznych i zabezpieczenia kluczowych dostaw, aby nie być zależnym od wrogiej siły lub jednego dostawcy. W połączeniu z przyspieszającymi wyzwaniami transformacji klimatycznej, rozwój krajowych strategii przemysłowych, wzrost protekcyjizmu i nakładanie ceł prowadzą do gospodarczej rekonfiguracji globalnych łańcuchów wartości. Ruchy te mogą tworzyć dodatkowe napięcia cenowe i destabilizować objęte nimi sektory gospodarki i podmioty.
- Warunki pogodowe mogą również powodować trudności w dostawach i zakłócać globalny handel. Wydarzenia klimatyczne, takie jak susze, pożary, powódnie, a nawet trudna zima, mogą prowadzić do ponownych napięć cenowych.
- W bardziej szczegółowym ujęciu, wydarzenia polityczne we Francji mogą prowadzić do poszerzenia i pewnej zmienności spreadu stopy obligacji rządowych Obligations Assimilables du Trésor (OAT) względem niemieckiego Bundu (niemieckich obligacji skarbowych), a zatem do wyższych stóp procentowych we Francji. Niepewność polityczna może również powodować pewną postawę wyczekiwania wśród podmiotów gospodarczych, co mogłoby spowolnić aktywność.

Ryzyko wyższej inflacji (szczególnie na wyższym szczeblu) mogłoby zniweczyć już podjęte lub przewidywane łagodzenie polityki pieniężnej przez banki centralne, sprzyjać wyższym stopom procentowym, zmniejszać siłę nabywczą gospodarstw domowych i pogarszać sytuację przedsiębiorstw. Upadłość przedsiębiorstw stopniowo wracają do normy, ale ich liczba może rosnąć szybciej niż oczekiwano, co prowadziłoby do wzrostu stopy bezrobocia. Sektor nieruchomości w szczególności jest bardzo wrażliwy na stopy procentowe, a zatrzymanie spadku lub wzrost stóp procentowych kredytów hipotecznych byłby szkodliwy dla sektora. Długotrwałe utrzymywanie się wysokich stóp procentowych (szczególnie w obliczu kruchej wzrostu) i spadek zaufania podmiotów gospodarczych mogą prowadzić do głębszego kryzysu i szerzej wpływać na gospodarkę. Te różne czynniki nie tylko zwiększają ryzyko niewykonania zobowiązań przez klientów Grupy Crédit Agricole, ale także ryzyko niestabilności finansowej i spowolnienia na rynkach finansowych, wpływając na działalność biznesową Grupy Crédit Agricole i koszt ryzyka.

Ponadto, szybki wzrost lub wysoki poziom stóp procentowych może spowodować trudności dla niektórych głównych podmiotów gospodarczych, zwłaszcza tych najbardziej zadłużonych. Trudności w spłaceniu długów i niewykonanie zobowiązań z ich strony mogą spowodować znaczący szok na rynkach i wywołać skutki systemowe. W trudniejszym do odczytania kontekście, osłabionym przez poważne wstrząsy, wydarzenia, takie jak te związane z trudnościami znaczących podmiotów są potencjalnie szkodliwe dla zdrowia finansowego Grupy Crédit Agricole, w zależności od jej ekspozycji i systemowych konsekwencji wstrząsu.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. ekspozycje Grupy Crédit Agricole na sektory uznawane za „wrażliwe” na inflację i wysokie stopy procentowe były następujące: (a) nieruchomości (z wyłączeniem kredytów mieszkaniowych) z EAD (ekspozycja, której dotyczy niewykonanie zobowiązania⁽¹⁾) w wysokości 76,8 mld EUR, z czego 1,8% stanowiło kwotę, której dotyczy niewykonanie zobowiązania; (b) dobra nieżywnościowe i handel detaliczny, z EAD w wysokości 32,5 mld EUR, z czego 4,3% stanowiło kwotę, której dotyczy niewykonanie zobowiązania; (c) motoryzacja z EAD w wysokości 28,4 mld EUR, z czego 0,9% stanowiło kwotę, której dotyczy niewykonanie zobowiązania; oraz (d) budownictwo i roboty publiczne z EAD w wysokości 13,9 mld EUR, z czego 2,6% stanowiło kwotę, której dotyczy niewykonanie zobowiązania.

b) NIEKORZYSTNE WARUNKI EKONOMICZNE I FINANSOWE WPŁYNĘŁY W PRZESZŁOŚCI I MOGĄ WPŁYNAĆ W PRZYSZŁOŚCI NA GRUPĘ CRÉDIT AGRICOLE I RYNKI, NA KTÓRYCH DZIAŁA

Pogorszenie się warunków ekonomicznych na rynkach, na których działa Grupa Crédit Agricole, może mieć jeden lub kilka z poniższych skutków:

- Bardziej niekorzystne warunki ekonomiczne wpłynęłyby na działalność i operacje klientów Grupy Crédit Agricole, co mogłoby zmniejszyć przychody i zwiększyć wskaźnik niewykonania zobowiązań z tytułu kredytów i innych należności.
- Polityki makroekonomiczne przyjęte w odpowiedzi na rzeczywiste lub przewidywane warunki ekonomiczne mogą mieć niezamierzone skutki. Mogą one wpłynąć na parametry rynkowe, takie jak stopy procentowe i kursy wymiany walut, co z kolei może wpłynąć na tę część działalności Grupy Crédit Agricole, która jest najbardziej narażona na ryzyko rynkowe.
- Postrzegane korzystne warunki ekonomiczne, zarówno ogólnie, jak i w określonych sektorach biznesowych oraz bezrefleksyjne dążenie do rentowności mogą doprowadzić do tworzenia baniek cen aktywów i mogą z kolei wzmocnić wpływ korekt, jeśli warunki staną się mniej korzystne lub urzeczywistni się awersja do ryzyka.
- Rozległe zakłócenia gospodarcze (takie jak globalny kryzys finansowy z 2008 r., europejski kryzys dotyczący instrumentów długu państwowego z 2011 r., kryzys Covid z 2020 r. lub wojna w Ukrainie i spowodowany nią kryzys energetyczny w 2022 r.) mogą mieć poważny wpływ na wszystkie działania Grupy Crédit Agricole, szczególnie jeśli zakłócenie charakteryzuje się brakiem płynności rynkowej, co utrudnia zbycie niektórych kategorii aktywów po ich szacowanej wartości rynkowej lub w ogóle.
- W bardziej ogólnym ujęciu, międzynarodowe ryzyko ekonomiczne lub geopolityczne może zmateriałizować się nagle i mieć znaczące makroekonomiczne skutki dla krajów, sektorów, łańcuchów wartości, przedsiębiorstw i wreszcie dla działalności banku, w krótkim lub długim terminie. Na przykład, niepewność związana z wynikiem wojny w Ukrainie, rozprzestrzenienie się konfliktu na Bliskim Wschodzie lub nasilenie napięć między Stanami Zjednoczonymi a Chinami (dążenie do rozłączenia gospodarczego, zwłaszcza w sektorach technologicznych), mogą doprowadzić do wielu scenariuszy i spowodować pojawienie się szeregu rodzajów ryzyka: wojny handlowej i sankcji, napięć militarnych wokół Tajwanu i na Morzu Południowochińskim, a nawet ryzyka nuklearnego.
- Spadek cen obligacji, akcji i surowców może wpłynąć na znaczną część działalności Grupy Crédit Agricole, w tym w szczególności na przychody z handlu, bankowości inwestycyjnej i zarządzania aktywami.

⁽¹⁾ Ekspozycja Grupy Crédit Agricole w przypadku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Ekspozycja, której dotyczy niewykonanie zobowiązania, obejmuje ekspozycje bilansowe i pozabilansowe. Ekspozycje pozabilansowe są przeliczane na ekwiwalenty bilansowe przy użyciu wewnętrznych lub regulacyjnych współczynników konwersji (scenariusze wykorzystania).

- W bardziej ogólnym ujęciu, większa niepewność i znaczące zakłócenia rynkowe mogą zwiększyć zmienność. Może to mieć znaczący negatywny wpływ na działalność handlową i inwestycyjną Grupy Crédit Agricole na rynkach obligacji, walut, surowców i akcji, a także na jej pozycję w innych inwestycjach. W ostatnich latach rynki finansowe doświadczyły znaczących zakłóceń i zmienności, które mogą się powtórzyć, narażając Grupę Crédit Agricole na znaczne straty. Takie straty mogą rozciągać się na wiele instrumentów handlowych i zabezpieczających stosowanych przez Grupę Crédit Agricole, w tym swapy, kontrakty forward, futures, opcje i produkty strukturyzowane. Ponadto, zmienność rynku finansowego utrudnia przewidywanie trendów i wdrażanie skutecznych strategii handlowych.

Chociaż wysoki poziom niepewności utrzymuje się, dalsze pogorszenie warunków ekonomicznych zwiększyłoby trudności i upadłości przedsiębiorstw, a stopa bezrobocia mogłaby ponownie zacząć rosnąć, zwiększając prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań przez klientów. Wzrost niepewności ekonomicznej, geopolitycznej i klimatycznej może mieć silny negatywny wpływ na wycenę ryzykownych aktywów, na waluty krajów w trudnej sytuacji oraz na ceny surowców. W związku z tym:

- Następstwo bezprecedensowych szoków egzogenicznych i trudności w ocenie sytuacji gospodarczej może skłonić banki centralne do prowadzenia niewłaściwej polityki pieniężnej: późne lub ostrożne łagodzenie polityki pieniężnej mogłoby doprowadzić do nadmiernie restrykcyjnej polityki, która prawdopodobnie sprzyjałaby wyraźnemu spowolnieniu działalności.
- Kontekst polityczny i geopolityczny – bardziej konfliktowy i napięty – wywołuje większą niepewność i zwiększa ogólny poziom ryzyka. W przypadku narastania napięć lub materializacji utajonych ryzyk, może to prowadzić do poważnych ruchów rynkowych i mieć negatywny wpływ na gospodarkę.
- We Francji może również nastąpić znaczny spadek zaufania w przypadku bardziej wyraźnego pogorszenia się kontekstu politycznego lub społecznego, co mogłoby skłonić gospodarstwa domowe do zmniejszenia konsumpcji i zwiększenia oszczędności jako środka ostrożności, a przedsiębiorstwa do opóźniania inwestycji, co mogłoby być szkodliwe dla wzrostu i jakości długu prywatnego, który wzrósł bardziej niż w pozostałych częściach Europy.
- We Francji niepewność polityczna w połączeniu z możliwymi napięciami społecznymi, na tle słabego wzrostu i wysokiego długu publicznego, miałyby negatywny wpływ na zaufanie i inwestorów, i mogłaby spowodować dodatkowy wzrost stóp procentowych oraz kosztów refinansowania dla rządu, przedsiębiorstw i banków. Mogłoby to również prowadzić do strat w portfelach instrumentów długu państwowego banków i ubezpieczycieli. Dla przykładu, ekspozycja Grupy Crédit Agricole na ryzyko francuskiego długu państwowego wynosiła 63,4 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., co stanowi mniej niż 3% ekspozycji Grupy Crédit Agricole na ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta.

Obecne równowagi gospodarcze i finansowe są kruche, a niepewności pozostają duże. Dlatego trudno jest przewidzieć ich rozwój i określić, które rynki zostałyby najbardziej znacząco dotknięte w przypadku znacznego pogorszenia. Jeśli warunki gospodarcze lub rynkowe (czy to francuskie, europejskie, czy globalne) miałyby ulec pogorszeniu lub stać się znacznie bardziej zmienne, działalność Grupy Crédit Agricole mogłaby zostać zakłócona, co mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na jej biznes, wyniki i pozycję finansową.

c) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE DZIAŁA W ŚRODOWISKU SILNIE UREGULOWANYM, A TRWAJĄCE ZMIANY PRAWNE I REGULACYJNE MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA JEJ RENTOWNOŚĆ I POZYCJĘ FINANSOWĄ

Grupa Crédit Agricole podlega szeroko zakrojonym regulacjom i licznym systemom nadzoru w jurysdykcjach, w których prowadzi działalność.

Dla przykładu, takie regulacje dotyczą w szczególności:

- wymogów ostrożnościowych mających zastosowanie do instytucji kredytowych, w tym zasad ostrożnościowych w zakresie adekwatności oraz minimalnych wymogów kapitałowych i płynnościowych, dywersyfikacji ryzyka, ładu korporacyjnego, ograniczeń w zakresie inwestycji kapitałowych i wynagrodzeń, określonych m.in. przez (I) rozporządzenie (UE) nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (z późniejszymi zmianami lub uzupełnieniami) oraz (II) dyrektywę 2013/36/UE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi (z późniejszymi zmianami lub uzupełnieniami), transponowaną do prawa francuskiego; zgodnie z tymi regulacjami, instytucje kredytowe, takie jak Crédit Agricole S.A., oraz grupy bankowe, takie jak Grupa Crédit Agricole, muszą w szczególności spełniać wymogi dotyczące minimalnego współczynnika kapitałowego, dywersyfikacji ryzyka i płynności, polityki pieniężnej, sprawozdawczości/ujawnień, a także ograniczeń w zakresie inwestycji kapitałowych. Na dzień 31 grudnia 2024 r. współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) Grupy Crédit Agricole w okresie przejściowym (phased-in) wynosił 17,2%, a całkowity współczynnik Grupy Crédit Agricole w okresie przejściowym wynosił 20,9%;
- zasad mających zastosowanie do restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków, określonych m.in. przez (I) dyrektywę 2014/59/UE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiającą ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (z późniejszymi zmianami lub uzupełnieniami), transponowaną do prawa francuskiego („BRRD”) oraz (II) rozporządzenie (UE) 806/2014 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 lipca 2014 r. ustanawiające jednolite zasady i jednolitą procedurę restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych i niektórych firm inwestycyjnych w ramach jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz jednolitego funduszu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (z późniejszymi zmianami lub uzupełnieniami); w związku z tym, Grupa Crédit Agricole podlega nadzorowi EBC, któremu corocznie przedkładany jest plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Grupy Crédit Agricole zgodnie z obowiązującymi przepisami (więcej informacji w sekcji „Zarządzanie ryzykiem”);
- regulacji dotyczących instrumentów finansowych (w tym akcji i innych papierów wartościowych wyemitowanych przez Crédit Agricole S.A.), a także zasad dotyczących sprawozdawczości finansowej, ujawniania informacji i nadużyć na rynku (rozporządzenie (UE) nr 596/2014 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku), które w szczególności zwiększają obowiązki Grupy Crédit Agricole w zakresie przejrzystości i sprawozdawczości;
- polityki pieniężnej, płynnościowej, stóp procentowych i innych polityk banków centralnych i organów regulacyjnych;
- regulacji dotyczących niektórych rodzajów transakcji i inwestycji, takich jak instrumenty pochodne i działalność w zakresie finansowania papierów wartościowych oraz fundusze rynku pieniężnego (rozporządzenie (UE) nr 648/2012 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji);

- regulacji dotyczących infrastruktury rynkowej, takiej jak platformy handlowe, kontrahenci centralni, centralne depozyty papierów wartościowych i systemy rozrachunku papierów wartościowych;
- regulacji mających zastosowanie do społecznej i środowiskowej odpowiedzialności przedsiębiorstw (CSR), które w szczególności określają bardziej rygorystyczne wymogi dotyczące publikowania informacji (I) na temat zrównoważonego rozwoju, w celu zrozumienia wpływu działalności danej instytucji na kwestie CSR oraz sposobu, w jaki kwestie te wpływają na wyniki i sytuację finansową tej instytucji, zgodnie m.in. z, dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek (zmienioną dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE z dnia 22 października 2014 r. w odniesieniu do ujawniania informacji niefinansowych i informacji dotyczących różnorodności przez niektóre duże jednostki oraz grupy, a ostatnio, dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD) oraz (II)) w jaki sposób i w jakim zakresie grupy bankowe finansują lub rozwijają działalność gospodarczą, którą można uznać za zrównoważoną środowiskowo w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zwanego rozporządzeniem w sprawie taksonomii (zmienionego lub uzupełnionego, w tym rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r. zapewniającym sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określającym metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji);
- ustawodawstwa podatkowego i rachunkowego w jurysdykcjach, w których Grupa Crédit Agricole prowadzi działalność;
- zasad i procedur dotyczących kontroli wewnętrznej, przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zarządzania ryzykiem i zgodności.

W wyniku niektórych z tych środków, Grupa Crédit Agricole była zmuszona w szczególności do zmniejszenia zakresu niektórych swoich działań, aby dostosować się do nowych wymogów przez nie wprowadzonych. Środki te zwiększyły również koszty zapewnienia zgodności i jest prawdopodobne, że taki wpływ będzie się utrzymywał. Ponadto, niektóre z tych mechanizmów mogą również znacząco zwiększyć koszty finansowania Grupy Crédit Agricole, w szczególności poprzez wymóg zwiększenia części jej finansowania składającej się z kapitału i długu podporządkowanego, które wiążą się z wyższymi kosztami niż instrumenty dłużne o charakterze uprzywilejowanym.

Brak zapewnienia zgodności z tymi regulacjami może mieć poważne konsekwencje dla Grupy Crédit Agricole: znaczną interwencję organów regulacyjnych i kary pieniężne, sankcje międzynarodowe, publiczne upomnienie, szkoda dla reputacji, wymuszone zawieszenie działalności lub, w skrajnych przypadkach, cofnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności. Ponadto, ograniczenia regulacyjne mogą znacząco ograniczyć zdolność Grupy Crédit Agricole do rozszerzania działalności lub prowadzenia niektórych dotychczasowych działań.

Ponadto, w ostatnich latach weszły w życie lub mogą zostać przyjęte lub zmienione przepisy ustawowe i wykonawcze, wprowadzające lub wzmacniające szereg zmian, z których niektóre mają charakter stały, w ogólnym otoczeniu finansowym. Podczas gdy celem tych środków jest uniknięcie powtórzenia globalnego kryzysu finansowego, nowe środki znacząco zmieniły i mogą nadal zmieniać otoczenie, w którym działa Grupa Crédit Agricole i inne instytucje finansowe. Wśród środków, które zostały lub mogą zostać przyjęte, znajdują się bardziej rygorystyczne wymogi kapitałowe i płynnościowe (szczególnie dla dużych instytucji i grup o zasięgu globalnym, takich jak Grupa Crédit Agricole), podatek od transakcji finansowych, limity lub podatek od wynagrodzeń pracowników powyżej określonych poziomów, ograniczenia rodzajów działalności, które mogą podejmować banki komercyjne (zakaz lub ograniczenie działalności na własny rachunek i inwestycji, inwestycji i udziałów w funduszach private equity i funduszach hedgingowych), wymogi dotyczące wydzielania określonych rodzajów działalności, ograniczenia dotyczące rodzajów podmiotów uprawnionych do zawierania transakcji swap, ograniczenia dotyczące określonych rodzajów działalności lub produktów finansowych, takich jak instrumenty pochodne, obowiązkowe odpisywanie lub konwersja niektórych instrumentów dłużnych na kapitał własny w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz, bardziej ogólnie, ulepszone systemy naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, nowe metodologie wagi ryzyka (szczególnie w odniesieniu do działalności ubezpieczeniowej), okresowe testy warunków skrajnych, wzmocnienie uprawnień organów nadzoru, nowe zasady zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i związanymi z łańcem korporacyjnym (ESG) oraz nowe zasady ujawniania informacji, szczególnie w odniesieniu do wymogów dotyczących zrównoważonego rozwoju.

- Środki dotyczące sektora bankowego i finansowego, w którym działa Grupa Crédit Agricole, mogą zostać ponownie zmienione, rozszerzone lub wzmocnione, a także mogą zostać wprowadzone nowe środki, co dodatkowo wpłynie na przewidywalność systemów regulacyjnych, którym podlega Grupa Crédit Agricole, i będzie wymagało szybkiego wdrożenia, co prawdopodobnie zmobilizuje znaczące zasoby w Grupie Crédit Agricole. Ponadto, przyjęcie takich nowych środków może zwiększyć ograniczenia nałożone na Grupę Crédit Agricole i wymagać wzmocnienia przedstawionych powyżej prowadzonych przez nią działań w odpowiedzi na istniejący kontekst regulacyjny.
- Ponadto, ogólne otoczenie polityczne uległo niekorzystnej zmianie dla banków i branży finansowej, co skutkuje dodatkową presją na organy ustawodawcze i regulacyjne, aby przyjęły bardziej rygorystyczne środki regulacyjne, pomimo faktu, że środki te mogą mieć negatywne konsekwencje dla udzielania kredytów i innych działań finansowych, oraz dla gospodarki.

Biorąc pod uwagę utrzymującą się niepewność związaną z nowymi środkami ustawodawczymi i regulacyjnymi, których skala i zakres są w dużej mierze nieprzewidywalne, nie można przewidzieć ich rzeczywistego wpływu na Grupę Crédit Agricole, który może okazać się bardzo znaczący.

1.5 RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRATEGIĄ I TRANSAKCYJAMI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

a) CRÉDIT AGRICOLE S.A. MOŻE NIE OSIĄGNĄĆ CELÓW OKREŚLONYCH W SWOIM ŚREDNIOTERMINOWYM PLANIE 2025

22 czerwca 2022 r. Crédit Agricole S.A. ogłosiła swój nowy Plan Średnioterminowy 2025: „Ambicje 2025” („Plan Średnioterminowy 2025”). Plan ten opiera się na sile modelu rozwoju Grupy Crédit Agricole, który bazuje na globalnych, trwałych relacjach z wszystkimi klientami, na wszystkich terytoriach i za pośrednictwem wszystkich kanałów. Rozwój ten opiera się również na liniach biznesowych, które realizują własną dynamikę rozwoju i stały się liderami oraz konsolidatorami na swoich właściwych rynkach. Plan Średnioterminowy 2025 bazuje również na strategii wzrostu organicznego Grupy Crédit Agricole. Grupa Crédit Agricole dąży do pozyskania miliona dodatkowych klientów Bankowości detalicznej do 2025 r. i zamierza zwiększyć liczbę klientów korzystających z ubezpieczeń ochronnych, rozwiązań dotyczących oszczędności i nieruchomości. Ma na celu rozszerzenie i dostosowanie swoich ofert handlowych (bardziej dostępnych, bardziej odpowiedzialnych i bardziej cyfrowych) w celu zaspokojenia nowych potrzeb klientów. Ponadto kontynuowana będzie strategia ukierunkowanych przejęć i partnerstw, z zachowaniem celów rentowności nałożonych na Crédit Agricole S.A. (ROI >10% w ciągu trzech lat). W tym kontekście Crédit Agricole S.A. dąży do nawiązywania nowych partnerstw dystrybucyjnych z podmiotami finansowymi, przemysłowymi i technologicznymi. W ramach Planu Średnioterminowego 2025 Crédit Agricole S.A. dąży również do rozwoju swoich globalnych linii biznesowych, przyspieszenia wzrostu w interdyscyplinarnych liniach biznesowych, takich jak płatności, nieruchomości, bankowość cyfrowa i technologia jako usługa, a także przyspieszenia swojej transformacji technologicznej, cyfrowej i w zakresie zasobów ludzkich. Głównym motorem wzrostu w Planie Średnioterminowym 2025 jest wzrost organiczny, a może on być uzupełniony partnerstwami i/lub przejęciami. Z takimi transakcjami zawsze wiąże się ryzyko integracji operacyjnej. W 2024 r. wzrost zewnętrzny Crédit Agricole S.A. osiągnięto poprzez przejęcia (Degroof Petercam, Alpha Associates, Nexity Property Management i Merca Leasing) oraz poprzez partnerstwa i przejęcia udziałów (nabycie udziałów w Victory Capital, partnerstwo z GAC w Chinach w zakresie leasingu oraz w Europie w zakresie finansowania samochodów). Jednak Crédit Agricole S.A. wykazała silną zdolność integracji w przypadku swoich przejęć, z niedawną integracją ISB.

Plan Średnioterminowy 2025 obejmuje szereg celów finansowych dotyczących wskaźnika udziału kosztów w przychodach, zysku netto, zwrotu z kapitału własnego, poziomu kapitału własnego i wskaźnika wypłaty. Te cele finansowe zostały ustanowione przede wszystkim na potrzeby wewnętrznego planowania i alokacji zasobów, i opierają się na szeregu założeń dotyczących klimatu gospodarczego i działalności linii biznesowych Crédit Agricole S.A. Cele finansowe nie stanowią prognoz ani przewidywań oczekiwanych wyników. Rzeczywiste wyniki Crédit Agricole S.A. prawdopodobnie będą się różnić od tych celów z wielu powodów, w tym w przypadku materializacji jednego lub więcej czynników ryzyka opisanych w innych częściach tej sekcji. Na przykład, Crédit Agricole S.A. dąży do następujących celów, które są określone w Planie Średnioterminowym 2025: osiągnięcie wyniku netto (udziału Grupy) przekraczającego 6 mld EUR do końca 2025 r.; utrzymanie wskaźnika kosztów do przychodów poniżej maksymalnego limitu na poziomie 60% każdego roku przez cały okres obowiązywania Planu Średnioterminowego 2025, obniżonego do 58% od momentu wdrożenia reformy MSSF 17; osiągnięcie wskaźnika zwrotu z aktywów materialnych (ROTE) powyżej 12% do końca 2025 r.; dążenie do osiągnięcia docelowego poziomu współczynnika kapitału podstawowego Tier I na poziomie 11% z dolnym limitem wynoszącym 250 punktów bazowych powyżej wymogów SREP przez cały okres obowiązywania Planu Średnioterminowego 2025 (poprzez realizację strategii optymalizacji puli kapitału AT1). Plan Średnioterminowy 2025 przewiduje również wypłatę dywidendy przez Crédit Agricole S.A. w wysokości do 50% w środkach pieniężnych, nawet jeśli współczynnik kapitału podstawowego Tier I waha się wokół celu określonego w Planie Średnioterminowym 2025.

W bardziej ogólnym ujęciu, sukces Planu Średnioterminowego 2025 opiera się na dużej liczbie inicjatyw o różnym zakresie, które mają być wdrożone w ramach różnych podmiotów Grupy Crédit Agricole. Chociaż wiele celów określonych w Planie Średnioterminowym 2025 ma być osiągalnych, nie można przewidzieć, które z nich zostaną osiągnięte, a które nie. Plan Średnioterminowy 2025 przewiduje również istotne inwestycje, ale ich zwrot może być niższy niż oczekiwano, jeśli cele realizowane w ramach Planu Średnioterminowego 2025 nie zostaną ostatecznie osiągnięte. Zatem jeśli Crédit Agricole S.A. nie byłaby w stanie osiągnąć celów określonych w Planie Średnioterminowym 2025 (w całości lub w części), mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na jej pozycję finansową i wyniki.

Ponadto, jako odpowiedzialny i zaangażowany podmiot, Grupa Crédit Agricole przyjęła stanowisko na rzecz sprawiedliwej transformacji klimatycznej, która zachowuje spójność społeczną i terytorialną. Podejście to opiera się na trzech priorytetach: działanie na rzecz klimatu; wzmocnienie spójności społecznej poprzez działania na rzecz równego dostępu do opieki; oraz doprowadzenie do udanej transformacji w obszarze rolniczym i rolno-spożywczym.

Przyspieszenie inwestycji i finansowania w zieloną energię oraz szersze uwzględnianie kryteriów ESG jest niezbędne, aby skutecznie przyczynić się do pilnej transformacji energetycznej, której celem jest zastąpienie paliw kopalnych. W tym wymiarze, zaprzestanie samego finansowania paliw kopalnych sprawiłoby, że bilans banku szybciej stałby się zgodny z założeniami wspierania projektów ekologicznych, ale negatywnie wpłynęłoby to na wszystkie grupy społeczne nadal zależne od takiej energii, bez wsparcia ich własnej transformacji.

Grupa Crédit Agricole wybrała zatem wykorzystanie swojego uniwersalnego modelu bankowości do wspierania transformacji dla jak największej liczby osób. Grupa Crédit Agricole, dostarczając produkty i usługi z zakresu zielonej energii wszystkim swoim klientom — od wielkich międzynarodowych korporacji po gospodarstwa domowe o najskromniejszych budżetach — i nieustannie dążąc do innowacji i rozwoju, kontynuuje swoją rolę firmy aktywnie zaangażowanej w kluczowe zmiany społeczne.

Dla Grupy Crédit Agricole wyznaczono ambitne cele, aby przyspieszyć transformację w kierunku neutralności węglowej do 2050 r. Po ogłoszeniu przez Crédit Agricole Assurances zobowiązań Net Zero Asset Owner i przez Amundi zobowiązań Net Zero Asset Managers, Grupa Crédit Agricole określiła 10 priorytetowych sektorów, dla których zdecydowano o wyznaczeniu trajektorii Net Zero. Te 10 sektorów łącznie odpowiada za ponad 75% łącznych emisji gazów cieplarnianych Grupy Crédit Agricole i około 60% ekspozycji Grupy Crédit Agricole. Po ogłoszeniu w grudniu 2022 r. celów na 2030 r. dla pierwszych pięciu sektorów (Ropa i gaz, Energia elektryczna, Motoryzacja, Nieruchomości komercyjne i Cement), w grudniu 2023 r. Grupa Crédit Agricole opublikowała pierwsze wyniki ścieżek w 2022 r. dla pierwszych pięciu sektorów, a także swoje cele dla pięciu nowych sektorów (Nieruchomości mieszkalne, Rolnictwo, Lotnictwo, Transport morski i Stal).

Działania klimatyczne Grupy Crédit Agricole są zgodne z jej zobowiązaniem do przyczynienia się do osiągnięcia globalnego celu neutralności węglowej do 2050 r., a strategia klimatyczna Grupy Crédit Agricole w pełni przyczynia się do realizacji celów generowania przychodów określonych w Planie Średnioterminowym 2025 Crédit Agricole S.A.

Brak realizacji powyższych zobowiązań ESG może negatywnie wpłynąć na reputację Grupy Crédit Agricole oraz samej spółki Crédit Agricole S.A., co z kolei może mieć szkodliwe konsekwencje dla jej działalności. Dodatkowo, ze względu na nowy charakter niektórych danych ESG, konieczne mogą okazać się dodatkowe prace w celu ich weryfikacji. Może to prowadzić do ponownego przeliczenia i opóźnienia w realizacji wyznaczonych celów.

b) ROZBIEŻNOŚCI POMIĘDZY SZKODAMI A ZAŁOŻENIAMI PRZYJĘTYMI PRZY USTALANIU CEN PRODUKTÓW UBEZPIECZENIOWYCH I TWORZENIU REZERW, ORAZ W PRZYPADKU GWAŁTOWNEGO WZROSTU STÓP, MOGĄ MIEĆ NIEKORZYSTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ UBEZPIECZENIOWĄ

W skali Grupy Crédit Agricole, Crédit Agricole Assurances odpowiada za 20% wyników⁽¹⁾.

Crédit Agricole Assurances kontynuuje dostosowywanie swojej strategii do warunków, w których następuje rozpoczęcie łagodzenia polityki pieniężnej, utrzymują się wysokie stopy długoterminowe, rynek nieruchomości pozostaje kruchy, ryzyko geopolityczne i polityczne się nasila oraz występują wyzwania związane ze zmianami klimatu i transformacją cyfrową. Jej profil ryzyka zdominowany jest przez ryzyko rynkowe i ubezpieczeniowe.

W działalności w zakresie oszczędności i emerytur, Crédit Agricole Assurances wprowadziła nowe produkty i przeprowadziła kampanie z preferencyjnymi stawkami udziału w zyskach zarówno we Francji, jak i za granicą. We Francji Crédit Agricole Assurances optymalizuje zmiany w swoich rezerwach na udział w zyskach (provision pour participation aux excédents - PPE). Rezerwy PPE osiągnęły 7,5 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. (wobec 9,8 mld EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.), co umożliwiła zwiększenie stóp wypłacanych ubezpieczającym przez kilka lat. Ponadto, na dzień 31 grudnia 2024 r. część związana z jednostkami uczestnictwa, której ryzyko ponoszą ubezpieczający, stanowiła 30,0% aktywów zarządzanych przez Crédit Agricole Assurances, co oznacza wzrost o +1,1 punktu procentowego rok do roku. Wskaźnik rocznej wartości wykupu⁽²⁾ w Crédit Agricole Assurances wyniósł 5,0% w 2024 r.

W działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych (na życie i na wypadek niezdolności do pracy/ubezpieczenia kredytowe/ubezpieczenia grupowe), przychody ubezpieczeniowe spółek zależnych Grupy Crédit Agricole w dużej mierze zależą od tego, czy założenia przyjęte do ustalania cen produktów ubezpieczeniowych i tworzenia rezerw są zgodne z ponoszonymi stratami. Założenia te dotyczą na przykład zmian w śmiertelności lub chorobowości, zachowania ubezpieczających oraz częstotliwości i kosztów szkód. Crédit Agricole Assurances opiera się na swoim doświadczeniu i danych branżowych, aby dostarczać szacunki aktuarialne dotyczące szkód i przyszłej rentowności generowanej przez swoje produkty. Jednak poniesione straty mogą okazać się większe niż założenia stosowane do ustalania cen i rezerw. Ryzyko to dotyczy głównie produktów ochrony osobistej oraz produktów majątkowych i osobowych. Jeśli faktyczne świadczenia wypłacone ubezpieczającym przez Crédit Agricole Assurances będą wyższe niż założenia, na których oparto wycenę i rezerwy, może to mieć istotny wpływ na wynik operacyjny i pozycję finansową Crédit Agricole Assurances.

W szczególności w odniesieniu do działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych Crédit Agricole Assurances publikuje wskaźnik zespolony⁽³⁾, który odzwierciedla rentowność tej działalności, przy czym poziom powyżej 100% wskazuje na nierentowność techniczną. Na dzień 31 grudnia 2024 r. wskaźnik zespolony dla działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych we Francji wyniósł 96,4%. Jeśli Crédit Agricole Assurances musiałaby zwiększyć swoje rezerwy, na przykład z powodu inflacji, lub jeśli poniosłaby wyższy niż oczekiwano wskaźnik szkodowości, jej wskaźnik wzrósłby, a jej zysk operacyjny tymczasowo uległby zmniejszeniu, ponieważ polisy ubezpieczeniowe podlegają weryfikacji raz w roku.

c) NIEKORZYSTNE ZDARZENIA MOGĄ JEDNOCZEŚNIE WPŁYNAĆ NA KILKA OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Chociaż każdy z głównych obszarów działalności Grupy Crédit Agricole podlega specyficznym dla niego rodzajom ryzyka i różnym cyklom rynkowym, możliwe jest, że niekorzystne zdarzenia mogą wpłynąć na kilka obszarów działalności Grupy Crédit Agricole jednocześnie. Na przykład, spadek stóp procentowych mógłby jednocześnie wpłynąć na marżę odsetkową z kredytów, rentowność, a zatem przychody z tytułu prowizji i opłat uzyskane z produktów zarządzania aktywami, oraz zwroty z inwestycji spółek ubezpieczeniowych. Ogólny i długotrwały spadek na rynkach finansowych i/lub niekorzystne warunki makroekonomiczne mogłyby wpłynąć na Grupę Crédit Agricole na wiele sposobów, zwiększając ryzyko niewykonania zobowiązań w jej działalności kredytowej, powodując spadek wartości jej portfeli papierów wartościowych i zmniejszając przychody z działalności generującej przychody z tytułu prowizji i opłat. Ponadto, pogorszenie otoczenia regulacyjnego i podatkowego na głównych rynkach, na których działa Grupa Crédit Agricole, mogłoby wpłynąć na biznes Grupy lub skutkować nadmiernym opodatkowaniem jej zysków. W takim przypadku Grupa Crédit Agricole mogłaby nie zrealizować korzyści, które w przeciwnym razie miała nadzieję osiągnąć poprzez dywersyfikację swojej działalności w oczekiwanych warunkach. W przypadku, gdy zdarzenie negatywnie wpływa na wiele rodzajów działalności, wpływ na wynik i pozycję finansową Grupy Crédit Agricole jest tym bardziej istotny.

d) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE JEST NARAŻONA NA RYZYKO ŚRODOWISKOWE, SPOŁECZNE I ZWIĄZANE Z ŁADEM KORPORACYJNYM

Ryzyko środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym (ESG) może wpływać na Grupę Crédit Agricole na dwa sposoby, zgodnie z zasadą podwójnej istotności. Po pierwsze, w obszarze istotności społecznej i środowiskowej, która odzwierciedla wpływ, pozytywny lub negatywny, działań Grupy na jej ekosystem. Po drugie, w obszarze istotności finansowej, która odzwierciedla wpływ ekosystemu na linię biznesową Grupy Crédit Agricole.

W pierwszym obszarze Grupa Crédit Agricole może być narażona na ryzyko utraty reputacji związane z przestrzeganiem publicznych zobowiązań, w szczególności tych dotyczących ESG. Grupa Crédit Agricole może być przedmiotem kontrowersji, gdy podmioty zewnętrzne będą kwestionować jej działalność, jeśli uznają, że zobowiązania te nie są spełniane. Ponadto, Grupa Crédit Agricole może nie w pełni osiągnąć cele określone w Planie Średnioterminowym 2025 w odniesieniu do kontynuowania transformacji zarządczej, kulturowej i ludzkiej. Może to skutkować nieosiągnięciem jakości warunków pracy i ram, które sobie wyznaczyła, a tym samym zaszkodzić reputacji Grupy, co może mieć negatywny wpływ na jej działalność. W zakresie ryzyka społecznego Grupa Crédit Agricole może nie osiągnąć celów swojego projektu społecznego (Societal Project). Projekt ten dąży do ekonomicznego i społecznego wzmocnienia wszystkich terytoriów i wszystkich klientów, w szczególności poprzez promowanie włączania młodych ludzi, dostępu do opieki i dobrego starzenia się – wszędzie i dla wszystkich.

Wreszcie, ryzyko fizyczne może mieć wpływ na narzędzia operacyjne. Ryzyko to jest składnikiem ryzyka operacyjnego, którego konsekwencje powinny pozostać marginalne na poziomie Grupy Crédit Agricole.

W zależności od istotności finansowej, zagrożenia ryzyka ESG mogą wpływać na kontrahentów członków Grupy Crédit Agricole, a zatem pośrednio na Grupę. Czynniki ryzyka ESG są zatem uważane za czynniki ryzyka, które wpływają na inne główne kategorie istniejącego ryzyka, w szczególności kredytowego, ale także rynkowego, płynności i operacyjnego.

⁽¹⁾ wynik netto (udział Grupy) z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych, z wyłączeniem obszaru Centrum korporacyjnego.

⁽²⁾ Roczna kwota wykupu od 1 stycznia w porównaniu z odpowiadającymi rezerwami na początku roku obrotowego.

⁽³⁾ Zespolony wskaźnik majątkowy i osobowy we Francji (Pacifica) bez dyskontowania, bez reasekuracji: (dotychczasowe szkody + koszty ogólne + przychody z tytułu prowizji i opłat)/składki zarobione brutto).

Te rodzaje ryzyka mogłyby jednak materializować się głównie poprzez ryzyko kredytowe: na przykład, gdy członek Grupy Crédit Agricole udziela pożyczek przedsiębiorstwu prowadzącym działalność emitującą gazy cieplarniane, podlega on ryzyku nałożenia na jego pożyczkobiorcę bardziej rygorystycznych przepisów lub ograniczeń, co mogłoby mieć negatywny wpływ na jego jakość kredytową i wartość finansowanych aktywów (np. nagły spadek przychodów). Takie konsekwencje mogą również wynikać ze zmian technologicznych przyspieszających przejście do gospodarki niskoemisyjnej lub zmian w zachowaniu konsumentów końcowych (wzrost wskaźników zadłużenia w celu finansowania transformacji). Podobnie, te negatywne skutki mogą być związane z fizycznymi zdarzeniami ryzyka – takimi jak klęski żywiołowe, ale także długoterminowe zmiany w modelach klimatycznych (rosnąca częstotliwość i wpływ zdarzeń takich jak susze, powodzie, wzrost poziomu morza itp.) – mającymi negatywny wpływ na kontrahentów członków Grupy Crédit Agricole w wykonywaniu ich działalności. Grupa mogłaby w ten sposób ponieść ryzyko utraty reputacji, gdyby kontrahent jednego z jej członków stał się przedmiotem kontrowersji związanych z czynnikami środowiskowymi (np. niezgodność z przepisami dotyczącymi emisji gazów cieplarnianych, szkody dla różnorodności biologicznej w przypadku wypadku przemysłowego prowadzącego do zanieczyszczenia ekosystemów itp.), ale także z czynnikami społecznymi i ładu korporacyjnego. Wraz z przyspieszeniem ograniczeń przejściowych w celu przeciwdziałania zmianom klimatu, rosnącą intensywnością ostrych zjawisk pogodowych i obawami dotyczącymi zachowania zasobów, Grupa Crédit Agricole będzie musiała odpowiednio dostosować swoją działalność i dobór kontrahentów, aby osiągnąć swoje strategiczne cele, uniknąć strat i ograniczyć ryzyko utraty reputacji (zob. Zobowiązania Net Zero szczegółowo opisane w Rozdziale 2 Załącznika A01 do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego 2024, pkt 2.4.1).

e) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE, WRAZ ZE SWOJĄ SPÓŁKĄ ZALEŻNĄ Z SEKTORA BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ I INWESTYCYJNEJ, MUSI UTRZYMYWAĆ WYSOKIE RATINGI KREDYTOWE, GDYŻ W PRZECIWNYM RAZIE MOŻE TO MIEĆ NEGATYWNY WPLYW NA ICH DZIAŁALNOŚĆ I RENTOWNOŚĆ

Ratingi kredytowe mają istotny wpływ na płynność Grupy Crédit Agricole oraz płynność każdego z jej członków, którzy aktywnie działają na rynkach finansowych (głównie jej spółki zależnej z obszaru bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank). Obniżenie ratingów kredytowych mogłoby negatywnie wpłynąć na płynność i pozycję konkurencyjną Grupy Crédit Agricole lub Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, zwiększyć koszty pozyskiwania kapitału, ograniczyć dostęp do rynków kapitałowych, wywołać zobowiązania w ramach programu obligacji zabezpieczonych Grupy Crédit Agricole lub na podstawie niektórych dwustronnych postanowień w umowach handlowych, instrumentach pochodnych i umowach finansowania zabezpieczonego, a także negatywnie wpłynąć na wartość rynkową obligacji.

Koszt długoterminowego niezabezpieczonego finansowania Grupy Crédit Agricole od inwestorów rynkowych oraz Crédit Agricole Corporate and Investment Bank jest bezpośrednio związany z ich spreadami kredytowymi. Jest to kwota przewyższająca oprocentowanie skarbowych papierów wartościowych z tym samym terminem zapadalności, która jest wypłacana inwestorom w dług. Spreads te zależą w pewnym stopniu od ratingów kredytowych. Wzrost spreadów kredytowych może znacząco zwiększyć koszt finansowania Grupy Crédit Agricole lub Crédit Agricole Corporate and Investment Bank. Zmiany spreadów kredytowych są ciągłe, dyktowane przez rynek i czasami podlegają nieprzewidywalnym i bardzo zmiennym ruchom. Na spready kredytowe ma również wpływ postrzeganie przez rynek wypłacalności Grupy Crédit Agricole. Ponadto, spready kredytowe mogą być pod wpływem zmian w zakresie kosztu nabycia instrumentów swapu ryzyka kredytowego indeksowanych do papierów dłużnych Grupy Crédit Agricole lub Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, na które wpływa zarówno jakość kredytowa tych papierów, jak i szereg czynników rynkowych, które są poza kontrolą Grupy Crédit Agricole i Crédit Agricole Corporate and Investment Bank.

Spółśród trzech agencji ratingowych, z którymi się skontaktowano, tj. Moody's, S&P Global Ratings i Fitch Ratings, Crédit Agricole S.A. uzyskała ratingi długoterminowe emitenta odpowiednio na poziomie A1 ze stabilną perspektywą, A+ ze stabilną perspektywą i A+ ze stabilną perspektywą.

Ratingi niefinansowe mogą mieć wpływ na wizerunek Crédit Agricole S.A. wśród jej interesariuszy, zwłaszcza inwestorów, którzy wykorzystują te ratingi do budowania swoich portfeli. Znaczące obniżenie ratingu mogłoby negatywnie wpłynąć na zainteresowanie inwestorów papierami wartościowymi wyemitowanymi przez Crédit Agricole S.A.

W pierwszej połowie 2024 r. Crédit Agricole S.A. uzyskała ratingi niefinansowe na tym samym lub wyższym poziomie od MSCI (AA), Sustainalytics (20.1), ISS ESG (C+) i CDP (A-).

f) GRUPA CRÉDIT AGRICOLE MIERZY SIĘ Z SILNĄ KONKURENCJĄ

Grupa Crédit Agricole stoi w obliczu silnej konkurencji na wszystkich rynkach usług finansowych oraz w zakresie swoich produktów i usług, w tym usług bankowości detalicznej. Dla przykładu, w odniesieniu do tej działalności, Banki Regionalne we Francji posiadają ponad 25-procentowy udział w rynku⁽¹⁾. Europejskie rynki usług finansowych są dojrzałe, a popyt na usługi finansowe jest w pewnym stopniu związany z ogólnym rozwojem gospodarczym. Konkurencja w tym środowisku opiera się na wielu czynnikach, w tym na oferowanych produktach i usługach, cenach, systemach dystrybucji, obsłudze klienta, rozpoznawalności marki, postrzeganej sile finansowej i gotowości do wykorzystania kapitału do zaspokajania potrzeb klientów. Konsolidacja stworzyła szereg firm, które, podobnie jak Grupa Crédit Agricole, mają możliwość oferowania szerokiego zakresu produktów, od ubezpieczeń, kredytów i przyjmowania depozytów po usługi maklerskie, bankowość inwestycyjną i zarządzanie aktywami.

Ponadto, na rynku pojawiają się nowi konkurenci (w tym ci, którzy korzystają z innowacyjnych rozwiązań technologicznych), którzy mogą podlegać odrębnym lub bardziej elastycznym regulacjom, lub innym wymogom dotyczącym regulacyjnych wskaźników ostrożnościowych. Postęp technologiczny i rozwój handlu elektronicznego umożliwiły instytucjom niebankowym oferowanie produktów i usług, które tradycyjnie były produktami bankowymi, a instytucjom finansowym i innym firmom – świadczenie elektronicznych i internetowych rozwiązań finansowych, w tym elektronicznego handlu papierami wartościowymi. Takie nowe podmioty wywierają presję na spadek cen produktów i usług Grupy Crédit Agricole i mogą skutecznie zdobywać udział w rynku w obszarach, które historycznie były stabilne i zdominowane przez tradycyjne instytucje finansowe. Ponadto, nowe aplikacje, szczególnie w przetwarzaniu płatności i Bankowości Detalicznej, oraz nowe technologie ułatwiające przetwarzanie transakcji, takie jak blockchain, stopniowo przekształcają sektor finansowy i sposoby, w jakie klienci korzystają z usług bankowych. Trudno jest przewidzieć skutki pojawienia się takich nowych technologii, dla których ramy regulacyjne są wciąż definiowane, ale ich zwiększone wykorzystanie może przekształcić krajobraz konkurencyjny branży bankowej i finansowej. Grupa Crédit Agricole musi zatem dążyć do utrzymania swojej konkurencyjności we Francji i na innych głównych rynkach, na których działa, poprzez dostosowywanie swoich systemów i wzmacnianie swojego śladu technologicznego, aby utrzymać swój obecny udział w rynku i poziom wyników.

⁽¹⁾ 24,9% francuskiego rynku depozytów indywidualnych i 25,2% francuskiego rynku kredytów indywidualnych (źródła: dane wewnętrzne – wrzesień 2024 r., Banque de France 2024 r.).

1.6 RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

a) JEŻELI KTÓRYKOLWIEK PODMIOT NALEŻĄCY DO SIECI CRÉDIT AGRICOLE ZNAJDZIE SIĘ W PRZYSZŁOŚCI W TRUDNOŚCIACH FINANSOWYCH, CRÉDIT AGRICOLE S.A. BĘDZIE ZOBOWIĄZANA DO ZMOBILIZOWANIA ZASOBÓW SIECI CRÉDIT AGRICOLE (W TYM WŁASNYCH ZASOBÓW), ABY UDZIELIĆ MU WSPARCIA

Crédit Agricole S.A. (spółka dominująca) jest centrum korporacyjnym sieci Crédit Agricole, składającej się z Crédit Agricole S.A. (spółka dominująca), Banków Regionalnych i Banków Lokalnych, zgodnie z art. R. 512-18 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, a także Crédit Agricole Corporate and Investment Bank i BforBank jako jej członków stowarzyszonych („Sieć”).

Zgodnie z ustawowym mechanizmem wsparcia finansowego wynikającym z art. L. 511-31 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, Crédit Agricole S.A., jako centrum korporacyjne Sieci, musi podjąć wszelkie niezbędne środki w celu zagwarantowania płynności i wypłacalności każdego członka Sieci, a także całej Sieci. W rezultacie każdy członek Sieci korzysta z ustawowego mechanizmu wsparcia finansowego i wnosi do niego wkład. Ogólne przepisy francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego są transponowane do wewnętrznych przepisów określających środki operacyjne wymagane do zapewnienia realizacji tego mechanizmu prawnego wewnętrznej solidarności finansowej. W szczególności, przepisy te ustanowiły Fundusz na rzecz ryzyka płynności i wypłacalności banków (*fonds pour risques bancaires de liquidité et de solvabilité* - FRBLS), mający na celu umożliwienie Crédit Agricole S.A. (spółce dominującej) wypełniania jej roli centrum korporacyjnego poprzez udzielanie pomocy każdemu członkowi Sieci, który może doświadczać trudności.

Chociaż Crédit Agricole S.A. nie jest obecnie świadoma żadnych okoliczności, które mogłyby wymagać sięgnięcia do FRBLS w celu wsparcia członka Sieci, nie ma pewności, że w przyszłości nie będzie konieczne skorzystanie z Funduszu. W takim przypadku, jeśli zasoby FRBLS okazałyby się niewystarczające, Crédit Agricole S.A. (spółka dominująca), zgodnie ze swoimi obowiązkami centrum korporacyjnego, będzie zobowiązana do uzupełnienia niedoboru poprzez mobilizację własnych zasobów oraz, w stosownych przypadkach, zasobów innych członków Sieci.

W rezultacie tego zobowiązania, jeśli członek Sieci stanąłby w obliczu poważnych trudności finansowych, zdarzenie leżące u ich podstaw mogłoby wpłynąć na pozycję finansową Crédit Agricole S.A. (spółki dominującej) oraz innych członków Sieci udzielających wsparcia w ramach mechanizmu wsparcia finansowego.

Europejskie ramy zarządzania kryzysami bankowymi zostały przyjęte w 2014 r. unijną dyrektywą 2014/59 (znaną jako „dyrektywa ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków – BRRD”), transponowaną do prawa francuskiego dekretem-ustawą nr 2015-1024 z dnia 20 sierpnia 2015 r. (*Ordonnance no. 2015-1024 portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière financière*), która również dostosowała prawo francuskie do przepisów unijnego rozporządzenia 806/2014 z dnia 15 lipca 2014 r. ustanawiającego jednolite zasady i jednolitą procedurę restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych i niektórych firm inwestycyjnych w ramach jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz jednolitego funduszu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Dyrektywa (UE) 2019/879 z dnia 20 maja 2019 r., znana jako „BRRD2”, zmieniła BRRD i została transponowana do prawa francuskiego dekretem-ustawą nr 2020-1636 z dnia 21 grudnia 2020 r.

Ramy te, które obejmują środki zapobiegania i rozwiązywania kryzysów bankowych, mają na celu zachowanie stabilności finansowej, zapewnienie ciągłości działań, usług i operacji instytucji, których upadłość mogłaby znacząco wpłynąć na gospodarkę, ochronę deponentów oraz unikanie lub w jak największym stopniu ograniczanie korzystania z publicznego wsparcia finansowego. W tym kontekście europejskie organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w tym Jednolita Rada ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji, otrzymały szerokie uprawnienia do podejmowania wszelkich niezbędnych środków w związku z restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją całości lub części instytucji kredytowej lub grupy, do której należy.

W przypadku spółdzielczych grup bankowych, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji preferują strategię restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji „rozszerzonego pojedynczego punktu wejścia” („extended SPE”), zgodnie z którą instrumenty restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji byłyby stosowane jednocześnie na poziomie Crédit Agricole S.A. (spółki dominującej) i jej członków stowarzyszonych. W tym względzie, w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Grupy Crédit Agricole, zakres obejmujący Crédit Agricole S.A. (działającą w charakterze centrum korporacyjnego) i wszystkich jej członków stowarzyszonych byłby traktowany jako rozszerzony pojedynczy punkt wejścia. Biorąc pod uwagę powyższe oraz mechanizm wsparcia finansowego funkcjonujący w Sieci, żaden członek Sieci nie może być indywidualnie objęty restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją.

Organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą wszcząć postępowanie dotyczące restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wobec instytucji kredytowej, gdy stwierdzą, że: nastąpiła upadłość instytucji lub jest prawdopodobne, że nastąpi, nie ma uzasadnionych perspektyw, że inny środek prywatny zapobiegnie upadłości w rozsądnym terminie, wymagane jest zastosowanie środka restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a procedura likwidacji nie osiągnie celów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wymienionych powyżej.

Organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą stosować jeden lub więcej opisanych poniżej instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w celu dokapitalizowania lub przywrócenia rentowności instytucji. Instrumenty te powinny być wdrażane w taki sposób, aby akcjonariusze (akcje, udziały wzajemne, CCI, CCA) ponosili straty w pierwszej kolejności, a następnie inni wierzyciele, pod warunkiem, że nie są prawnie wyłączni z mechanizmu umorzenia lub konwersji długu lub wyłączeni z mechanizmu umorzenia lub konwersji długu decyzją organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Prawo francuskie przewiduje również zabezpieczenia w przypadku wdrożenia niektórych instrumentów lub decyzji dotyczących restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w tym zasadę, zgodnie z którą akcjonariusze i wierzyciele instytucji objętej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją nie powinni ponosić większych strat, niż ponieśli, gdyby instytucja została zlikwidowana w ramach postępowania likwidacyjnego zgodnie z francuskim kodeksem handlowym (*Code de Commerce*) (zasada „żaden wierzyciel nie jest w gorszej sytuacji niż w normalnych postępowaniach upadłościowych”, o której mowa w art. L. 613-57-I francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego). W ten sposób inwestorzy są uprawnieni do dochodzenia odszkodowania, jeśli ich potraktowanie w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jest mniej korzystne niż gdyby instytucja podlegała standardowemu postępowaniu upadłościowemu.

W przypadku, gdy organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zdecydują się wszcząć postępowanie dotyczące restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wobec Grupy Crédit Agricole, w pierwszej kolejności dokonają umorzenia wartości nominalnej instrumentów w kapitale podstawowym Tier I (akcje, udziały wzajemne, CCI i CCA), instrumentów dodatkowych w Tier I i instrumentów w Tier II, w celu pokrycia strat, a ewentualnie dokonają zamiany instrumentów dodatkowych w Tier I i instrumentów w Tier II⁽¹⁾ na kapitał własny. Następnie, jeśli organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zdecydują się na zastosowanie instrumentu umorzenia lub konwersji długu, taki instrument umorzenia lub konwersji długu zostanie zastosowany do innych instrumentów dłużnych⁽²⁾, co spowoduje częściowe lub całkowite umorzenie tych instrumentów lub ich zamianę na kapitał własny w celu pokrycia strat.

Organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą zdecydować się na wdrożenie, w sposób skoordynowany, w stosunku do centrum korporacyjnego i jego członków stowarzyszonych, instrumentów umorzenia lub konwersji, a w stosownych przypadkach, instrumentów umorzenia lub konwersji długu. W takim przypadku, instrumenty umorzenia lub konwersji, a w stosownych przypadkach, instrumenty umorzenia lub konwersji długu, będą miały zastosowanie do wszystkich podmiotów Sieci, niezależnie od podmiotu i źródła strat.

Hierarchia wierzycieli w restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jest określona przepisami art. L. 613-55-5 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, obowiązującymi na dzień wdrożenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

⁽¹⁾ Art. L. 613-48 i L. 613-48-3 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego.

⁽²⁾ Art. L. 613-55 i L. 613-55-1 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego.

Akcjonariusze i wszyscy wierzyciele tej samej rangi lub z identycznymi prawami w likwidacji będą traktowani jednakowo, niezależnie od tego, którego podmiotu Grupy Crédit Agricole są wierzycielami.

Zakres takiego umorzenia lub konwersji długu, który ma również na celu dokapitalizowanie Grupy Crédit Agricole, opiera się na wymogach kapitałowych na poziomie skonsolidowanym.

Dlatego inwestorzy muszą mieć świadomość, że istnieje znaczne ryzyko dla posiadaczy akcji, udziałów członkowskich, CCI i CCA, oraz dla posiadaczy instrumentów dłużnych wyemitowanych lub wdrożonych przez któregośkolwiek członka Sieci, utraty całości lub części ich inwestycji, jeśli wobec Grupy Crédit Agricole zostanie wszczęte postępowanie dotyczące restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, niezależnie od tego, którego podmiotu są wierzycielami.

Inne instrumenty restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków dostępne dla organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji to zasadniczo całkowite lub częściowe zbycie działalności instytucji na rzecz strony trzeciej lub instytucji pomostowej, oraz instrument wydzielenia aktywów instytucji.

Te ramy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie wpływają na ustawowy mechanizm wsparcia finansowego przewidziany w art. L. 511-31 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, który ma zastosowanie do Sieci, zgodnie z art. R. 512-18 kodeksu. Crédit Agricole S.A. uważa, że w praktyce mechanizm ten powinien zostać wdrożony przed wdrożeniem jakichkolwiek instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Wdrożenie postępowania dotyczącego restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wobec Grupy Crédit Agricole oznaczałoby zatem, że ustawowy mechanizm wsparcia finansowego nie zdołał zaradzić upadłości jednego lub więcej członków Sieci, a zatem całej Sieci.

b) PRAKTYCZNA KORZYŚĆ Z GWARANCJI Z 1988 R. WYDANEJ PRZEZ BANKI REGIONALNE MOŻE BYĆ OGRANICZONA W WYNIKU WDROŻENIA SYSTEMU RESTRUKTURYZACJI I UPORZĄDKOWANEJ LIKWIDACJI, KTÓRY MIAŁBY ZASTOSOWANIE PRZED LIKWIDACJĄ

System restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przewidziany w BRRD/BRRD II mógłby ograniczyć praktyczny skutek gwarancji obligacji Crédit Agricole S.A. udzielonej przez wszystkie Banki Regionalne solidarnie do wysokości ich kapitału, rezerw i zysków zatrzymanych („Gwarancja z 1988 r.”).

Ten system restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie wpływa na ustawowy mechanizm wsparcia finansowego przewidziany w art. L. 511-31 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, który ma zastosowanie do Sieci przed wdrożeniem instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Jednak zastosowanie instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wobec Grupy Crédit Agricole mogłoby ograniczyć wystąpienie warunków do wdrożenia Gwarancji z 1988 r., ponieważ może być ona uruchomiona tylko wtedy, gdy aktywa Crédit Agricole S.A. okażą się niewystarczające do pokrycia jej zobowiązań po zakończeniu jej likwidacji lub rozwiązania. Z powodu tego ograniczenia, posiadacze obligacji i wierzyciele Crédit Agricole S.A. mogą nie być w stanie skorzystać z ochrony, którą oferowałaby Gwarancja z 1988 r.

2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Niniejsza sekcja sprawozdania zarządu przedstawia apetyt na ryzyko Grupy Crédit Agricole, charakter głównych rodzajów ryzyka, na które Grupa jest narażona, ich skalę oraz środki wdrożone w celu zarządzania nimi.

Informacje przedstawione zgodnie z MSSF 7 dotyczące ujawnień instrumentów finansowych obejmują następujące główne rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko rynkowe;
- ryzyko dotyczące struktury bilansu: globalne ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko płynności, w tym ryzyko związane z sektorem ubezpieczeń.

Informacje te, będące integralną częścią not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, są objęte opinią biegłych rewidentów dotyczącą sprawozdań finansowych.

Odpowiednie fragmenty w sprawozdaniu zarządu znajdują się pomiędzy tagami [Badane] i [Koniec materiału badanego] ▲.

Aby uwzględnić wszystkie rodzaje ryzyka właściwe dla działalności bankowej, dodatkowe informacje przedstawiono w odniesieniu do:

- ryzyka operacyjnego;
- ryzyka braku zgodności.

Zgodnie z przepisami prawa i najlepszymi praktykami biznesowymi, zarządzanie ryzykiem w Grupie Crédit Agricole znajduje swoje odbicie w formie zarządzania, w której role i obowiązki każdej osoby są jasno określone, a także w skutecznych i wiarygodnych metodologiach i procedurach zarządzania ryzykiem, które umożliwiają mierzenie, monitorowanie i zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyka, na które Grupa jest narażona.

2.1. APETYT NA RYZYKO, ŁAD KORPORACYJNY I ORGANIZACJA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

ZWIĘZŁE OŚWIADCZENIE NA TEMAT RYZYKA

(Oświadczenie sporządzone zgodnie z art. 435 ust. 1 lit. f rozporządzenia (UE) nr 575/2013)

Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A. co roku sporządza formalne oświadczenie dotyczące swojego apetytu na ryzyko. Oświadczenie Grupy o gotowości do podejmowania ryzyka jest przygotowywane zgodnie z procesem identyfikacji ryzyka. Oświadczenie to stanowi integralną i strategiczną część ram zarządzania, które obejmują strategię, cele biznesowe, zarządzanie ryzykiem i globalne zarządzanie finansami Grupy. Strategiczne kierunki Planu Średnioterminowego „Ambicje 2025”, oświadczenie o gotowości do podejmowania ryzyka, proces budżetowy oraz alokacja zasobów do linii biznesowych są wzajemnie spójne.

Gotowość Grupy Crédit Agricole do podejmowania ryzyka to rodzaj i łączna kwota ryzyka, które Grupa jest gotowa podjąć w ramach swoich celów strategicznych.

Gotowość Grupy do podejmowania ryzyka jest określana w szczególności w odniesieniu do polityki finansowej i polityki zarządzania ryzykiem, które opierają się na:

- polityce selektywnego i odpowiedzialnego finansowania;
- ograniczonej ekspozycji na ryzyko rynkowe;
- kontroli czynników ryzyka ALM (płynności, globalnego ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego) oraz monitorowaniu wzrostu aktywów ważonych ryzykiem i wielkości bilansu;
- ścisłym zarządzaniu ekspozycją na ryzyko operacyjne (w tym ryzyko związane z technologiami informacyjnymi i komunikacyjnymi oraz ryzyko prawne);
- zarządzaniu ryzykiem modeli poprzez sprawdzony łańcuch modeli i monitorowanie na poziomie Grupy;
- ograniczaniu ryzyka braku zgodności;
- ograniczaniu ryzyka środowiskowego.

Oświadczenie o gotowości do podejmowania ryzyka jest koordynowane z działami operacyjnymi różnych podmiotów i ma na celu:

- angażowanie dyrektorów i kierownictwa wyższego szczebla w refleksję i dialog na temat podejmowania ryzyka;
- formalizowanie, standaryzowanie i uściślanie akceptowalnego poziomu ryzyka dla danej strategii;
- pełne włączanie kwestii ryzyka/zwrotu do procesów planowania strategicznego i podejmowania decyzji;

- definiowanie wskaźników wyprzedzających i progów ostrzegawczych w celu poprawy odporności poprzez podejmowanie działań natychmiast po uruchomieniu alertów dotyczących standardów gotowości do podejmowania ryzyka;
- poprawę komunikacji zewnętrznej z osobami trzecimi w zakresie siły finansowej i zarządzania ryzykiem.

Gotowość Grupy do podejmowania ryzyka uwzględnia główne wskaźniki strategiczne określone w Planie Średnioterminowym i stanowi ramy zarządzania ryzykiem dla strategii. Cele Planu Średnioterminowego ustalone przez Grupę są następnie corocznie raportowane w budżecie. Gotowość do podejmowania ryzyka jest zatem co roku uwzględniana w oświadczeniu o ryzyku i macierzy gotowości do podejmowania ryzyka. Opierają się one na zestawie wskaźników strategicznych zdefiniowanych przez gotowość, tolerancję oraz, w przypadku wskaźników z progami regulacyjnymi, wartości progowych zdolności.

Oprócz rocznego oświadczenia, Grupa raportuje również swój apetyt na ryzyko przez cały rok poprzez ramy ryzyka zatwierdzone przez Radę Dyrektorów, na podstawie zaleceń Komitetu ds. Ryzyka przy Radzie Dyrektorów. Komitet ds. Ryzyka opiera swoje analizy na zatwierdzeniach Komitetu ds. Ryzyka Grupy, któremu przewodniczy Dyrektor Generalny Crédit Agricole S.A.

Oprócz oświadczenia podsumowującego i macierzy, Grupa tworzy panel kontrolny dotyczący odpowiedniego ryzyka oraz limitów wewnętrznych i regulacyjnych, który służy do monitorowania bardziej operacyjnych wskaźników reprezentujących główne rodzaje ryzyka. Uwzględnia on limity lub progi ostrzegawcze ustalone w odpowiednich ramach ryzyka. Panel kontrolny jest przedstawiany Komitetowi ds. Ryzyka przy Radzie Dyrektorów oraz Radzie Dyrektorów Crédit Agricole S.A. raz na kwartał.

Gotowość Grupy do podejmowania ryzyka jest definiowana poprzez:

- **kluczowe wskaźniki obejmujące:**
 - **zewnętrzną ocenę Crédit Agricole S.A.**, która ma bezpośredni wpływ na warunki refinansowania i na wizerunek Grupy na rynku,
 - **wypłacalność** Grupy Crédit Agricole, która gwarantuje stabilność Grupy, zapewniając jej wystarczający kapitał własny do pokrycia podejmowanych ryzyk,
 - **płynność** Grupy Crédit Agricole, której zarządzanie ma na celu zapobieganie zanikaniu źródeł finansowania Grupy, które w konsekwencji może prowadzić do zagrożenia niewypłacalnością, a nawet restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją,
 - **działalność biznesową**, której monitorowanie umożliwia pomiar ryzyka biznesowego i zapewnia realizację strategii określonej przez Grupę, gwarantując w ten sposób jej długoterminową stabilność,
 - **zysk** Grupy Crédit Agricole, ponieważ jest to bezpośrednie źródło przyszłej wypłacalności i dywidend dla akcjonariuszy, a zatem stanowi kluczową część komunikacji finansowej Grupy. Jego poziom odzwierciedla również materializację ryzyka,
 - **ryzyko stopy procentowej i ryzyko inflacji**, które mogłyby mieć duży wpływ na wynik Grupy Crédit Agricole, biorąc pod uwagę jej działalność transformacyjną i jako regulowanego podmiotu gromadzącego oszczędności,
 - **ryzyko kredytowe**, które stanowi główne ryzyko Grupy ze względu na jej pozycjonowanie handlowe i strategię wzrostu. Na to ryzyko zwraca się szczególną uwagę ze względu na rosnące ryzyko geopolityczne (konflikty na Ukrainie i Bliskim Wschodzie, napięcia między Stanami Zjednoczonymi a Chinami) oraz rosnące ryzyko kredytowe we Francji,
 - oraz kluczowe ryzyka, które obejmują ryzyko stopy procentowej i inflacji, ryzyko rynkowe (w szczególności w Crédit Agricole CIB), ryzyko operacyjne Grupy, ryzyko braku zgodności, ryzyko ubezpieczeniowe i ryzyko środowiskowe;
- **limity i progi ostrzegawcze dotyczące ryzyka zdefiniowane zgodnie z tymi wskaźnikami;**
- **priorytety jakościowe**, nieodłącznie związane ze strategią i działalnością Grupy. Kryteria jakościowe w dużej mierze opierają się na polityce społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) Spółki, która ucieleśnia troskę Grupy o wspieranie zrównoważonego rozwoju i kontrolowanie wszystkich ryzyk, w tym ryzyk niefinansowych.

Kluczowe wskaźniki odzwierciedlają trzy poziomy ryzyka:

- **gotowość** do podejmowania ryzyka, jest stosowana do zarządzania codziennym ryzykiem i wskaźnikami, które przekraczają progi tolerancji;
- **tolerancja** odpowiada poziomowi sterowania, który jest bliższy poziomowi Rady Dyrektorów. Każde przekroczenie progów tolerancji w kluczowych wskaźnikach lub limitach powoduje zgłoszenie do Komitetu ds. Ryzyka lub Rady Dyrektorów. Wówczas należy przedstawić odpowiednie środki naprawcze;
- **zdolność**, która jest definiowana tylko dla wskaźników, dla których istnieje próg regulacyjny, rozpoczyna się po przekroczeniu tego progu regulacyjnego. Wejście w zakres zdolności prowadzi do ścisłego dialogu z organami nadzoru.

System gotowości Grupy do podejmowania ryzyka jest oparty na procesie identyfikacji ryzyka. Jego celem jest dokładne zidentyfikowanie wszystkich głównych rodzajów ryzyka, które mogą wpłynąć na bilans, rachunek zysków i strat, regulacyjne wskaźniki ostrożnościowe lub reputację podmiotu lub Grupy. Ponadto ma na celu zastosowanie spójnego podejścia w całej Grupie do klasyfikacji tych rodzajów ryzyka, dzieląc je na kategorie i podkategorie.

OGÓLNY PROFIL RYZYKA

Działalność Grupy opiera się na skoncentrowanym na kliencie uniwersalnym modelu bankowości w Europie, z niskim poziomem niespłacalności oraz ostrożnym tworzeniem rezerw. Profil ryzyka rynkowego również znacznie się zmniejszył na skutek zmiany strategii Grupy ponad dziesięć lat temu.

Profil ryzyka Grupy jest monitorowany i przedstawiany co najmniej raz na kwartał Komitetowi ds. Ryzyka Grupy oraz Radzie Dyrektorów. Wszelkie naruszenia poziomów tolerancji dla głównych wskaźników lub limitów w systemie są zgłaszane, a proponowane działania naprawcze przedstawiane są Radzie Dyrektorów. W ten sposób Dyrektorzy Wykonawczy i organ nadzorczy są regularnie informowani o tym, jak profil ryzyka odzwierciedla apetyt na ryzyko.

Główne składniki profilu ryzyka Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. zostały szczegółowo opisane w Rozdziale „Czynniki ryzyka i zarządzanie ryzykiem” niniejszego dokumentu:

- Ryzyko kredytowe: część 2.4 (Zarządzanie ryzykiem);
- Ryzyko rynkowe: część 2.5 (Zarządzanie ryzykiem);
- Ryzyko finansowe (stopy procentowej, walutowe, płynności i finansowania): część 2.6 (Zarządzanie ryzykiem);
- Ryzyko operacyjne: część 2.8 (Zarządzanie ryzykiem).

CZYNNIKI RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem

Wybór kluczowych wskaźników, o których mowa w oświadczeniu o gotowości do podejmowania ryzyka przedstawiono w poniższej tabeli:

Grupa Crédit Agricole	Wskaźnik CET1 (phased-in)	Wskaźnik LCR (poziom na koniec roku)	Koszt ryzyka	Wynik netto (udział Grupy)	Wskaźnik kredytów zagrożonych w stosunku do należności
31 grudnia 2024 r.	17,2%	127,4%	3 mld EUR (raportowane)	8,6 mld EUR (raportowane)	2,07%
31 grudnia 2023 r.	17,5%	140,8%	2,9 mld EUR (raportowane)	8,3 mld EUR (raportowane)	2,13%

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wskaźniki gotowości Grupy do podejmowania ryzyka w zakresie wypłacalności, płynności, zysków, kosztu ryzyka i utraty wartości należności mieściły się w poziomach gotowości do podejmowania ryzyka zdefiniowanych przez Grupę i nie osiągnęły progów tolerancji.

ADEKWATNOŚĆ SYSTEMÓW INSTYTUCJI W ODNIESIENIU DO RODZAJÓW RYZYKA ZGODNIE Z ART. 435 UST. 1 LIT. E) ROZPORZĄDZENIA (UE) NR 575/2013

ORGANIZACJA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem będące nieodłącznym elementem działalności bankowej stanowi rdzeń wewnętrznego systemu kontroli Grupy. Wszyscy zaangażowani pracownicy, od inicjacji transakcji do ostatecznego terminu wykupu, odgrywają rolę w tym systemie.

Pomiar i monitorowanie ryzyka leży w gestii dedykowanej linii biznesowej Zarządzania Ryzykiem (kierowanej przez Dział Ryzyka Grupy [Direction des risques Groupe – DRG]), która jest niezależna od funkcji Grupy i podlega bezpośrednio Zastępcy Dyrektora Generalnego.

Chociaż zarządzanie ryzykiem jest przede wszystkim odpowiedzialnością linii biznesowych, które nadzorują własny rozwój (pierwsza linia obrony), zadaniem DRG jest zapewnienie, że ryzyka, na które Grupa jest narażona, są zgodne z ramami ryzyka zdefiniowanymi przez linie biznesowe (w kategoriach globalnych i indywidualnych limitów oraz kryteriów selekcji) i kompatybilne z celami wzrostu i rentowności Grupy.

Dział Ryzyka Grupy (DRG) prowadzi skonsolidowany monitoring ryzyka na poziomie całej Grupy za pośrednictwem sieci Menedżerów ds. Ryzyka. Podlegają oni hierarchicznie Dyrektorowi ds. Zarządzania Ryzykiem i Stałym Kontrolom, a funkcjonalnie organowi wykonawczemu swojego podmiotu lub linii biznesowej.

Aby zapewnić spójny obraz ryzyk w Grupie, DRG ma następujące obowiązki:

- koordynuje proces identyfikacji ryzyka i wdrażanie ram gotowości Grupy do podejmowania ryzyka we współpracy z funkcjami Finansów, Strategii i Zgodności oraz liniami biznesowymi;
- definiuje i/lub zatwierdza metody i procedury analizy, pomiaru i monitorowania wszystkich istotnych rodzajów ryzyka Grupy, zgodnie z definicją w rocznym procesie identyfikacji ryzyka;
- bierze udział w krytycznej analizie strategii rozwoju handlowego linii biznesowych, koncentrując się na wpływie tych strategii na ryzyko;
- przekazuje niezależne opinie Kierownictwu Wykonawczemu dotyczące ekspozycji na ryzyko wynikającej z pozycji linii biznesowych (transakcje kredytowe, ustalanie limitów ryzyka rynkowego) lub przewidzianej w ich ramach ryzyka;
- sporządza listę i analizuje ryzyka podmiotów Grupy, dla których dane są zbierane w systemach informacji o ryzyku.

Jednostka Sterowania Finansowego Działu Finansów Grupy (Direction des finances Groupe – FIG) odpowiada za zarządzanie ryzykiem strukturalnym dotyczącym aktywów/pasywów (stopy procentowej, kursów walutowych i płynności), a także za politykę refinansowania i zarządzanie wymogami kapitałowymi. Nadzór nad tymi rodzajami ryzyka przez Kierownictwo Wykonawcze odbywa się podczas posiedzeń Komitetu ds. Płynności i Zarządzania Aktywami i Pasywami, w których uczestniczy DRG.

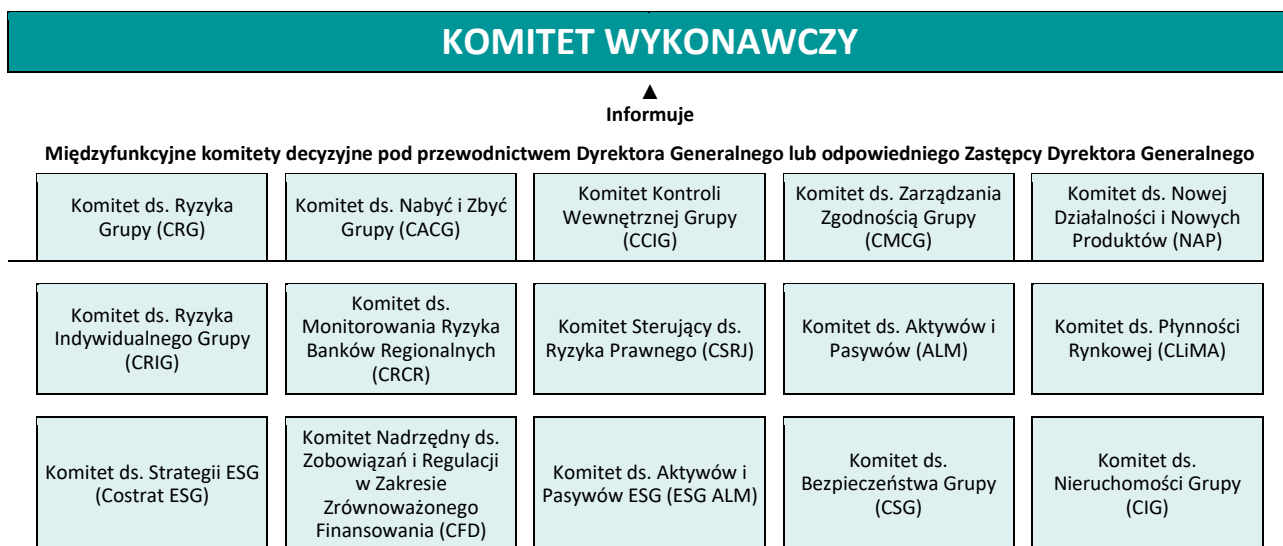
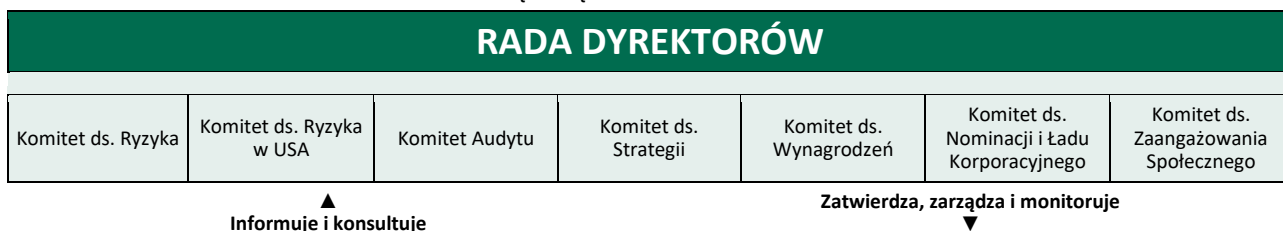
DRG informuje Dyrektorów Wykonawczych i organ nadzorczy o stopniu kontroli ryzyka w Grupie Crédit Agricole, przedstawia różne ramy ryzyka głównych linii biznesowych Grupy do zatwierdzenia i ostrzega ich o wszelkich ryzykach odstępstw od polityk ryzyka zatwierdzonych przez organy wykonawcze. Informuje ich o wynikach i skuteczności środków zapobiegawczych, których zasady organizacyjne są przez nich zatwierdzone. Zgłasza również sugestie dotyczące wszelkich ulepszeń tych środków, które mogą być wymagane w wyniku zmian w liniach biznesowych i ich otoczeniu.

Na poziomie skonsolidowanym działanie to wchodzi w zakres kompetencji organów zarządzających, w szczególności:

- **Komitetu ds. Ryzyka** (podkomitet Rady Dyrektorów, dziewięć posiedzeń rocznie): analizuje kluczowe czynniki w oświadczeniu o gotowości Grupy do podejmowania ryzyka zdefiniowanym przez Kierownictwo Wykonawcze, regularnie bada kwestie zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej Grupy, przegląda półroczne informacje i roczne sprawozdanie z kontroli wewnętrznej oraz pomiaru i monitorowania ryzyka;
- **Komitetu ds. Ryzyka Grupy** (Comité des risques Groupe – CRG, 12 posiedzeń rocznie i stosownie do potrzeb) pod przewodnictwem Dyrektora Generalnego Crédit Agricole S.A.: określa politykę Grupy w zakresie ryzyka, ustala ogólne limity Grupy, zatwierdza ramy ryzyka podmiotów i linii biznesowych, monitoruje główne rodzaje ryzyka Grupy w sposób przekrojowy we wszystkich obszarach;
- **Komitetu Ryzyka Indywidualnego Grupy** (Comité des risques Individuels de niveau Groupe – CRIG, średnio jedno posiedzenie tygodniowo) pod przewodnictwem Dyrektora Generalnego Crédit Agricole S.A.: decyduje we wszystkich indywidualnych sprawach wymagających zatwierdzenia przez Kierownictwo Wykonawcze, z wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji innych organów, bada wszystkie sprawy na wniosek Kierownictwa Wykonawczego oraz przedstawia, na wniosek Głównego Dyrektora ds. Ryzyka Grupy, wszelkie sprawy dotyczące podmiotu, które są szczególnie wrażliwe, lub sprawy objęte procedurą;
- **Komitetu Strategii ESG** (ESG StratCo), pod przewodnictwem Dyrektora Generalnego Crédit Agricole S.A.: odbywa posiedzenia co dwa miesiące. Doradza w zakresie strategii ESG Grupy i jej polityk sektorowych, które zostaną następnie przedstawione Komitetowi ds. Zaangażowania Społecznego Crédit Agricole S.A. i następnie zatwierdzone przez Radę Dyrektorów Crédit Agricole S.A. Organ ten jest również odpowiedzialny za monitorowanie wypełniania zobowiązań Grupy oraz jest informowany o ocenach ESG i wdrażaniu planów poprawy;
- **Komitetu Kontroli Wewnętrznej Grupy** (Comité de contrôle interne Groupe – CCIG, pod przewodnictwem Zastępcy Dyrektora Generalnego odpowiedzialnego za funkcje Sterowania i Kontroli, minimum cztery posiedzenia rocznie): koordynuje trzy funkcje kontrolne: bada wspólne dla Grupy kwestie kontroli wewnętrznej (w tym zmiany regulacyjne), promuje działania międzyfunkcyjne w Grupie, zatwierdza Skonsolidowany Zakres Nadzoru Spółki Dominującej Crédit Agricole S.A., zatwierdza Raport Roczny i informacje półroczne dotyczące kontroli wewnętrznej przed ich przedstawieniem organowi nadzorczemu;
- **Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Grupy Crédit Agricole** (Komitet ALM, pod przewodnictwem Zastępcy Dyrektora Generalnego odpowiedzialnego za funkcje Sterowania i Kontroli, sześć posiedzeń rocznie): analizuje ryzyka finansowe stojące przed Grupą Crédit Agricole, w tym Crédit Agricole S.A. (ryzyka stopy procentowej, kursu walutowego i płynności) i zatwierdza wytyczne dotyczące ich zarządzania; zatwierdza niektóre metodologie specyficzne dla ryzyka stopy procentowej, decyzje dotyczące zarządzania wskaźnikami wypłacalności i restrukturyzacji, oraz różne inne elementy finansowe, w tym w szczególności politykę dywidendy spółek zależnych i wytyczne dotyczące zarządzania portfelami płynności w zakresie limitów zatwierdzonych przez Komitet Ryzyka Grupy;

- **Komitetu ds. Zarządzania Zgodnością Grupy** (Comité de management de la conformité Groupe – CCMG, pod przewodnictwem Zastępcy Dyrektora Generalnego odpowiedzialnego za funkcje Sterowania i Kontroli, 12 posiedzeń rocznie): definiuje i zatwierdza politykę zgodności Grupy, bada wszystkie projekty standardów i procedur związanych ze zgodnością, przed ich wdrożeniem, bada wszystkie istotne nieprawidłowości i zatwierdza środki naprawcze, podejmuje wszystkie decyzje związane z działaniami zaradczymi w przypadku nieprawidłowości, przyjmuje do wiadomości główne wnioski z przeprowadzonych audytów związanych ze zgodnością, przeprowadza arbitraż w ramach swoich kompetencji, jest informowany o wszelkich nowych rodzajach działalności i partnerstwach rozwijanych przez podmioty Grupy, które otrzymały pozytywną opinię od Komitetu ds. Nowej Działalności i Nowych Produktów, zatwierdza roczne sprawozdanie z zgodności;
- **Komitetu ds. Bezpieczeństwa Grupy** (Comité sécurité Groupe – CSG, cztery posiedzenia rocznie) pod przewodnictwem Zastępcy Dyrektora Generalnego ds. Technologii, Cyfryzacji i Płatności: jest to komitet decyzyjny, który definiuje strategię bezpieczeństwa Grupy Crédit Agricole w zakresie bezpieczeństwa systemów informatycznych, bezpieczeństwa fizycznego i ochrony, ochrony danych, ciągłości działania i zarządzania ryzykiem korporacyjnym objętym ubezpieczeniem, określa projekty bezpieczeństwa Grupy, nadzoruje realizację strategii i ocenia poziom kontroli Grupy w następujących czterech obszarach: bezpieczeństwo osób i mienia, bezpieczeństwo systemów informatycznych, plany ciągłości działania, ochrona danych.

GLÓWNE KOMITETY NA POZIOMIE GRUPY ZAJMUJĄCE SIĘ RYZYKIEM



Dodatkowo, każdy podmiot operacyjny Grupy definiuje własne ramy apetytu na ryzyko i tworzy funkcję Zarządzania Ryzykiem i Stałych Kontroli. Zgodnie z tym w ramach każdej linii biznesowej i osoby prawnej:

- Menedżer ds. Ryzyka (*responsable de la fonction de Gestion des risques* – RFGR) jest powoływany na wysokie stanowisko hierarchiczne (członek najwyższego Komitetu Wykonawczego podmiotu – Komitetu Wykonawczego lub Komitetu Zarządzającego w zależności od nazwy używanej przez podmiot);
- Menedżer ds. Ryzyka nadzoruje wszystkie jednostki kontroli ostatniej linii w swoich obszarach odpowiedzialności, włączając w to nadzór i stałą kontrolę ryzyk wchodzących w zakres kompetencji danej linii biznesowej;
- ma dostęp do odpowiednich zasobów ludzkich, technicznych i finansowych. Musi posiadać informacje wymagane przez jego rolę i musi mieć systematyczny i stały dostęp do wszelkich informacji, dokumentów, organów (komitetów itp.), narzędzi, a nawet systemów IT w całym swoim obszarze odpowiedzialności. Jest on angażowany w projekty podmiotu na tyle wcześniej, aby mógł skutecznie pełnić swoją rolę.

Zasada decentralizacji funkcji Zarządzania Ryzykiem do podmiotów operacyjnych ma na celu zapewnienie efektywnego działania systemów zarządzania ryzykiem i stałych kontroli linii biznesowych.

Zarządzanie ryzykiem Grupy opiera się również na szeregu narzędzi, które umożliwiają DRG i organom wykonawczym Grupy pełne zrozumienie pojawiającego się ryzyka:

- solidny system IT i globalnej konsolidacji ryzyka, zgodny z trajektorią zdefiniowaną przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego dla globalnych banków o znaczeniu systemowym (BCBS 239);
- uogólnione stosowanie metodologii testów warunków skrajnych w procedurach ryzyka kredytowego, finansowego lub operacyjnego Grupy;
- sformalizowane i aktualne standardy i procedury kontroli, które definiują systemy kredytowania, oparte na analizie rentowności i ryzyka, indywidualnych i sektorowych geograficznych zasadach antymonopolowych, a także limitach ryzyka stopy procentowej, kursu walutowego i płynności;

- plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Grupy aktualizowany corocznie, zgodnie z przepisami dyrektywy 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r., z późn. zm., ustanawiającej ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych, oraz aktem delegowanym (UE) 2016/1075 z dnia 23 marca 2016 r.

KULTURA RYZYKA

Kultura ryzyka jest rozpowszechniana w Grupie za pośrednictwem różnorodnych i skutecznych kanałów:

- Komitatów ds. Kariery i Talentów w ramach linii biznesowej Zarządzania Ryzykiem, które planują sukcesję na kluczowych stanowiskach, ułatwiają mobilność zarówno mężczyzn, jak i kobiet posiadających odpowiednie doświadczenie, a tym samym wzmacniają ich przyszłe ścieżki kariery poprzez dywersyfikację ich umiejętności;
- wysoko cenionych karier i doświadczeń poszukiwanych przez inne sektory biznesowe ze względu na ilość czasu spędzonego w linii biznesowej Zarządzania Ryzykiem;
- szkoleń z zakresu ryzyka, obejmujących moduły dostosowane do potrzeb pracowników, zarówno wewnątrz, jak i poza linią biznesową Zarządzania Ryzykiem. System ten obejmuje szkolenia podnoszące świadomość dla wszystkich pracowników Grupy, w tym moduły e-learningowe i treści poświęcone różnym tematom ryzyka (ryzyko operacyjne, ryzyko finansowe, kontrola wewnętrzna, ryzyko klimatyczne i środowiskowe, Bazylea IV itp.). Szkolenia te mają na celu zapewnienie lepszego zrozumienia ryzyk właściwych dla bankowych linii biznesowych;
- inicjatyw komunikacyjnych i szkoleniowych mających na celu wzmocnienie rozpowszechniania kultury ryzyka wśród wszystkich pracowników Grupy. Celem tych działań jest rozwijanie wiedzy i zaangażowania wszystkich pracowników, aby uczynić ryzyko tematem angażującym wszystkie linie obrony Grupy.

MONITOROWANIE RYZYKA NA POZIOMIE SKONSOLIDOWANYM

Co kwartał, Komitet ds. Ryzyka przy Radzie Dyrektorów i Komitet Ryzyka Grupy badają główne zmiany w pozycji ryzyka, panel kontrolny ryzyka i limitów opracowany przez Dział Ryzyka Grupy. Panel kontrolny zapewnia szczegółowy przegląd pozycji ryzyka Grupy we wszystkich liniach biznesowych i na poziomie skonsolidowanym.

Skonsolidowane procedury alertowe Grupy koordynuje Komitet ds. Monitorowania Alertów (*Comité de suivi des alertes* – CSA), któremu przewodniczy Dyrektor ds. Ryzyka. Komitet odbywa osiem posiedzeń rocznie lub więcej, stosownie do potrzeb. Koordynacja ta realizowana jest poprzez przegląd wszystkich alertów ryzyka scentralizowanych przez Dział Ryzyka Grupy.

2.2. TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH

Testy warunków skrajnych, symulacje kryzysowe i testy odporności stanowią integralną część systemu zarządzania ryzykiem Grupy Crédit Agricole. Testy warunków skrajnych odgrywają rolę w proaktywnym zarządzaniu ryzykiem, ocenie adekwatności kapitałowej w scenariuszu niekorzystnym oraz spełnianiu wymogów regulacyjnych. W tym względzie, poprzez pomiar wpływu ekonomicznego, księgowego lub regulacyjnego poważnych, ale wiarygodnych scenariuszy ekonomicznych, testy warunków skrajnych dostarczają miary odporności portfela, działalności, podmiotu lub Grupy, wykorzystywanej jako dane wejściowe dla ICAAP (Wewnętrzny Proces Oceny Adekwatności Kapitałowej) i gotowości do podejmowania ryzyka. Testy warunków skrajnych obejmują ryzyka kredytowe, rynkowe, operacyjne i klimatyczne, a także ryzyko płynności oraz ryzyka związane ze stopami procentowymi i kursami walutowymi. Testy warunków skrajnych wykorzystywane do zarządzania ryzykiem Grupy Crédit Agricole obejmują szereg różnych testów.

RÓŻNE RODZAJE TESTÓW WARUNKÓW SKRAJNYCH

- Wykorzystywanie testów warunków skrajnych do proaktywnego zarządzania ryzykiem:** Specyficzne testy, cykliczne lub przeprowadzane na żądanie, są wykonywane centralnie z udziałem podmiotów Grupy w celu uzupełnienia i wzbogacenia różnych analiz przeprowadzanych w celu właściwego monitorowania ryzyka. Praca ta jest przedstawiana Kierownictwu Wykonawczemu na posiedzeniach Komitetu ds. Ryzyka Grupy. W tym względzie okresowo przeprowadzane są testy warunków skrajnych skoncentrowane na ryzyku rynkowym lub ryzyku płynności. W przypadku ryzyka kredytowego, testy warunków skrajnych zostały przeprowadzone w celu pomiaru ryzyka wynikającego z trendów ekonomicznych w niektórych głównych rodzajach ryzyka Grupy. Testy te stanowią podstawę decyzji podejmowanych przez Komitet ds. Ryzyka Grupy w sprawie łącznych limitów ekspozycji.
- Budżetowe testy warunków skrajnych lub testy warunków skrajnych ICAAP (wewnętrzny proces oceny adekwatności kapitałowej):** Grupa Crédit Agricole przeprowadza coroczne testy warunków skrajnych w ramach procesu budżetowego, a ich wyniki są wykorzystywane w ICAAP. Odgrywają one rolę w planowaniu wymogów kapitałowych i umożliwiają oszacowanie rentowności Grupy w okresie trzyletnim, w różnych scenariuszach ekonomicznych. Celem tych testów warunków skrajnych w procesie budżetowym i ICAAP jest zmierzenie wpływu scenariuszy ekonomicznych (bazowy, umiarkowanie niekorzystny i niekorzystny) na działalność, podmioty i Grupę jako całość oraz wrażliwości ich wyników. Opierają się one koniecznie na scenariuszu ekonomicznym (zmiana serii zmiennych ekonomicznych), z którego określa się wpływ na różne rodzaje ryzyka i regiony geograficzne. Scenariusz ten jest uzupełniany w celu odzwierciedlenia ryzyk operacyjnych i ryzyka niewłaściwego postępowania. Celem tego testu jest oszacowanie wskaźnika wypłacalności poprzez pomiar wpływu na rachunek zysków i strat (koszt ryzyka, marża odsetkowa, przychody z tytułu prowizji i opłat itp.), aktywa ważone ryzykiem i kapitał własny oraz porównanie tych wskaźników z progami tolerancji Grupy.
- Odwrotne testy warunków skrajnych:** W ramach planu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, zespoły ds. Ryzyka i Finansów corocznie symulują ekstremalne scenariusze na poziomie skonsolidowanym w celu zidentyfikowania warunków, które mogłyby doprowadzić Grupę do sytuacji zbliżonej do „na progu niewykonania zobowiązania” lub, co najmniej, do sytuacji wymagającej działań naprawczych.
- Regulacyjne testy warunków skrajnych:** te testy warunków skrajnych obejmują wszystkie żądania ze strony EBC, Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EUNB) lub innego organu nadzoru. W 2024 r. Grupa uczestniczyła w zbieraniu danych zorganizowanym przez EBC w ramach ćwiczenia „Gotowi na 55” (pierwszy test warunków skrajnych dla sektora finansowego w Unii Europejskiej dotyczący klimatu).

ZARZĄDZANIE

Zgodnie z wytycznymi EUNB, program testów warunków skrajnych dla Grupy i głównych podmiotów jasno określa ład korporacyjny i obowiązki każdej ze stron zaangażowanych w testy warunków skrajnych obejmujące ryzyko kredytowe, rynkowe, operacyjne, klimatyczne i płynności oraz ryzyko strukturalne związane ze stopami procentowymi i kursami walutowymi. Program testów warunków skrajnych jest corocznie zatwierdzany przez Radę Dyrektorów.

Scenariusze wykorzystywane w procesach ICAAP, gotowości do podejmowania ryzyka lub do celów regulacyjnych są przygotowywane przez Dział Ekonomiczny (ECO) i są przedstawiane Radzie Dyrektorów. Te scenariusze ekonomiczne pokazują centralne i skrajne wahania zmiennych makroekonomicznych i finansowych (PKB, bezrobocie, inflacja, stopy procentowe i kursy walutowe itp.) dla wszystkich krajów, na które Grupa posiada ekspozycję.

2.3. KONTROLA WEWNĘTRZNA I PROCEDURY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Organizacja kontroli wewnętrznej Grupy Crédit Agricole odzwierciedla architekturę zgodną z wymogami prawnymi i regulacyjnymi, a także zaleceniami Komitetu Bazylejskiego.

System i procedury kontroli wewnętrznej są definiowane w Grupie Crédit Agricole jako wszystkie systemy, których celem jest kontrola wszelkiego rodzaju działań i ryzyk oraz zapewnienie poprawności (w rozumieniu zgodności z prawem, przepisami i wewnętrznymi standardami), bezpieczeństwa i efektywności operacji, zgodnie z odniesieniami przedstawionymi w punkcie I poniżej.

System i procedury kontroli wewnętrznej charakteryzują się przypisanymi im celami:

- stosowanie instrukcji i wytycznych Kierownictwa Wykonawczego;
- wyniki finansowe, poprzez efektywne i odpowiednie wykorzystanie aktywów i zasobów Grupy, a także ochronę przed ryzykiem strat;
- kompleksowa, dokładna i regularna znajomość danych potrzebnych do podejmowania decyzji i zarządzania ryzykiem;
- zgodność z wymogami prawnymi i regulacyjnymi oraz standardami wewnętrznymi;
- zapobieganie oszustwom i błędom oraz ich wykrywanie;
- dokładność, kompletność zapisów księgowych i terminowe sporządzanie wiarygodnych informacji księgowych i finansowych.

Procedury te mają jednak ograniczenia właściwe dla każdego systemu kontroli wewnętrznej, w szczególności ze względu na awarie techniczne lub błędy ludzkie.

Zgodnie z zasadami obowiązującymi w Grupie, system kontroli wewnętrznej obejmuje szeroki zakres, mający na celu nadzorowanie i kontrolowanie działań, a także mierzenie i monitorowanie ryzyk na zasadzie skonsolidowanej. Ta zasada, stosowana przez Crédit Agricole S.A. i każdy podmiot Grupy Crédit Agricole, a także przez każdą spółkę zależną lub podmiot w stosunku do własnych spółek zależnych, umożliwia zastosowanie systemu kontroli wewnętrznej zgodnie z logiką piramidą i do wszystkich podmiotów. Każdy z tych podmiotów podlega jednostce nadzoru i odpowiedniemu procesowi eskalacji. System wdrożony przez Crédit Agricole S.A., który jest zgodny ze standardami i zasadami określonymi poniżej, jest wdrażany w sposób dostosowany do różnych linii biznesowych i rodzajów ryzyka na każdym poziomie Grupy Crédit Agricole, aby jak najlepiej spełniać obowiązki regulacyjne specyficzne dla działalności bankowej.

Zasoby, narzędzia i raporty wdrożone w takim normatywnym środowisku dostarczają regularnych informacji, w szczególności Radzie Dyrektorów, Komitetowi ds. Ryzyka, Kierownictwu Wykonawczemu i kadrze zarządzającej, na temat funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej i ich adekwatności (system kontroli stałej i okresowej, raporty z pomiaru i monitorowania ryzyka, plany działań korygujących itp.).

I. ODNIESIENIA W ZAKRESIE KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Odniesienia do kontroli wewnętrznej opierają się na przepisach francuskiego kodeksu walutowego i finansowego¹, dekrety z dnia 3 listopada 2014 r., z późn. zm., w sprawie kontroli wewnętrznej spółek w sektorze usług bankowych, płatniczych i inwestycyjnych podlegających kontroli przez francuski Organ ds. Nadzoru Regulacyjnego, Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (ACPR), Regulaminu Ogólnego AMF oraz zaleceń Komitetu Bazylejskiego w sprawie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i wypłacalności oraz ich transpozycji do prawa UE (CRR 2/CRD 5), a także wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EUNB) w sprawie ładu korporacyjnego i kontroli wewnętrznej instytucji.

Te krajowe i międzynarodowe standardy są uzupełniane własnymi wewnętrznymi standardami Crédit Agricole:

- zbiór komunikacji o charakterze stałym, regulacyjnym (zewnętrzne regulacje i wewnętrzne zasady Grupy) i obowiązkowym do stosowania, dotyczący w szczególności rachunkowości (plan rachunkowości Crédit Agricole), zarządzania finansowego, zarządzania ryzykiem i stałych kontroli oraz organizacji kontroli wewnętrznej, mający zastosowanie do całej Grupy Crédit Agricole;
- Kodeks Postępowania Grupy Crédit Agricole;
- zbiór „not proceduralnych”, mających zastosowanie do Crédit Agricole S.A. w zakresie organizacji, funkcjonowania lub ryzyka. W tym kontekście Crédit Agricole S.A. w 2004 r. przyjęła zestaw not proceduralnych w celu monitorowania zgodności z przepisami prawa i regulacjami. System ten został od tego czasu dostosowany do zmian regulacyjnych i wdrożony w podmiotach Grupy, w szczególności w obszarach bezpieczeństwa finansowego (zapobieganie praniu pieniędzy, zwalczanie finansowania terroryzmu, zamrażanie aktywów, przestrzeganie embarga itp.) lub wykrywania nieprawidłowości w stosowaniu przepisów prawa, regulacji, standardów zawodowych i standardów postępowania itp. Noty proceduralne są regularnie aktualizowane, stosownie do potrzeb, w szczególności w kontekście zmian regulacyjnych i w zakresie nadzoru na zasadzie skonsolidowanej.

II. ZASADY ORGANIZACJI SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

W celu zapewnienia skuteczności i spójności systemów kontroli wewnętrznej na różnych poziomach organizacyjnych Grupy, Grupa Crédit Agricole przyjęła zestaw wspólnych reguł i zaleceń opartych na wdrażaniu i przestrzeganiu podstawowych zasad. Przyjęto w tym celu również notę proceduralną dotyczącą organizacji kontroli wewnętrznej w Grupie.

Każdy podmiot Grupy Crédit Agricole (Banki Regionalne, Crédit Agricole S.A., spółki zależne instytucji kredytowych lub firm inwestycyjnych, towarzystwa ubezpieczeniowe itp.) musi stosować te zasady na własnym poziomie.

PODSTAWOWE ZASADY

Organizacyjne zasady i elementy systemów kontroli wewnętrznej Crédit Agricole S.A., wspólne dla wszystkich podmiotów Grupy Crédit Agricole, obejmują:

- informowanie organu nadzorczego (ramy ryzyka, limity związane z podejmowaniem ryzyka, działalność w zakresie kontroli wewnętrznej i jej wyniki, istotne incydenty);
- bezpośrednie zaangażowanie organu zarządzającego w organizację i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej;
- wyczerpujące uwzględnianie działań i ryzyk, odpowiedzialności wszystkich podmiotów;
- jasne zdefiniowanie zadań, skuteczne rozdzielenie funkcji zaangażowania i kontroli, sformalizowane i aktualne delegacje;
- sformalizowane i aktualizowane standardy i procedury.

Zasady te uzupełniają:

- systemy pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka: kredytowego, rynkowego, płynności, finansowego, klimatycznego i środowiskowego, operacyjnego (przetwarzanie operacyjne, jakość informacji finansowych i księgowych, procesy IT), braku zgodności i ryzyka prawnego;
- system kontroli w ramach dynamicznego i korygującego procesu, obejmujący kontrole stałe przeprowadzane przez jednostki operacyjne lub dedykowanych pracowników, oraz kontrole okresowe (przeprowadzane przez jednostki Działu Kontroli i Audytu Grupy lub jednostki Audytu);

⁽¹⁾ Art. L. 511-41.

- przyjęcie polityki wynagrodzeń Grupy (po obradach Rady Dyrektorów z dnia 9 grudnia 2009 r. i 23 lutego 2011 r.) oraz procedur kontroli wewnętrznej – zgodnie z obowiązującymi krajowymi, europejskimi lub międzynarodowymi regulacjami, w szczególności tymi dotyczącymi dyrektywy w sprawie wymogów kapitałowych (CRD 5), dyrektywy w sprawie ZAFI, dyrektywy UCITS V i Wypłacalność II, przepisów dotyczących Reguły Volckera, francuskiej ustawy o rozdziale bankowym (*Loi de séparation bancaire*) i MiFID. Uwzględniono również branżowe zalecenia dla banków, dotyczące adekwatności polityki wynagrodzeń i celów kontroli ryzyka oraz wynagradzania członków organów wykonawczych i osób podejmujących ryzyko (zob. Rozdział III uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego).

MONITOROWANIE SYSTEMU

Zgodnie z dekretem z 3 listopada 2014 r. znowelizowanym w 2021 r., każdy kierownik podmiotu lub linii biznesowej, każdy kierownik, każdy pracownik i każdy organ Grupy jest zobowiązany zapewnić, aby w każdej chwili mógł raportować i uzasadniać właściwą kontrolę swojej działalności i związanych z nią rodzajów ryzyka, zgodnie ze standardami wykonywania zawodów bankowych i finansowych. Ma to na celu zapewnienie długoterminowego bezpieczeństwa każdej działalności i każdego projektu rozwojowego, a także dostosowanie środków kontroli do intensywności ponoszonego ryzyka.

Wymóg ten opiera się na zasadach organizacyjnych i architekturze odpowiedzialności, procedurach operacyjnych i decyzyjnych, kontrolach i raportowaniu, które mają być wdrażane w sposób sformalizowany i skuteczny na każdym poziomie Grupy: funkcje centralne, linie biznesowe, spółki zależne, jednostki operacyjne i funkcje wsparcia.

KOMITET KONTROLI WEWNĘTRZNEJ GRUPY

Komitet Kontroli Wewnętrznej Grupy i Crédit Agricole S.A., będący nadrzędnym organem sterującym systemami, odbywa regularne spotkania pod przewodnictwem Zastępcy Dyrektora Generalnego Crédit Agricole S.A., odpowiedzialnego za funkcje Sterowania i Kontroli.

Celem Komitetu jest badanie kwestii kontroli wewnętrznej wspólnych dla całej Grupy (Crédit Agricole S.A., spółki zależne Crédit Agricole S.A., Banki Regionalne, wspólne struktury zasobów) oraz zapewnienie spójności i skuteczności kontroli wewnętrznej na zasadzie skonsolidowanej. Komitet Kontroli Wewnętrznej Grupy, będący organem decyzyjnym, którego decyzje mają charakter wiążący, składa się z członków kadry kierowniczej Crédit Agricole S.A. Odróżnia się on od Komitetu ds. Ryzyka, który jest obszarem funkcjonalnym przy Radzie Dyrektorów i jest odpowiedzialny za koordynację trzech funkcji kontrolnych: Audytu wewnętrznego, Zarządzania Ryzykiem oraz Monitorowania zgodności.

TRZY LINIE BIZNESOWE DZIAŁAJĄCE W CAŁEJ GRUPIE

Główny Dyrektor ds. Ryzyka Grupy, Szef Działu Kontroli i Audytu Grupy oraz Szef Działu Zgodności Grupy podlegają bezpośrednio Dyrektorowi Wykonawczemu Crédit Agricole S.A. i mają dostęp do Komitetu ds. Ryzyka oraz Rady Dyrektorów Crédit Agricole S.A.

Ponadto, zgodnie z dekretem z dnia 3 listopada 2014 r., z późn. zm., w sprawie kontroli wewnętrznej spółek w sektorze bankowym, usług płatniczych i inwestycyjnych, które podlegają nadzorowi francuskiego Organu ds. Nadzoru Regulacyjnego, Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji, Główny Dyrektor ds. Ryzyka Grupy został wyznaczony jako osoba odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem dla Crédit Agricole S.A., a także dla całej Grupy.

Funkcje audytu są odpowiedzialne za wspieranie linii biznesowych i jednostek operacyjnych w celu zapewnienia prawidłowości, bezpieczeństwa i efektywności operacji. W tym zakresie ich zadania obejmują:

- zarządzanie i kontrolę ryzyka kredytowego, rynkowego, płynności, finansowego i operacyjnego, a także ryzyka klimatycznego i środowiskowego przez Dział Ryzyka Grupy, który jest również odpowiedzialny za ostateczną kontrolę informacji księgowych i finansowych oraz za monitorowanie wdrażania przez Głównego Dyrektora ds. Bezpieczeństwa IT Grupy systemów bezpieczeństwa systemów informatycznych i planów ciągłości działania;
- zapobieganie i kontrolę ryzyka braku zgodności przez Dział Zgodności Grupy, który w szczególności zapewnia zapobieganie praniu pieniędzy, zwalczanie finansowania terroryzmu, zapobieganie oszustwom, przestrzeganie embarga i obowiązków zamrażania aktywów;
- niezależną i okresową kontrolę prawidłowego funkcjonowania wszystkich podmiotów Grupy Crédit Agricole przez Dział Kontroli i Audytu Grupy.

Oprócz zaangażowania różnych funkcji kontrolnych, inne funkcje centralne Crédit Agricole S.A. oraz jej działy i linie biznesowe przyczyniają się do wdrażania systemów kontroli wewnętrznej na zasadzie skonsolidowanej, zarówno w ramach wyspecjalizowanych komitetów, jak i poprzez działania mające na celu standaryzację procedur i centralizację danych.

Dział prawny, który jest zorganizowany jako linia biznesowa, ma dwa główne cele: kontrolowanie ryzyka prawnego, które może prowadzić do sporów i odpowiedzialności, zarówno cywilnej, dyscyplinarnej, jak i karnej, oraz zapewnienie wsparcia prawnego potrzebnego podmiotom, aby mogły prowadzić swoją działalność, jednocześnie kontrolując ryzyko prawne i minimalizując związane z nim koszty.

CRÉDIT AGRICOLE S.A. I JEJ SPÓŁKI ZALEŻNE

Funkcje, działy i linie biznesowe są wspierane przez zdecentralizowane mechanizmy w każdej z jednostek prawnych, które są spółkami zależnymi pierwszego stopnia i wchodzą w skład skonsolidowanego nadzoru Crédit Agricole S.A., i obejmują:

- kwartalne posiedzenia Komitetu Kontroli Wewnętrznej, które mają charakter decyzyjny i wiążący, w których udział bierze dyrektor wykonawczy podmiotu oraz przedstawiciele funkcji kontrolnych podmiotu i Crédit Agricole S.A., odpowiedzialne w szczególności za kierowanie systemem kontroli wewnętrznej wdrożonym w podmiocie, badanie głównych ryzyk, na które narażony jest podmiot, krytyczną ocenę systemów kontroli wewnętrznej i działań audytowych, monitorowanie misji i podejmowanie wszelkich niezbędnych środków naprawczych, a także monitorowanie standardów i ich wdrażania;
- komitety specjalistyczne, które są specyficzne dla każdego podmiotu;
- sieć korespondentów i organów dedykowanych każdej linii biznesowej.

BANKI REGIONALNE CRÉDIT AGRICOLE

W przypadku Banków Regionalnych, stosowanie wszystkich zasad Grupy jest możliwe dzięki rozpowszechnianiu krajowych rekomendacji w zakresie kontroli wewnętrznej przez plenarny Komitet Kontroli Wewnętrznej (*Comité plénier de contrôle interne* – CPCI) Banków Regionalnych oraz poprzez działalność centralnych funkcji kontrolnych Crédit Agricole S.A. Komitet Plenarny jest odpowiedzialny za wzmocnienie zarządzania systemami kontroli wewnętrznej Banków Regionalnych i w jego skład wchodzi Dyrektorzy Generalni, menedżerowie wyższego szczebla i szefowie funkcji Audytu Banków Regionalnych, a także przedstawiciele funkcji kontrolnych Crédit Agricole S.A. Jego działalność jest rozszerzona poprzez regularne spotkania regionalne oraz spotkania robocze i informacyjne między szefami funkcji Audytu Crédit Agricole S.A. a ich odpowiednikami w Bankach Regionalnych.

Rola Crédit Agricole S.A. jako centrum korporacyjnego wymaga od niej dużej aktywności i czujności w zakresie kontroli wewnętrznej. W szczególności, w Crédit Agricole S.A. monitorowanie ryzyka i mechanizmy kontroli Banków Regionalnych prowadzone jest przez dedykowane jednostki Działu Ryzyka Grupy, przez Dział Zgodności Grupy oraz poprzez okresowe misje Działu Kontroli i Audytu Grupy.

ROLA RADY DYREKTORÓW

Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A. jest świadoma ogólnej organizacji Spółki. Zatwierdza ogólną organizację Grupy i system kontroli wewnętrznej oraz określa gotowość Grupy do podejmowania ryzyka w rocznym oświadczeniu. Jest informowana o organizacji, działalności i wynikach kontroli wewnętrznych. Oprócz regularnie otrzymywanych informacji, ma dostęp do Raportu Rocznej i półrocznej prezentacji dotyczącej kontroli wewnętrznych, zgodnie z przepisami bankowymi i standardami określonymi przez Crédit Agricole S.A. Prezes Rady Dyrektorów Crédit Agricole S.A. otrzymuje szczegółowe notatki podsumowujące przedstawiające wnioski z misji Działu Kontroli i Audytu Grupy.

Rada jest informowana, za pośrednictwem Komitetu ds. Ryzyka, o głównych rodzajach ryzyka ponoszonych przez Spółkę oraz o istotnych incydentach ujawnionych przez systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Przewodniczący Komitetu ds. Ryzyka Crédit Agricole S.A. składa Radzie sprawozdanie z prac Komitetu, w szczególności z rocznego raportu dotyczącego kontroli wewnętrznych oraz pomiaru i monitorowania ryzyka. Do dnia Walnego Zgromadzenia, Raport Roczny zostanie przedstawiony Komitetowi ds. Ryzyka, przekazany w odpowiednim czasie francuskiemu Organowi ds. Nadzoru Regulacyjnego, Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution* - ACPR) oraz Biegłemu Rewidentom. Zostanie również przedstawiony Radzie Dyrektorów.

ROLA DYREKTORA GENERALNEGO W KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Dyrektor Generalny (CEO) określa ogólną organizację Spółki i zapewnia jej efektywne wdrożenie przez wykwalifikowane i kompetentne osoby. Jest bezpośrednio i osobiście zaangażowany w organizację i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej, zapewniając jego skuteczność i ogólną spójność. W szczególności, Dyrektor Generalny określa role i obowiązki w zakresie kontroli wewnętrznej oraz przydziela odpowiednie zasoby do jej realizacji.

Prezes Zarządu zapewnia, że ramy i limity ryzyka są zgodne z sytuacją finansową (poziomy kapitał własny, wyniki) oraz ramami przyjętymi przez Radę Dyrektorów, w ramach Oświadczenia o gotowości Grupy do podejmowania ryzyka.

Dyrektor Generalny zapewnia, że przyjęte są systemy identyfikacji i pomiaru ryzyka, dostosowane do działalności i organizacji Spółki. Dyrektor Generalny zapewnia również, że główne informacje z tych systemów są mu regularnie raportowane.

Dyrektor Generalny osobiście zapewnia, że system kontroli wewnętrznej jest stale monitorowany w celu zapewnienia jego adekwatności i skuteczności. Dyrektor Generalny jest informowany o wszelkich nieprawidłowościach identyfikowanych przez system kontroli wewnętrznej oraz o proponowanych środkach naprawczych. W tym zakresie dyrektor wykonawczy otrzymuje szczegółowe podsumowanie, przedstawiające wnioski z misji Działu Kontroli i Audytu Grupy.

III. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMY KONTROLI I MONITOROWANIA RYZYKA W CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Crédit Agricole S.A. wdraża procesy i mechanizmy pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka (ryzyka kontrahenta, ryzyka rynkowego, operacyjnego, finansowego i innych rodzajów ryzyka), dostosowane do swojej działalności i organizacji. Stanowią one integralną część systemu kontroli wewnętrznej i są okresowo raportowane organowi zarządzającemu, organowi nadzorczemu oraz Komitetowi ds. Ryzyka, w szczególności poprzez raporty dotyczące kontroli wewnętrznej oraz pomiaru i monitorowania ryzyka.

Szczegółowe informacje na temat zarządzania ryzykiem przedstawiono w rozdziale „Czynniki ryzyka i zarządzanie ryzykiem” oraz w odpowiedniej notce do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (Nota 3).

FUNKCJA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM I STAŁEJ KONTROLI

Linia biznesowa Zarządzanie Ryzykiem została utworzona w 2006 r. w wyniku zmian w Rozporządzeniu 97-02 (uchylonym i zastąpionym dekretem z 3 listopada 2014 r. z późn. zm., dotyczącym kontroli wewnętrznej spółek z sektora bankowego, płatniczego i inwestycyjnego podlegających nadzorowi francuskiego Organu ds. Nadzoru Regulacyjnego, Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji).

Linia biznesowa Zarządzanie Ryzykiem odpowiada zarówno za ogólne zarządzanie ryzykiem, jak i za jego stałą kontrolę w Grupie: obejmuje to ryzyko kredytowe, finansowe i operacyjne, w szczególności związane z jakością informacji finansowych i księgowych, bezpieczeństwem fizycznym i systemami informatycznymi, ciągłością działania oraz nadzorem nad kluczowymi usługami zleconymi na zewnątrz, a także ryzyka klimatyczne i środowiskowe.

Zarządzanie ryzykiem opiera się na systemie Grupy, w ramach którego strategii linii biznesowych – także przy uruchamianiu nowych działań lub produktów – są analizowane pod kątem ryzyka. Limity ryzyka są formalizowane dla każdej istotnej jednostki i działalności, aktualizowane co najmniej raz w roku (lub w przypadku zmian działalności bądź ryzyka) i zatwierdzane przez Komitet ds. Ryzyka Grupy. Uzupełniają je limity wewnątrzgrupowe, zwłaszcza wobec głównych kontrahentów. Mapowanie ryzyka, jego pomiar i monitorowanie są regularnie dostosowywane do charakteru działalności.

Plany audytu są modyfikowane zgodnie ze zmianami w działalności i ryzyku, w oparciu o zasadę proporcjonalności.

Linia biznesowa podlega Dyrektorowi ds. Ryzyka Grupy Crédit Agricole S.A., niezależnemu od wszelkich funkcji operacyjnych, który podlega Dyrektorowi Wykonawczemu Crédit Agricole S.A. Obejmuje ona funkcje przekrojowe Crédit Agricole S.A. (Dział Ryzyka Grupy) oraz zdecentralizowane funkcje Zarządzania Ryzykiem i Stałej Kontroli, ściśle współpracujące z liniami biznesowymi w każdej jednostce Grupy we Francji i na świecie. Na koniec 2024 r. linia biznesowa Zarządzanie Ryzykiem zatrudniała ok. 3650 osób (w przeliczeniu na pełne etaty) w ramach Grupy Crédit Agricole.

CENTRALNE FUNKCJE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM I STAŁEJ KONTROLI W CRÉDIT AGRICOLE S.A.

W Crédit Agricole S.A. za kierowanie i ogólne zarządzanie ryzykiem Grupy oraz systemem stałej kontroli odpowiada Dział Ryzyka Grupy.

GLOBALNE ZARZĄDZANIE RYZYKIEM GRUPY

Skonsolidowany pomiar i zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyka Grupy jest prowadzone centralnie przez Dział Ryzyka Grupy, z jednostkami wyspecjalizowanymi według rodzaju ryzyka, które definiują i wdrażają środki konsolidacji i zarządzania ryzykiem (standardy, metodologie, systemy informatyczne).

Dział Ryzyka Grupy posiada również funkcję „zarządzania ryzykiem linii biznesowych” odpowiedzialną za globalne i zindywidualizowane relacje z każdym z podmiotów zależnych Crédit Agricole S.A. oraz Bankami Regionalnymi.

Ryzyka Grupy są monitorowane przez jednostki zarządzania ryzykiem linii biznesowych, w szczególności poprzez Komitet ds. Ryzyka Grupy oraz Komitet ds. Monitorowania Ryzyka Banków Regionalnych.

Jest to również realizowane poprzez procedurę alertową stosowaną we wszystkich jednostkach, która pozwala na prezentowanie najważniejszych rodzajów ryzyka konkretnemu komitetowi co dwa miesiące (Komitet ds. Monitorowania Alertów).

Crédit Agricole S.A. mierzy swoje ryzyko w sposób wyczerpujący i precyzyjny, a mianowicie poprzez integrację wszystkich kategorii zobowiązań (bilansowych i pozabilansowych) i pozycji, konsolidację zobowiązań wobec spółek należących do tej samej grupy, agregowanie wszystkich portfeli i rozróżnianie poziomów ryzyka.

Jest to doraźnie uzupełniane pomiarami zniekształcenia profilu ryzyka w scenariuszach warunków skrajnych oraz regularną oceną opartą na różnych typach scenariuszy.

Oprócz testów regulacyjnych, z perspektywy wewnętrznego zarządzania, testy warunków skrajnych są przeprowadzane co najmniej raz w roku przez wszystkie jednostki. Prace te są wykonywane w szczególności w ramach rocznego procesu budżetowania w celu wzmocnienia praktyki pomiaru wrażliwości ryzyka Grupy i rachunku zysków i strat oraz jego różnych składników na znaczące spowolnienie gospodarcze. Takie globalne testy warunków skrajnych są uzupełniane testami wrażliwości dla głównych portfeli.

Monitorowanie ryzyka przez Crédit Agricole S.A., jej podmioty zależne i Banki Regionalne, na zasadzie indywidualnej lub zbiorowej, wymaga systemu monitorowania przekroczeń i ich regularnego rozliczania, działania rachunków, prawidłowej klasyfikacji należności zgodnie z obowiązującymi przepisami (w szczególności kredytów zagrożonych), adekwatności poziomu rezerw na ryzyka pod nadzorem Komitetów ds. Ryzyka oraz okresowego przeglądu głównych rodzajów ryzyka i portfeli, w szczególności w przypadku wrażliwych działalności.

W obliczu zmiennego i niepewnego otoczenia ryzyka, Crédit Agricole S.A. prowadzi politykę aktywnego przeglądu zasad i ram zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmioty zależne. Ponadto główne portfele przekrojowe Grupy (m.in. mieszkaniowe, energetyczne, przedsiębiorców i rolników, finansów konsumenckich, private equity) analizowane są przez Komitet ds. Ryzyka Grupy (CRG). W zakresie ryzyka podlegającego analizie CRG mieszczą się także ryzyko modelu, ryzyko operacyjne, ryzyko konglomeratowe oraz środowiskowe.

W przypadku przedłużających się nieprawidłowości stosowane są procedury alertowe i eskalacyjne, dostosowane do ich istotności.

STAŁA KONTROLA RYZYKA OPERACYJNEGO

Dział Ryzyka Grupy koordynuje system Stałej Kontroli, obejmujący: definiowanie kluczowych wskaźników kontroli według rodzaju ryzyka, wdrożenie jednolitej platformy oprogramowania integrującej ocenę ryzyka operacyjnego i wyniki stałych kontroli, a także organizację raportowania wyników kontroli na różnych poziomach konsolidacji w Grupie.

ZDECENTRALIZOWANE FUNKCJE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM I STAŁEJ KONTROLI, NA POZIOMIE LINII BIZNESOWYCH GRUPY

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Funkcja linii biznesowej działa w ramach organizacji hierarchicznej, z Menedżerem ds. Ryzyka (*responsable de la fonction Gestion des risques* – RFGR) mianowanym w każdym podmiocie zależnym lub linii biznesowej. Menedżer ds. Ryzyka (RFGR) linii biznesowej podlega hierarchicznie Dyrektorowi ds. ryzyka Grupy, a funkcjonalnie Kierownikowi Wykonawczemu podmiotu zależnego (Dyrektor Generalny lub Zastępca Dyrektora Generalnego). Takie umiejscowienie zapewnia niezależność lokalnych Działów Zarządzania Ryzykiem i Stałej Kontroli.

Każdy podmiot zależny lub linia biznesowa, pod odpowiedzialnością swojego RFGR, uzyskuje niezbędne zasoby do zapewnienia zarządzania swoim ryzykiem i zgodności systemu stałej kontroli, w celu wdrożenia kompleksowej funkcji (wyczerpująca i skonsolidowana wizja ryzyka, zdolna zagwarantować trwałość podmiotu w całym zakresie jego nadzoru na zasadzie skonsolidowanej).

Relacja między każdym podmiotem zależnym lub linią biznesową a Działem Ryzyka Grupy jest zorganizowana wokół następujących głównych elementów:

- wdrożenie przez każdy podmiot zależny lub linię biznesową przekrojowych standardów i procedur Grupy, opracowanych przez Dział Ryzyka Grupy;
- określenie dla każdego podmiotu zależnego lub linii biznesowej ram ryzyka, zatwierdzonych przez Komitet ds. Ryzyka Grupy za radą Działu Ryzyka Grupy, określających w szczególności ogólne limity zaangażowania podmiotu;
- zasada delegowania uprawnień od RFGR Grupy do RFGR linii biznesowych, którzy podlegają temu pierwszemu w wykonywaniu swoich obowiązków, z zastrzeżeniem przejrzystości tych drugich i powiadamiania Działu Ryzyka Grupy.

BANKI REGIONALNE

Przepisy bankowe dotyczące ryzyka mają zastosowanie do każdego z Banków Regionalnych indywidualnie. Każdy z nich jest odpowiedzialny za własne zarządzanie ryzykiem i system stałej kontroli oraz posiada Menedżera ds. Ryzyka (RFGR) odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem i stałe kontrole, który podlega Kierownictwu Wykonawczemu Banku Regionalnego (Dyrektor Generalny, Zastępca Dyrektora Generalnego) z funkcjonalnym powiązaniem z Działem Ryzyka Grupy jako centrum korporacyjnym Crédit Agricole S.A. RCPR może być również odpowiedzialny za obowiązki Inspektora ds. zgodności. Jeśli tak nie jest, Inspektor ds. zgodności podlega bezpośrednio dyrektorowi wykonawczemu.

Crédit Agricole S.A. jako centrum korporacyjne, poprzez Dział Ryzyka Grupy, konsoliduje ryzyka Banków Regionalnych i pełni funkcję standaryzacyjną, monitorującą, koordynującą oraz zarządzającą linią biznesową zarządzania ryzykiem w tych bankach, m.in. poprzez rozpowszechnianie niezbędnych standardów, w szczególności na potrzeby wdrożenia systemu stałej kontroli na poziomie Grupy.

Znaczące ryzyko kredytowe podejmowane przez Banki Regionalne podlega częściowej gwarancji Foncaris – instytucji kredytowej w pełni zależnej od Crédit Agricole S.A. Obowiązek pozyskiwania kontrgwarancji od Foncaris dla głównych operacji (powyżej progu uzgodnionego między Bankami Regionalnymi a Foncaris) stanowi dla centrum korporacyjnego efektywne narzędzie umożliwiające ocenę ryzyka przed jego zaakceptowaniem.

SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ DLA PLANÓW CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA I BEZPIECZEŃSTWA SYSTEMÓW INFORMATYCZNYCH

Wdrożony system kontroli wewnętrznej umożliwia dostarczanie organom zarządzającym bezpieczeństwem Grupy okresowych raportów na temat pozycji głównych jednostek w zakresie monitorowania ryzyka związanego z planami ciągłości działania i bezpieczeństwem systemów informatycznych.

PLANY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

W odniesieniu do planów kopii zapasowych IT, środowiska produkcyjne IT większości podmiotów zależnych Crédit Agricole S.A. i 39 Banków Regionalnych hostowane na bezpiecznej dwulokalizacyjnej infrastrukturze Greenfield strukturalnie korzystają z rozwiązań kopii zapasowych z jednej lokalizacji do drugiej.

Rozwiązania te są testowane cyklicznie dla Crédit Agricole S.A. i jej podmiotów zależnych. Banki Regionalne stosują ten sam proces w zakresie testowania.

Podmioty zależne Crédit Agricole S.A., dla których rozwiązania IT nie są zarządzane przez Greenfield, posiadają rozwiązania kopii zapasowych IT, które są regularnie testowane z rozsądną pewnością ponownego uruchomienia w przypadku awarii.

W odniesieniu do planów kopii zapasowych dla użytkowników, Grupa częściowo ograniczyła system fizycznej dwu-lokalizacyjnej kopii zapasowej i zastąpiła go systemem masowej pracy zdalnej, który został przetestowany na szeroką skalę podczas kryzysu Covid-19. Jednakże, niektóre działania (sala transakcyjna) nadal posiadają fizyczną lokalizację zapasową, a Grupa rozwinęła przekrojowe wykorzystanie pomieszczeń swoich jednostek.

Zgodnie z polityką Grupy, większość jednostek jest również w stanie poradzić sobie z masowym atakiem wirusowym na stacje robocze poprzez zastosowanie odpowiednich rozwiązań (fizyczna lokalizacja zapasowa, zestaw rozwiązań ochrony stacji roboczych i zapasowe komputery kryzysowe w magazynie).

BEZPIECZEŃSTWO SYSTEMÓW INFORMATYCZNYCH

Grupa Crédit Agricole konsekwentnie wzmacnia swoją odporność na ryzyka IT, w szczególności związane z cyberzagrożeniami, zarówno w sferze organizacyjnej, jak i projektowej.

Wdrożono system zarządzania bezpieczeństwem Grupy, w ramach którego działa Komitet ds. Bezpieczeństwa Grupy (CSG) – centralny organ decyzyjny i wykonawczy. Komitet definiuje strategię bezpieczeństwa Grupy w poszczególnych obszarach, integruje w niej wytyczne polityk bezpieczeństwa, określa projekty priorytetowe, nadzoruje realizację strategii w oparciu o wskaźniki zarządzania projektami Grupy i stosowania polityk oraz ocenia poziom kontroli Grupy w czterech kluczowych obszarach: plan ciągłości działania, ochrona danych, bezpieczeństwo osób i mienia oraz bezpieczeństwo systemów informatycznych.

Funkcje Menedżera ds. Ryzyka Systemów Informatycznych (*Manager des risques systèmes d'information* – MRSI) i Dyrektora ds. bezpieczeństwa informacyjnego (CISO) są obecnie wdrażane w większości jednostek Grupy: MRSI, który podlega RFGR, konsoliduje informacje, zapewniając weryfikację merytoryczną.

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego (DORA) wchodzi w życie 17 stycznia 2025 r. Grupa Crédit Agricole utworzyła projekt DORA Grupy z powiązaniem zarządzaniem w celu zapewnienia zgodności z przepisami, która dotyczy głównie zarządzania ryzykiem IT, raportowania poważnych incydentów, testowania odporności i zarządzania ryzykiem osób trzecich prowadzonym przez dostawców usług IT.

SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMY KONTROLI I MONITOROWANIA RYZYKA W CRÉDIT AGRICOLE S.A.

SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ INFORMACJI KSIĘGOWYCH I FINANSOWYCH

Zgodnie z obowiązującymi w Grupie zasadami, organizacja i obowiązki Działu Finansów Grupy są określone w nocie operacyjnej.

Funkcja Finansów jest zorganizowana jako linia biznesowa w ramach Crédit Agricole S.A. Funkcja Finansów Crédit Agricole S.A. określa strategię finansową, w razie potrzeby we współpracy z innymi działami w Crédit Agricole S.A. Ponadto określa standardy i metody, które mają zastosowanie w Grupie w zakresie informacji księgowych i regulacyjnych, opodatkowania, wypłacalności oraz zarządzania płynnością, ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Dział ten zapewnia również, że standardy i metody są rozpowszechniane i wdrażane przez wszystkie jednostki Grupy.

W podmiotach zależnych Dyrektorzy Finansowi podlegają hierarchicznie szefowi linii biznesowej lub podmiotu zależnego, a funkcjonalnie Dyrektorowi Działu Finansów Grupy. Dział Finansów każdego podmiotu zależnego jest odpowiedzialny za stosowanie standardów i zasad Grupy w tych obszarach zgodnie ze specyficznymi wytycznymi dla każdej linii biznesowej. W niektórych przypadkach stanowi również pośredni poziom konsolidacji danych księgowych i zarządczych linii biznesowej.

Każdy Dział Zarządzania Ryzykiem i Stałych Kontroli w podmiocie zależnym w Grupie jest odpowiedzialny za generowanie danych dotyczących ryzyka, które są wykorzystywane do sporządzania informacji finansowych, oraz za wdrażanie kontroli zapewniających dokładne uzgodnienie tych informacji z danymi księgowymi.

Każdy podmiot dysponuje środkami do zapewnienia jakości danych księgowych, zarządczych i dotyczących ryzyka, które są przekazywane Grupie zgodnie z wymogami konsolidacji, w szczególności w odniesieniu do następujących aspektów: zgodności z normami mającymi zastosowanie w Grupie, spójności z jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi spółki dominującej zatwierdzonymi przez jej organ nadzorczy, a także uzgodnienia danych księgowych i zarządczych.

ORGANIZACJA OBSZARU FINANSÓW GRUPY

W ramach obszaru Finansów, Działy Księgowości i Informacji Regulacyjnych oraz Komunikacji Finansowej, a także Dział Kontroli Zarządczej są głównym źródłem informacji przy przygotowywaniu publikowanych informacji księgowych i finansowych.

Dział Księgowości i Informacji Regulacyjnych

Głównym celem Działu Księgowości i Informacji Regulacyjnych jest sporządzanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy oraz raportów regulacyjnych, w tym informacji o segmentach dla Crédit Agricole S.A. na podstawie definicji linii biznesowych do celów sprawozdawczości finansowej i zgodnie z MSSF 8.

W tym celu Dział, zgodnie z obowiązującymi przepisami, definiuje i rozpowszechnia standardy oraz zasady rachunkowości, które mają zastosowanie w Grupie. Nadzoruje ramy dotyczące rachunkowości, określa zasady regulujące architekturę systemu informacji księgowych i raportowania regulacyjnego oraz zarządza procesami księgowymi dla konsolidacji sprawozdań finansowych i raportowania regulacyjnego.

Dział Kontroli Zarządczej

Funkcja Kontroli Zarządczej Grupy, w ramach Działu Sterowania Finansowego, definiuje zasady alokacji kapitału ekonomicznego (definicja, polityka alokacji), konsoliduje, przygotowuje i kwantyfikuje budżet oraz Plan Średnioterminowy dla Crédit Agricole S.A., a także monitoruje budżet. W tym celu Dział Kontroli Zarządczej Grupy definiuje procedury i metody kontroli zarządczej, a także strukturę i regulacje zarządcze dla systemu kontroli zarządczej Grupy.

Dział Komunikacji Finansowej

Dział Komunikacji Finansowej Crédit Agricole S.A. zapewnia spójność przekazu dla wszystkich kategorii inwestorów. Odpowiada za informacje publikowane w komunikatach prasowych i prezentacjach dla akcjonariuszy, analityków finansowych, inwestorów instytucjonalnych i agencji ratingowych, a także za informacje zawarte w dokumentach podlegających zatwierdzeniu przez francuski Urząd Nadzoru Rynków Finansowych (AMF). W tym zakresie, działając na odpowiedzialność Dyrektora Generalnego i Zastępcy Dyrektora Generalnego odpowiedzialnego za pion Sterowania i Kontroli, Dział Komunikacji Finansowej dostarcza materiały wykorzystywane jako podstawa prezentacji wyników, struktury finansowej i zmian w liniach biznesowych Crédit Agricole S.A. w celu umożliwienia stronom trzecim sformułowania opinii, w szczególności na temat siły finansowej Grupy, jej rentowności i perspektyw.

PROCEDURY PRZYGOTOWANIA I PRZETWARZANIA INFORMACJI KSIĘGOWYCH I FINANSOWYCH

Każdy podmiot Grupy ponosi odpowiedzialność, wobec Grupy i organów regulacyjnych, którym podlega, za swoje jednostkowe sprawozdania finansowe, które są zatwierdzane przez jego organ nadzorczy. W zależności od wielkości podmiotu, sprawozdania te podlegają wcześniejszemu przeglądowi przez Komitet Audytu podmiotu, o ile dany podmiot go posiada.

W przypadku Banków Regionalnych Crédit Agricole, po sporządzeniu ich sprawozdań finansowych, są one zatwierdzane przez Dział Księgowości i Informacji Regulacyjnych Crédit Agricole S.A. Jest to jeden z jego obowiązków jako centrum korporacyjnego.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Crédit Agricole S.A. są przedkładane Komitetowi Audytu i zatwierdzane przez Radę Dyrektorów Crédit Agricole S.A.

Większość publikowanych informacji finansowych opiera się na danych księgowych oraz na danych zarządczych i dotyczących ryzyka.

Dane księgowe

Dane liczbowe dla każdego podmiotu są sporządzane zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w kraju, w którym dany podmiot prowadzi działalność. Na potrzeby sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy, lokalne sprawozdania finansowe są przekształcane w celu zapewnienia zgodności z politykami i zasadami MSSF przyjętymi przez Crédit Agricole S.A.

Dane zarządcze i dotyczące ryzyka

Dane zarządcze i/lub dotyczące ryzyka są generowane przez Dział Finansów Grupy lub Dział Ryzyka Grupy. Dane są raportowane wraz z ostatecznymi danymi księgowymi, zgodnie z tymi samymi standardami definicji i szczegółowości, i są wykorzystywane jako dane wejściowe do wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej Grupy. Dane zarządcze lub dane dotyczące ryzyka, uzgodnione z danymi księgowymi, mogą być wykorzystywane jako dane wejściowe do niektórych skonsolidowanych raportów regulacyjnych Grupy.

Ponadto, do celów danych zarządczych, w szczególności do obliczania udziałów w rynku, mogą być wykorzystywane zewnętrzne źródła informacji (takie jak Europejski Bank Centralny i Banque de France).

Zgodnie z zaleceniami AMF i ESMA (Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), wykorzystanie danych zarządczych do przygotowania publikowanych informacji finansowych musi być zgodne z następującymi wytycznymi:

- klasyfikacja rodzajów publikowanych informacji finansowych: informacje historyczne, dane pro forma, prognozy lub trendy;
- wyraźny opis źródeł, z których pochodzą informacje finansowe. Gdy publikowane dane nie są pobierane bezpośrednio z informacji księgowych, podawane są źródła i definicja metod obliczeniowych;
- porównywalność danych liczbowych i wskaźników w czasie, co oznacza stałe wykorzystywanie tych samych źródeł, metod obliczeniowych i metodologii.

OPIS SYSTEMU KONTROLI

Celem systemu kontroli jest zapewnienie, że pokrycie ryzyka, które może wpłynąć na jakość informacji księgowych i sprawozdawczości regulacyjnej, jest zadowalające i skuteczne.

Funkcja ta realizowana jest w dwóch działach w sposób wzajemnie się uzupełniający: w Dziale Księgowości i Informacji Regulacyjnych w ramach Działu Finansów Grupy (kontrolerzy finansowi Poziomu 2.1) oraz w Dziale Ryzyka Finansowego w ramach Działu Ryzyka Grupy (kontrolerzy finansowi Poziomu 2.2)."

Dla wszystkich kontrolerów finansowych Poziomu 2.1 i 2.2 Grupy Crédit Agricole dokumentem referencyjnym jest Przewodnik po Kontroli Księgowej i Sprawozdawczości Regulacyjnej.

System w ramach Działu Księgowości i Informacji Regulacyjnych

Bez hierarchicznego powiązania z działami produkcyjnymi kierownictwa, kontrolerzy finansowi 2.1 sprawują kontrolę nad działalnością operacyjną prowadzoną na danych korporacyjnych Crédit Agricole S.A. i skonsolidowanych danych Grupy Crédit Agricole, a także nad sporządzaniem raportów regulacyjnych. Uczestniczą oni w definiowaniu metodologii dotyczących kontroli pierwszego poziomu mających zastosowanie w Grupie w zakresie informacji księgowych i regulacyjnych oraz oferują wsparcie kontrolerom finansowym Poziomu 2.1 Banków Regionalnych i podmiotów zależnych.

System w ramach Działu Ryzyka Grupy

Usługi stałej kontroli, które hierarchicznie podlegają Działowi Finansowemu Grupy w ramach Działu Ryzyka Grupy, zapewniają:

- stałą kontrolę działań operacyjnych Działu Finansów, z wyłączeniem Działu Sterowania Finansowego Spółki Dominującej Crédit Agricole S.A.;
- stałą kontrolę Działu Komunikacji Finansowej;
- nadzór nad Działem Sterowania Finansowego (Direction du pilotage financier - DPF) Spółki Dominującej Crédit Agricole S.A., w tym Kontrolą Zarządczą;
- koordynację zarządzania Stałą Kontrolą dla działów Crédit Agricole S.A. na jej odpowiedzialność;
- zarządzanie, nadzór i kontrolę systemów Stałej Kontroli związanych z rachunkowością i sprawozdawczością regulacyjną wszystkich jednostek Grupy Crédit Agricole, w ścisłej współpracy z siecią kontrolerów finansowych Poziomu 2.2 Banków Regionalnych i podmiotów zależnych;
- wydawanie opinii na temat ryzyka rachunkowości w związku z ramami ryzyka przedstawionymi przez jednostki, na podstawie dogłębnych analiz monitorowanych systemów stałej kontroli;
- definiowanie metodologii kontroli informacji księgowych i finansowych w ramach Grupy Crédit Agricole.

RELACJE Z BIEGŁYMI REWIDENTAMI

Uniwersalny Dokument Rejestracyjny, jego aktualizacje, dokumenty ofertowe oraz prospekty sporządzone dla nowych emisji instrumentów dłużnych lub udziałowych, zawierające kompleksowe informacje finansowe, podlegają zatwierdzeniu lub rejestracji w AMF.

Zgodnie z obowiązującymi standardami zawodowymi, Biegli Rewidenci wykonują procedury, które uznają za stosowne w odniesieniu do publikowanych informacji księgowych i finansowych:

- badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych;
- przegląd śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych;
- odczytanie wszystkich kwartalnych informacji finansowych.

W ramach obowiązków powierzonych im przez prawo, Biegli Rewidenci przedstawiają Komitetowi Audytu Crédit Agricole S.A. swój ogólny program prac, różne przeprowadzone przez nich kontrole wrywkowe, wnioski z ich prac nad informacjami księgowymi i finansowymi, które przeglądali w ramach wykonywania swojego zlecenia, a także wszelkie istotne słabości kontroli wewnętrznych, w odniesieniu do procedur stosowanych do przygotowania i przetwarzania informacji księgowych i finansowych.

ZAPOBIEGANIE I KONTROLA RYZYKA BRAKU ZGODNOŚCI

Zob. poniżej część 2.9 „Ryzyko braku zgodności”.

KONTROLA OKRESOWA

Dział Kontroli i Audytu Grupy, który podlega bezpośrednio Kierownictwu Wykonawczemu Crédit Agricole S.A. w celu zagwarantowania jego niezależności, stanowi najwyższy poziom kontroli w Grupie Crédit Agricole. Do jego wyłącznej odpowiedzialności należy zapewnienie okresowej kontroli Grupy poprzez wykonywanie misji, zarządzanie linią biznesową Audyt-Kontrola Crédit Agricole S.A., która podlega mu hierarchicznie (lub funkcjonalnie, w wyjątkowych przypadkach, gdy lokalne przepisy wymagają lokalnego podporządkowania hierarchicznego) oraz nadzór i koordynacja jednostek audytu wewnętrznego Banków Regionalnych.

Swoje prace wykonuje zgodnie z przepisami regulującymi system, takimi jak:

- art. 12 rozporządzenia z 3 listopada 2014 r., zmienionego rozporządzeniem z 25 lutego 2021 r., w sprawie kontroli wewnętrznej spółek w sektorze usług bankowych, płatniczych i inwestycyjnych podlegających nadzorowi francuskiego Organu ds. Nadzoru Regulacyjnego, Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (dalej zwanego „rozporządzeniem z 3 listopada 2014 r.”);
- art. 13 rozporządzenia z 6 stycznia 2021 r., zmienionego rozporządzeniem z 25 lutego 2021 r., w sprawie zwalczania prania pieniędzy, finansowania terroryzmu i zamrażania aktywów (dalej zwanego „rozporządzeniem z 6 stycznia 2021 r.”);
- Standardy Audytu Wewnętrznego, zdefiniowane w Międzynarodowych Ramach Praktyki Zawodowej (IPPF) przez Instytut Audytu Wewnętrznego (IIA), reprezentowany we Francji przez Francuski Instytut Audytu i Kontroli Wewnętrznej (*Institut français de l'audit et du contrôle interne* – IFACI).

W oparciu o zaktualizowane podejście do mapowania ryzyka, skutkujące cyklem audytu od jednego do maksymalnie pięciu lat, Dział przeprowadza audyty na miejscu i dokumentacyjne w Bankach Regionalnych i ich podmiotach zależnych, jednostkach Crédit Agricole S.A. i jej podmiotach zależnych, w tym tam, gdzie posiadają one własne jednostki audytu wewnętrznego i kontroli, w ramach skoordynowanego podejścia do planów audytu.

Zadania realizowane przez Dział Kontroli i Audytu Grupy są zadaniami atestacyjnymi, zgodnie z definicją według standardów zawodowych. Ich celem jest ocena:

- adekwatności i skuteczności systemów kontroli, o których mowa w art. 11 rozporządzenia z 3 listopada 2014 r. oraz art. 13 rozporządzenia z 6 stycznia 2021 r., a także tych, które zapewniają wiarygodność i dokładność informacji finansowych, zarządczych i operacyjnych audytowanych obszarów;
- kontroli i rzeczywistego poziomu ryzyka ponoszonego bezpośrednio przez Grupę Crédit Agricole lub poprzez działania zlecone na zewnątrz (identyfikacja, rejestracja, zarządzanie, zabezpieczenie), wymienionego w wyżej wymienionych rozporządzeniach, w szczególności ryzyka kredytowego (w tym ryzyka koncentracji, rozwodnienia i wartości rezydualnej), ryzyka rynkowego, ryzyka płynności, globalnego ryzyka stopy procentowej, ryzyka pośrednictwa, ryzyka rozliczeniowego, ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu oraz różnych składników ryzyka operacyjnego, w tym ryzyka oszustwa wewnętrznego i zewnętrznego, ryzyka IT, ryzyka przerwy w działalności, ryzyka prawnego, ryzyka braku zgodności, ryzyka bazowego, ryzyka sekurytyzacji, ryzyka systemowego, ryzyka modelu, ryzyka nadmiernego zadłużenia i ryzyka środowiskowego;
- zgodności operacji z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami, a także z zasadami i procedurami wewnętrznymi;
- zgodności procedur z ramami apetytu na ryzyko, strategią Grupy i decyzjami Kierownictwa Wykonawczego;
- adekwatności, jakości i skuteczności kontroli przeprowadzanych i raportowanych przez pierwszą i drugą linię obrony;
- wdrożenia, w rozsądnym terminie, zaleceń wydanych przez różne wewnętrzne lub zewnętrzne organy audytu w trakcie wykonywania ich zadań, oraz zapewnienie jakości i efektywności ogólnego funkcjonowania organizacji.

Wyniki realizacji zadań Działu Kontroli i Audytu Grupy dostarczają Dyrektorowi Generalnemu, Zastępcom Dyrektora Generalnego, Dyrektorowi ds. ryzyka i Dyrektorowi ds. zgodności Crédit Agricole S.A., Radzie Dyrektorów Crédit Agricole S.A. i jej podkomitetom, a także kierownictwu wykonawczemu i organom nadzorczym audytowanych działów lub jednostek, profesjonalną i niezależną opinię na temat funkcjonowania i kontroli wewnętrznej jednostek tworzących Grupę Crédit Agricole.

Dział Kontroli i Audytu Grupy może również przeprowadzać dochodzenia w przypadku podejrzenia lub potwierdzenia znaczącego oszustwa wewnętrznego lub zewnętrznego, realizować zadania specjalne dotyczące kwestii nieuwzględnionych w mapowaniu planu audytu, a także zapewniać wsparcie operacyjne. Może on również wykonywać zadania doradcze z własnej inicjatywy lub na wniosek Kierownictwa Wykonawczego. Celem tych działań doradczych jest zaproponowanie ulepszeń w procesach zarządzania, zarządzania ryzykiem i kontroli w Grupie.

Dział Kontroli i Audytu Grupy zapewnia również scentralizowane monitorowanie linii biznesowej Audyt-Kontrola dla wszystkich podmiotów zależnych oraz nadzoruje i koordynuje okresową kontrolę Banków Regionalnych, zwiększając tym samym skuteczność kontroli poprzez harmonizację najlepszych praktyk audytowych, aby zapewnić bezpieczeństwo i regularność operacji w różnych jednostkach Grupy oraz rozwijać wspólne obszary wiedzy.

Regularnie przeprowadzane są wspólne zadania audytowe Działu Kontroli i Audytu Grupy oraz działów audytu podmiotów zależnych, co przyczynia się do wymiany najlepszych praktyk w zakresie audytu. Szczególne znaczenie przywiązuje się do dochodzeń tematycznych i przekrojowych.

Ponadto, Dział Kontroli i Audytu Grupy zapewnia, w ramach Komitetów Kontroli Wewnętrznej odpowiednich podmiotów zależnych Grupy – w których uczestniczy Kierownictwo Wykonawcze, Dyrektor ds. Audytu Wewnętrznego, Dyrektor ds. funkcji Zarządzania Ryzykiem i Inspektor ds. zgodności każdej jednostki – prawidłowe wykonanie planów audytu, właściwą kontrolę ryzyka i, bardziej ogólnie, adekwatność systemów kontroli wewnętrznej każdej jednostki.

Zadania wykonywane przez Dział Kontroli i Audytu Crédit Agricole S.A., jednostki audytu-kontroli lub wszelkie audyty zewnętrzne (organy regulacyjne, w stosownych przypadkach zewnętrzne firmy) podlegają formalnemu systemowi monitorowania. Dla każdego z zaleceń wydanych po zakończeniu tych zadań, system umożliwia zapewnienie postępu planowanych działań naprawczych, ich wdrożenia zgodnie z dokładnym harmonogramem, zgodnie z ich poziomem priorytetu, oraz aby Kierownik Działu Kontroli i Audytu Grupy mógł, w razie potrzeby, wykonać swój obowiązek powiadomienia organu nadzorczego i Komitetu ds. Ryzyka zgodnie z art. 26 b) dekretu z 3 listopada 2014 r., z późn. zm., w sprawie kontroli wewnętrznej spółek w sektorze usług bankowych, płatniczych i inwestycyjnych podlegających nadzorowi francuskiego Organu ds. Nadzoru Regulacyjnego, Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji.

Zgodnie z art. 23 rozporządzenia z 3 listopada 2014 r., z późn. zm., w sprawie kontroli wewnętrznej, Kierownik Działu Kontroli i Audytu Grupy składa sprawozdanie Radzie Dyrektorów Crédit Agricole S.A. dotyczące wykonania zadań.

Do linii biznesowej Audyt-Kontrola należało 1 354 pracowników w przeliczeniu na pełny etat na koniec 2024 r.:

- 888 w Crédit Agricole S.A.;
- 466 w ramach Banków Regionalnych.

2.4. RYZYKO KREDYTOWE

[Badane] Ryzyko kredytowe materializuje się, gdy kontrahent nie jest w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań i gdy wartość bilansowa tych zobowiązań w księgach banku jest dodatnia. Kontrahentem może być bank, przedsiębiorstwo przemysłowe lub handlowe, rząd i jego różne kontrolowane jednostki, fundusz inwestycyjny lub osoba fizyczna.

DEFINICJA NIWYKONANIA ZOBOWIĄZANIA

Definicja niewykonania zobowiązania stosowana w zarządzaniu, która jest taka sama jak ta używana do obliczeń regulacyjnych, zmieniła się w 2020 r. zgodnie z wymogami ostrożnościowymi dotyczącymi nowego niewykonania zobowiązania w różnych jednostkach Grupy.

W związku z powyższym dłużnika uznaje się za niewypłacalnego, gdy spełnione są co najmniej dwa z poniższych warunków:

- występują opóźnienia w płatnościach przekraczające 90 dni po terminie płatności i powyżej regulacyjnych progów istotności, chyba że szczególne okoliczności dowodzą, że opóźnienie wynika z przyczyn niezależnych od sytuacji finansowej dłużnika;
- jednostka uważa, że jest mało prawdopodobne, aby dłużnik uregulował swoje zobowiązania kredytowe, chyba że skorzysta z pewnych środków, takich jak egzekwowanie prawa do zabezpieczenia.

Ekspozycja może być pożyczką, dłużnym papierem wartościowym, aktem własności, umową o wymianie świadczeń, gwarancją wykonania lub niewykorzystanym potwierdzonym zobowiązaniem. Ryzyko to obejmuje również ryzyko rozliczeniowe nieodłącznie związane z każdą transakcją, która wiąże się z wymianą środków pieniężnych lub towarów fizycznych poza bezpiecznym systemem rozliczeniowym.

KREDYTY PODDANE RESTRUKTURYZACJI

Restrukturyzacja zdefiniowana przez EUNB (forbearance) obejmuje wszelkie zmiany wprowadzone w jednej lub więcej umowach kredytowych, a także w refinansowaniach, uzgodnione z powodu trudności finansowych klienta.

Po przeprowadzeniu restrukturyzacji zdefiniowanej przez EUNB, ekspozycja jest nadal klasyfikowana jako „restrukturyzowana” przez co najmniej dwa lata, jeśli była obsługiwana w momencie restrukturyzacji, a przez trzy lata, jeśli w tym momencie była ekspozycją, której dotyczy niewykonanie zobowiązania. Okresy te ulegają wydłużeniu, gdy wystąpią pewne zdarzenia podlegające standardom Grupy (np. dalsze incydenty).

W tym zakresie jednostki Grupy wdrożyły rozwiązania mające na celu identyfikację i zarządzanie takimi ekspozycjami. Rozwiązania te są dostosowane do ich warunków i linii biznesowych, w zależności od okoliczności: na podstawie profesjonalnego osądu, rozwiązań algorytmicznych lub połączenia obu tych podejść. Mechanizmy te umożliwiają również spełnienie wymogu sporządzania kwartalnych sprawozdań regulacyjnych w tej sprawie.

Wolumen kredytów objętych restrukturyzacją zgodnie z definicją ITS 2013-03 podano w Nocie 3.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady (polityka) rachunkowości mające zastosowanie do należności określono w Nocie 1.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

I. CELE I POLITYKA

Podejmowanie ryzyka kredytowego przez Grupę Crédit Agricole i jej podmioty zależne jest zgodne z gotowością Grupy i podmiotów do podejmowania ryzyka oraz ramami ryzyka potwierdzonymi przez Radę Dyrektorów i zatwierdzonymi przez Komitet ds. Ryzyka Grupy. Ten ostatni jest podkomitetem Komitetu Wykonawczego Crédit Agricole S.A., któremu przewodniczy Dyrektor Generalny. Ramy ryzyka są dostosowane do każdej linii biznesowej i jej planu rozwoju. Określają one obowiązujące ogólne limity, kryteria interwencji (rodzaje kwalifikowalnych kontrahentów, charakter i termin zapadalności kwalifikowalnych produktów, wymagane zabezpieczenia) oraz zasady delegowania uprawnień decyzyjnych. Te ramy ryzyka są dostosowywane w zależności od potrzeb dla każdej linii biznesowej, podmiotu, sektora działalności lub kraju. Linie biznesowe odpowiadają za przestrzeganie tych ram, a zgodność z nimi jest kontrolowana przez Menedżerów ds. Ryzyka.

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank prowadzi również aktywne zarządzanie portfelem, w celu zmniejszenia głównych ryzyk koncentracji ponoszonych przez Grupę Crédit Agricole. Grupa wykorzystuje instrumenty rynkowe, takie jak kredytowe instrumenty pochodne lub mechanizmy sekurytyzacji, w celu zmniejszenia i dywersyfikacji ryzyka kontrahenta oraz umożliwienia optymalizacji wykorzystania kapitału. Podobnie, potencjalna koncentracja ryzyka jest łagodzona przez organizowanie kredytów konsorcyjnych z bankami zewnętrznymi i wykorzystanie instrumentów zabezpieczających ryzyko (ubezpieczenie kredytowe, instrumenty pochodne).

Crédit Agricole S.A., jej podmioty zależne i Banki Regionalne dążą do dywersyfikacji swojego ryzyka, aby ograniczyć ekspozycję ekspozycji na ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta, w szczególności w przypadku kryzysu dotykającego daną branżę lub kraj. W tym celu Crédit Agricole S.A. i jej podmioty zależne regularnie monitorują swoje całkowite ekspozycje według kontrahenta, portfela transakcyjnego, sektora działalności i kraju, wykorzystując różne wewnętrzne metody obliczeniowe w zależności od rodzaju ekspozycji (zob. w szczególności sekcja II.2.2 „Pomiar ryzyka kredytowego”).

W celu zmniejszenia ryzyka związanego z pogorszeniem jakości swojej ekspozycji na ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta, Grupa może stosować strategię zabezpieczającą polegającą w szczególności na zakupie kredytowych instrumentów pochodnych (zob. Ryzyko kredytowe w sekcji II.4.3 „Wykorzystanie kredytowych instrumentów pochodnych”).

W przypadku udowodnionego ryzyka, wdrażana jest polityka dotycząca indywidualnej lub portfelowej utraty wartości.

W szczególności, w odniesieniu do ryzyka kontrahenta w transakcjach rynkowych, polityka tworzenia rezerw kredytowych na ten rodzaj ryzyka jest podobna do ryzyka kredytowego, gdzie korekta wyceny kredytowej (CVA) dla klientów, których zobowiązania są „obsługiwane”, jest ekonomicznie porównywalna z rezerwą zbiorczą, a dla kontrahentów, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, stosowana jest indywidualna rezerwa dopasowana do pozycji instrumentu pochodnego, uwzględniająca kwotę CVA już uwzględnioną w rezerwie przed wystąpieniem niewykonania zobowiązania.

W przypadku niewykonania zobowiązania, utrata wartości oceniana jest zgodnie z zasadami obowiązującymi w polityce tworzenia rezerw na ryzyko kredytowe – jako kwota oczekiwanej straty, ustalana w zależności od rangi instrumentu pochodnego według progów kaskadowych. Ocena ta uwzględnia proces CVA, który może prowadzić do dwóch rozwiązań: pozostawienia instrumentów pochodnych (z zastosowaniem CVA lub indywidualnej utraty wartości) bądź ich likwidacji (z rozpoznaniem indywidualnej utraty wartości).

II. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

1. OGÓLNE ZASADY DOTYCZĄCE PODEJMOWANIA RYZYKA

Wszystkie transakcje kredytowe wymagają dogłębnej analizy zdolności klienta do spłaty zadłużenia i najbardziej efektywnego sposobu strukturyzowania transakcji, w szczególności pod względem zabezpieczenia i terminu zapadalności. Analiza ta musi być zgodna z ramami ryzyka danej linii biznesowej lub jednostki oraz ze wszystkimi obowiązującymi limitami, zarówno indywidualnymi, jak i na poziomie zagregowanym. Ostateczna decyzja dotycząca zaangażowania opiera się na wewnętrznej ocenie kontrahenta i jest podejmowana przez jednostki zaangażowania lub przez Komitety Kredytowe, na podstawie niezależnej opinii przedstawionej przez przedstawiciela danej linii biznesowej Zarządzania Ryzykiem i Stałych Kontrol, w ramach istniejącego systemu autoryzacji. Komitet ds. Ryzyka Grupy i jego Przewodniczący stanowią ostateczną funkcję Grupy odpowiedzialną za podejmowanie decyzji.

Każda decyzja kredytowa wymaga analizy poziomu ryzyka w stosunku do zwrotu. W przypadku bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej oznacza to obliczenie rentowności transakcji ex ante.

Ponadto, zasada indywidualnego limitu ryzyka ma zastosowanie do wszystkich rodzajów kontrahentów, niezależnie od tego, czy jest to korporacja, bank, instytucja finansowa, podmiot sektora publicznego czy quasi-publicznego.

2. METODY I SYSTEMY POMIARU RYZYKA

2.1 WEWNĘTRZNE SYSTEMY OCENY I SYSTEMY KONSOLIDACJI RYZYKA KREDYTOWEGO

Wewnętrzne systemy oceny obejmują wszystkie metody, procedury i kontrole wykorzystywane do oceny ryzyka kredytowego, oceny kredytobiorców i szacowania strat z tytułu niewykonania zobowiązania przez kredytobiorcę. Zarządzanie wewnętrznym systemem oceny opiera się na Komitecie Standardów i Modeli (Comité des norms et modèles – CNM), któremu przewodniczy Dyrektor ds. ryzyka Grupy, który odpowiada za walidację i rozpowszechnianie standardów i metodologii pomiaru i kontroli ryzyka w Grupie Crédit Agricole. W szczególności, CNM dokonuje przeglądu:

- zasad identyfikacji i pomiaru ryzyka, w szczególności metod oceny kontrahenta, scoringu kredytowego i szacunków dotyczących parametrów ryzyka wynikającego z regulacji bazylejskich (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, współczynnik konwersji kredytowej, strata z tytułu niewykonania zobowiązania) oraz związanych z nimi procedur organizacyjnych;
- segmentacji między klientami detalicznymi a dużymi klientami, wraz z powiązanymi procedurami, takimi jak wprowadzanie danych do systemu informatycznego konsolidacji ryzyka;
- wydajności metod oceny i szacowania ryzyka poprzez przegląd wyników weryfikacji historycznej co najmniej raz w roku;
- stosowania ocen (walidacja wspólnych składni, słowników i wzorców).

Dla klientów detalicznych, w tym kredytów dla osób fizycznych (w szczególności kredytów hipotecznych i finansowania konsumenckiego) oraz małych firm, każda jednostka jest odpowiedzialna za definiowanie, wdrażanie i uzasadnianie swojego systemu oceny zgodnie ze standardami Grupy ustanowionymi przez Crédit Agricole S.A.

LCL, CA Italia i podmioty zależne w zakresie finansowania konsumenckiego (Crédit Agricole Personal Finance & Mobility) posiadają własne systemy oceny. Banki Regionalne Crédit Agricole posiadają wspólne modele oceny ryzyka, które są opracowywane i monitorowane przez Crédit Agricole S.A. Procedury weryfikacji historycznej parametrów wykorzystywanych do obliczania wymogów kapitałowych zostały zdefiniowane i funkcjonują we wszystkich jednostkach. Wewnętrzne modele wykorzystywane przez Grupę opierają się na modelach statystycznych opartych na zmiennych behawioralnych (np. średnie saldo rachunku bieżącego) i zmiennych identyfikujących (np. sektor działalności). Przyjęte podejście może być zorientowane na klienta (klienci indywidualni, rolnicy, małe firmy i bardzo małe przedsiębiorstwa) lub na produkt. Szacowane roczne prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania, do którego odnosi się ocena, jest aktualizowane raz w roku.

W odniesieniu do Korporacji i instytucji, Grupa Crédit Agricole przyjęła jedną skalę oceny, obejmującą wszystkich klientów z tej kategorii. Skala ta składa się z 13 ocen oznaczających zobowiązania „obsługiwane” (A+, A, B+, B, C+, C, C-, D+, D, D-, E+, E i E-) oraz dwóch ocen oznaczających „niewykonanie zobowiązania” (F i Z). Każda ocena oznaczająca zobowiązania „obsługiwane” definiowana jest przez (I) zakres prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) w całym cyklu dostępnym dla analizy, przy czym (II) zakresy dwóch kolejnych ocen nie nakładają się na siebie, a (III) mediana prawdopodobieństwa kolejnych ocen wykazują wzrost o charakterze wykładniczym.

Taka skala zapewnia realizację następujących trzech zasad:

1. **zasada porównywalności**, umożliwiającą ocenę poziomu ryzyka kredytowego każdego kontrahenta, niezależnie od zakresu oceny lub jednostki Grupy, czy jest to kontrahent, grupa, jej podmioty zależne czy gwarant;
2. **zasada jednorodności w ramach oceny**, zapewniającą, że dwaj kontrahenci przypisani do tej samej oceny mają ten sam poziom ryzyka niewykonania zobowiązania;
3. **zasada heterogeniczności między ocenami**, zapewniającą, że dwaj kontrahenci przypisani do różnych ocen mają znacząco różne poziomy ryzyka niewykonania zobowiązania.

Pojedyncza skala umożliwia zdefiniowanie wspólnego, współdzielonego odniesienia dla poziomów ryzyka na poziomie Grupy Crédit Agricole, sprzyjając ustanowieniu wspólnego języka i praktyk oraz rozwojowi przekrojowych zastosowań w jednostkach Grupy i liniach biznesowych.

PORÓWNANIE POMIĘDZY OCENAMI GRUPY A AGENCJAMI RATINGOWYMI

Grupa Crédit Agricole	A+	A	B+	B	C+	C	C-	D+	D	D-	E+	E	E-
S&P/Fitch	AAA	AA+	AA/AA-	A+/A/A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+/BB	BB-	B+/B	B-	CCC+	CCCCC-CC/C
Moody's	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3/A1/A2/A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1/Ba2	Ba3	B1/B2/B3	Caa1	Caa2	Caa3/Ca/C
Referencyjny poziom prawdop. niewykonania zobowiązania	(0% - 0,01%)	(0,01% - 0,02%)	(0,02% - 0,04%)	(0,04% - 0,10%)	(0,10% - 0,20%)	(0,20% - 0,30%)	(0,30% - 0,60%)	(0,60% - 1,00%)	(1,00% - 1,90%)	(1,90% - 4,90%)	(4,90% - 11,80%)	(11,80% - 19,80%)	(19,80% - 100%)

W ramach Grupy Crédit Agricole kategoria Korporacji i instytucji obejmuje przede wszystkim podmioty państwowe i Banki Centralne, przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego, finansowania wyspecjalizowane, a także banki, towarzystwa ubezpieczeniowe, spółki zarządzania aktywami i inne przedsiębiorstwa finansowe. Dla każdego typu korporacji lub instytucji stosuje się wewnętrzną metodę ratingową dostosowaną do specyficznego ryzyka, opartą na kryteriach finansowych i jakościowych. Dla Korporacji i instytucji podmioty Grupy Crédit Agricole posiadają wspólne wewnętrzne metodologie ratingowe. Kontrahenci są oceniani najpóźniej w momencie złożenia wniosku o wsparcie, a rating jest aktualizowany przy każdym odnowieniu lub w przypadku każdego zdarzenia, które może wpłynąć na jakość ryzyka. Przypisany rating musi być zatwierdzony przez jednostkę niezależną od Front Office. Rating jest weryfikowany co najmniej raz w roku. Aby zapewnić, że każdy kontrahent ma przypisany unikalny rating Grupy Crédit Agricole, jeden podmiot Grupy jest odpowiedzialny za ocenę danego kontrahenta w imieniu wszystkich podmiotów udzielających mu wsparcia.

Niezależnie od tego, czy dotyczy to Korporacji i instytucji, czy klientów detalicznych, system nadzoru ratingowego wdrożony przez Crédit Agricole S.A., jej spółki zależne i Banki Regionalne w całym procesie ratingowym dotyczy:

- zasad identyfikacji i pomiaru ryzyka, w szczególności stosowanych metod;
- jednolitości w traktowaniu zdarzeń niewykonania zobowiązania na zasadzie skonsolidowanej;
- prawidłowego wykorzystania wewnętrznych metodologii ratingowych;
- wiarygodności danych uzasadniających wewnętrzny rating.

CNM zapewnia przestrzeganie tych zasad, w szczególności podczas zatwierdzania metodologii ratingowych i podczas corocznej weryfikacji wstecznej.

Ponadto Crédit Agricole S.A. i jej spółki zależne nadal koncentrują się na poprawie systemu śledzenia ryzyka w zakresie:

- zarządzania ryzykiem stron trzecich i grup, które ma na celu zapewnienie dokładnej identyfikacji stron trzecich i grup stanowiących ryzyko w ramach podmiotów oraz poprawę międzyfunkcyjnego zarządzania informacjami o ryzyku dotyczącymi stron trzecich i grup, co ma kluczowe znaczenie dla zapewnienia unikalności ratingu i spójnego przypisywania ekspozycji do portfeli wynikających z regulacji bazylejskich;
- procesu zamknięcia, który ma na celu zagwarantowanie jakości procesu obliczania wskaźnika wypłacalności.

Francuski Organ ds. Nadzoru Regulacyjnego, Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (ACPR) upoważnił Grupę Crédit Agricole do stosowania wewnętrznych systemów ratingowych do obliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego dla swoich portfeli detalicznych i portfeli Korporacji i instytucji w większej części swojego zakresu.

Wdrożenie wewnętrznych systemów ratingowych w całej Grupie umożliwia wdrożenie zarządzania ryzykiem kontrahenta w oparciu o wskaźniki ryzyka zgodne z obowiązującymi przepisami regulacyjnymi. Dla Korporacji i instytucji, jednolity system ratingowy (identyczne narzędzia i metody, wspólne dane), który jest wdrażany od kilku lat, pomógł w poprawie monitorowania kontrahentów, w szczególności dla kontrahentów wspólnych dla kilku podmiotów Grupy. System umożliwił również stworzenie wspólnych ram odniesienia, na których można opierać standardy i procedury, narzędzia monitorowania, procedury alertowe i zasady tworzenia rezerw na ryzyko.

W obszarach bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, pomiary oczekiwanej straty, kapitału ekonomicznego i zwrotu skorygowanego o ryzyko są wykorzystywane w procesach podejmowania decyzji o zatwierdzeniu kredytu, definiowaniu ram dla ryzyka i limitów.

2.2 POMIAR RYZYKA KREDYTOWEGO

Pomiar ekspozycji na ryzyko kredytowe obejmuje zarówno uruchomione, jak i potwierdzone, niewykorzystane linie kredytowe.

W celu pomiaru ryzyka kontrahenta w transakcjach rynkowych, Crédit Agricole S.A. i jej spółki zależne stosują wewnętrzne podejście do szacowania bieżącego i potencjalnego ryzyka instrumentów pochodnych (takich jak swapy i produkty strukturyzowane).

Ryzyko kontrahenta w transakcjach rynkowych jest oceniane pod kątem potencjalnego ryzyka związanego ze zmianami wartości rynkowej instrumentów pochodnych przez cały okres do terminu ich zapadalności. Jest ono określane zgodnie z typem i pozostałym terminem zapadalności kontraktu, w oparciu o statystyczną obserwację trendów aktywów bazowych. Tam, gdzie jest to dozwolone przez umowy o kompensowaniu zobowiązań i zabezpieczenie zawarte z kontrahentem, ryzyko kontrahenta jest oceniane przy użyciu podejścia portfela netto i uznanego zabezpieczenia. Metoda ta jest wykorzystywana do wewnętrznych celów zarządzania ryzykiem kontrahenta.

W celu zmniejszenia ekspozycji na ryzyko kontrahenta, Crédit Agricole CIB zawiera ze swoimi kontrahentami umowy o kompensowaniu zobowiązań i zabezpieczenie (zob. II.4 „Mechanizm ograniczania ryzyka kredytowego” w niniejszej sekcji dotyczącej zarządzania ryzykiem kredytowym).

Dodatnią wartość godziwą brutto kontraktów, a także zyski z kompensaty i posiadanych gwarancji oraz ekspozycję netto na instrumenty pochodne po uwzględnieniu wpływu kompensaty i gwarancji omówiono w Nocie 6.8 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącej kompensowania aktywów finansowych.

W innych podmiotach Grupy podstawa ryzyka kontrahenta w transakcjach rynkowych jest obliczana przez narzędzie Crédit Agricole CIB w ramach wewnętrznej umowy o świadczenie usług lub w oparciu o podejście regulacyjne.

3. SYSTEM NADZORU ZOBOWIĄZAŃ

W celu zapobiegania nadmiernej koncentracji portfela i ograniczania wpływu wszelkich przypadków nieosiągnięcia pożądanych wyników stosuje się zasady podziału i limitowania ekspozycji na ryzyko w połączeniu ze specyficznymi procesami dotyczącymi zobowiązań i kryteriów udzielania kredytów.

3.1 PROCES MONITOROWANIA KONCENTRACJI WEDŁUG KONTRAHENTA LUB GRUPY POWIĄZANYCH KONTRAHENTÓW

Skonsolidowane zobowiązania wszystkich podmiotów Grupy Crédit Agricole są monitorowane według kontrahenta i według grupy powiązanych kontrahentów. Grupę kontrahentów stanowi grupa francuskich lub międzynarodowych podmiotów prawnych, które są ze sobą powiązane, niezależnie od ich statusu i działalności gospodarczej, co umożliwia pomiar całkowitej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez tę grupę na podstawie ekspozycji jednego lub większej liczby z tych podmiotów. Zobowiązania wobec kontrahenta lub grupy powiązanych kontrahentów obejmują wszystkie kredyty udzielone przez Grupę, a także transakcje finansowania korporacyjnego, portfele obligacji, zobowiązania finansowe i ryzyka kontrahenta związane z transakcjami na rynkach kapitałowych. Limity ekspozycji dla kontrahentów i grup powiązanych kontrahentów są rejestrowane w wewnętrznych systemach informatycznych każdej spółki zależnej lub linii biznesowej. Gdy kilka spółek zależnych ma wspólnego kontrahenta, na poziomie Grupy ustalany jest zagregowany limit w oparciu o limity autoryzacji zobowiązań, które zależą od wewnętrznego ratingu.

Każdy podmiot operacyjny zgłasza kwotę swoich zobowiązań w podziale na kategorie ryzyka, raz w miesiącu lub raz na kwartał, do Działu Ryzyka Grupy. Ekspozycje na głównych kontrahentów niebankowych, tj. tych, w przypadku których zagregowane zobowiązania Grupy Crédit Agricole przekraczają próg ekspozycji określony na 500 mln EUR i dostosowywany zgodnie z ratingiem, są zgłaszane oddzielnie do Komitetu ds. Ryzyka Grupy.

Na koniec 2024 r. zobowiązania z tytułu kredytów komercyjnych Crédit Agricole S.A., jej spółek zależnych i Banków Regionalnych wobec 10 największych klientów niepaństwowych, niebankowych, stanowiły 5,31% całkowitego portfela kredytów komercyjnych dla podmiotów niebankowych (w porównaniu z 5,44% na 31 grudnia 2023 r.). Dywersyfikacja portfela na zasadzie indywidualnej jest zadowalająca.

3.2 PRZEGLĄD PORTFELA I PROCES MONITOROWANIA SEKTOROWEGO

Okresowe przeglądy portfela przeprowadzane przez jednostkę lub linię biznesową wzmacniają proces monitorowania, służąc tym samym identyfikacji kontrahentów, w odniesieniu do których występuje przypadek nieosiągnięcia pożądanych wyników, a także przyczyniając się m.in. do aktualizacji ratingów kontrahentów, monitorowania ram ryzyka i weryfikacji zmian we wskaźnikach koncentracji według sektora działalności.

Ponadto Bank Korporacyjny i Inwestycyjny posiada narzędzie do modelowania portfela, które wykorzystuje do testowania odporności portfeli w scenariuszach warunków skrajnych.

Na własnym poziomie Banki Regionalne organizują przegląd portfela i proces monitorowania sektorowego dostosowany do ich profilu ryzyka.

3.3 PROCES MONITOROWANIA KONTRAHENTÓW, KTÓRYCH DOTYCZY NIEWYKONANIE ZOBOWIĄZANIA I UMIESZCZONYCH NA LIŚCIE OBSERWACYJNEJ

Kontrahenci, których dotyczy niewykonanie zobowiązania i umieszczeni na liście obserwacyjnej, są ściśle monitorowani przez linie biznesowe, we współpracy z Menedżerami ds. Ryzyka. Są oni również przedmiotem formalnego monitorowania przez komitety ds. ekspozycji wrażliwych podmiotów oraz kwartalnego monitorowania przez Komitet ds. Ryzyka Grupy i Komitet ds. Ryzyka na zasadzie skonsolidowanej.

3.4 SKONSOLIDOWANY PROCES MONITOROWANIA RYZYKA KREDYTOWEGO

Profil ryzyka kredytowego Grupy jest monitorowany i przedstawiany co najmniej raz na kwartał na posiedzeniach Komitetu ds. Ryzyka Grupy i Rad Nadzorczych, ze wskazaniem głównych zmian w pozycji ryzyka, jej uzupełnienia oraz podsumowania gotowości Grupy do podejmowania ryzyka.

Ponadto na posiedzeniach Komitetu ds. Ryzyka Grupy przeprowadzane są szczegółowe okresowe przeglądy ryzyka bankowego, ryzyka kraju i głównych rodzajów ryzyka pozabankowego.

3.5 SYSTEM MONITOROWANIA I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM KRAJU

Ryzyko kraju to ryzyko, że warunki ekonomiczne, finansowe, polityczne, prawne lub społeczne w danym kraju wpłyną na interesy finansowe Banku. Charakter tego ryzyka nie różni się od ryzyka „podstawowego” (ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego), ale stanowi połączenie ryzyka wynikającego z podatności na specyficzne otoczenie polityczne, społeczne, makroekonomiczne i finansowe. Ryzyko kraju obejmuje ocenę ogólnego środowiska ryzyka w danym kraju, w przeciwieństwie do ryzyka związanego z ekspozycją względem podmiotów państwowych, które odnosi się do ryzyka kontrahenta państwowego.

System oceny i monitorowania ryzyka kraju w Grupie Crédit Agricole opiera się na własnej metodologii ratingowej. Wewnętrzne ratingi kraju opierają się na kryteriach związanych z siłą finansową rządu, systemu bankowego i gospodarki, kryteriach związanych ze zdolnością i chęcią dokonywania spłat, ładu korporacyjnego i stabilności politycznej.

Rocznie weryfikowane limity i ramy ryzyka są stosowane dla każdego kraju, którego wolumen działalności to uzasadnia, z pewnymi wyjątkami.

Podejście to jest uzupełnione analizami scenariuszy mającymi na celu testowanie wpływu niekorzystnych założeń makroekonomicznych i finansowych. Testy te zapewniają Grupie zintegrowany obraz ryzyka, na które może być narażona w sytuacjach skrajnego napięcia.

Grupa zarządza i kontroluje swoje ryzyko kraju zgodnie z następującymi zasadami:

- dopuszczalne limity ekspozycji na ryzyko kraju są ustalane poprzez przeglądy strategii krajowych, w zależności od oceny podatności portfela na ryzyko kraju. Stopień podatności jest określany przez rodzaj i strukturę transakcji, jakość kontrahentów i termin zobowiązań. Limity ekspozycji mogą być częściej weryfikowane, jeśli rozwój sytuacji w danym kraju to uzasadnia. Strategie i limity są zatwierdzane w odniesieniu do charakterystyki ryzyka przez Komitet ds. Strategii i Portfela (CSP) Crédit Agricole CIB oraz Komitet ds. Ryzyka Grupy (CRG) Crédit Agricole S.A.;
- bankowość korporacyjna i inwestycyjna utrzymuje system regularnej oceny ryzyka kraju i kwartalnej aktualizacji ratingu ryzyka kraju dla każdego kraju, w którym Grupa prowadzi działalność. Rating ten jest tworzony przy użyciu wewnętrznego modelu ratingu kraju opartego na różnych kryteriach (solidność strukturalna, zarządzanie, stabilność polityczna, zdolność i chęć dokonywania spłat). Specyficzne zdarzenia mogą powodować korektę ratingów przed kolejnym kwartalnym przeglądem;
- Dział Ryzyka Kraju i Portfela Crédit Agricole CIB zatwierdza transakcje, których wielkość, termin zapadalności i stopień ryzyka kraju mogą wpływać na jakość portfela.

Ekspozycja na ryzyko kraju jest monitorowana i kontrolowana zarówno w ujęciu ilościowym (kwota i termin ekspozycji), jak i jakościowym (podatność portfela) poprzez regularne, specyficzne raportowanie wszystkich ekspozycji na kraje.

Kraje Europy Zachodniej z wewnętrznym ratingiem (poniżej B) kwalifikującym je do ścisłego monitorowania ryzyka kraju podlegają odrębnej, doraźnej procedurze monitorowania.

Informacje dotyczące segmentów działalności w podziale na obszary geograficzne znajdują się w Nocie 5.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ponadto ekspozycje na inne kraje ocenione poniżej B są szczegółowo opisane poniżej w Sekcji III pkt 2.4 „Ekspozycja na ryzyko kraju”. ▲

3.6 TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH DLA RYZYKA KREDYTOWEGO

Testy warunków skrajnych dla ryzyka kredytowego opierają się przede wszystkim na modelach satelitarnych, które wiążą zmiany parametrów ryzyka kredytowego (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD) i strata z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD)) ze zmiennymi makroekonomicznymi i finansowymi. Modele te są niezależnie weryfikowane i zatwierdzane przez Komitet ds. Standardów i Metodologii w taki sam sposób jak modele bazylejskie. Ponadto, system ilościowych testów warunków skrajnych jest corocznie weryfikowany wstecznie. Modele satelitarne są wykorzystywane do regulacyjnych testów warunków skrajnych (np. testy warunków skrajnych EUNB z 2023 r.), testów warunków skrajnych budżetowych (lub testów warunków skrajnych w ramach ICAAP) oraz do niektórych specyficznych testów warunków skrajnych portfeli. Ponadto, od 1 stycznia 2018 r. modele te przyczyniają się również do obliczania ECL (oczekiwane straty kredytowe) zgodnie z MSSF 9 (zob. Część IV.1 poniżej).

Zgodnie z metodologią EUNB, testy warunków skrajnych dla ryzyka kredytowego wykorzystują parametry bazylejskie z MSSF 9 (PD, LGD, EAD – ekspozycja, której dotyczy niewykonanie zobowiązania) uwarunkowane scenariuszami ekonomicznymi w celu oszacowania kosztu ryzyka, w tym rezerw na aktywa inne niż te, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz parametrami bazylejskimi w celu oszacowania wpływu pod względem aktywów ważonych ryzykiem.

Dział Ryzyka Grupy, we współpracy z odpowiednimi liniami biznesowymi i podmiotami, przeprowadza specyficzne testy, powtarzające się lub na żądanie, w celu uzupełnienia i wzmocnienia różnych analiz zapewniających właściwe monitorowanie ryzyka. Praca ta jest przedstawiana Kierownictwu Wykonawczemu na posiedzeniach Komitetu ds. Ryzyka Grupy.

Globalny test warunków skrajnych dla ryzyka kredytowego jest przeprowadzany co najmniej raz w roku w ramach procesu budżetowego. Prace, koordynowane przez Dział Ryzyka Grupy, obejmują wszystkie podmioty Grupy Crédit Agricole i wszystkie portfele wynikające z regulacji bazylejskich, niezależnie od tego, czy są traktowane do celów regulacyjnych metodą wewnętrznego ratingów (IRB) czy metodą standardową. Okres podlegający badaniu jest ustalony na trzy lata (lub cztery lata dla procesu budżetowego). Proces testów warunków skrajnych jest częścią ładu korporacyjnego i ma na celu poprawę dialogu między obszarem ryzyka i finansów w zakresie wrażliwości kosztów ryzyka i wymogów kapitałowych na pogorszenie koniunktury gospodarczej. Oprócz wykorzystywania do celów budżetowych i zarządzania wymogami kapitałowymi, wyniki globalnych testów warunków skrajnych dla ryzyka kredytowego są kluczowym elementem ICAAP. Są one weryfikowane przez Komitet Wykonawczy i zgłaszane do Rady Dyrektorów Crédit Agricole S.A.

4. MECHANIZM OGRANICZANIA RYZYKA KREDYTOWEGO

4.1 OTRZYMANE ZABEZPIECZENIA I GWARANCJE

[Badane] Gwarancje i zabezpieczenia mają na celu zapewnienie częściowej lub pełnej ochrony przed ryzykiem kredytowym.

Zasady dotyczące kwalifikowalności, wykorzystania i zarządzania zabezpieczeniami i gwarancjami otrzymanymi jako zabezpieczenie są definiowane przez Komitet ds. Standardów i Metodologii Grupy Crédit Agricole (Comité des normes et méthodologies – CNM), (zgodnie z systemem CRR 2/CRD 5 do obliczania wskaźnika wypłacalności).

Te wspólne ramy, zdefiniowane w standardach Grupy, zapewniają spójne podejście we wszystkich podmiotach Grupy. W szczególności dokumentują warunki ostrożnościowego ujmowania, a także metody wyceny i aktualizacji wyceny wszystkich stosowanych technik ograniczania ryzyka kredytowego: zabezpieczeń (zwłaszcza w przypadku finansowania aktywów: nieruchomości, samolotów, statków itp.), gwarancji osobistych, publicznych ubezpieczeń kredytów eksportowych, prywatnych polis ubezpieczeniowych, ubezpieczeń gwarancji finansowych, kredytowych instrumentów pochodnych oraz depozytów zabezpieczających.

Podmioty są odpowiedzialne za wdrożenie tych ram na poziomie operacyjnym (zarządzanie, monitorowanie wycen, wdrażanie).

Szczegóły dotyczące otrzymanych zobowiązań z tytułu zabezpieczeń znajdują się w Nocie 3.1 i Nocie 9 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W odniesieniu do aktywów finansowych uzyskanych w wyniku realizacji gwarancji lub środków wzmocnienia kredytowego, polityką Grupy jest ich jak najszybsza sprzedaż.

4.2 STOSOWANIE UMÓW O KOMPENSOWANIU ZOBOWIĄZAŃ

Jeżeli z kontrahentem została podpisana umowa ramowa, a kontrahent ten nie wywiąże się ze swoich zobowiązań lub zostanie objęty postępowaniem upadłościowym, Crédit Agricole S.A., jej spółki zależne i Banki Regionalne stosują kompensowanie zobowiązań rozliczające, co umożliwia im wcześniejsze rozwiązanie bieżących umów i obliczenie salda netto zadłużenia i zobowiązań wobec tego kontrahenta. Stosują również techniki zabezpieczeń, umożliwiające przekazywanie papierów wartościowych lub środków pieniężnych w formie zabezpieczenia lub przeniesienia pełnej własności w okresie trwania zabezpieczonych transakcji, które mogą być przedmiotem kompensowania, w przypadku niewykonania zobowiązania przez jedną ze stron, w celu obliczenia salda netto wzajemnych zobowiązań i należności wynikających z umowy ramowej podpisanej z kontrahentem.

4.3 WYKORZYSTANIE KREDYTOWYCH INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

W zarządzaniu portfelem finansowania korporacyjnego Crédit Agricole CIB wykorzystuje kredytowe instrumenty pochodne wraz z szeregiem instrumentów przenoszenia ryzyka, w tym w szczególności sekurytyzację.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość nominalna ochrony zakupionej w formie kredytowych instrumentów pochodnych wynosiła 2,3 mld EUR (4,2 mld EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.), a wartość nominalna krótkich pozycji wynosiła zero (tak samo na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Crédit Agricole CIB przetwarza swoje instrumenty pochodne za pośrednictwem około 10 wiodących, wykwalifikowanych i regulowanych kontrahentów bankowych, z których każdy posiada rating na poziomie inwestycyjnym. Ponadto 100% tych instrumentów pochodnych jest przetwarzanych za pośrednictwem izb rozliczeniowych (75% na 31 grudnia 2023 r.), które pełnią funkcję gwarantów transakcji zabezpieczających ryzyko kredytowe. Gdy kredytowy instrument pochodny nie może być rozliczony, transakcja może być przetwarzana dwustronnie, rejestrowana za pośrednictwem wykwalifikowanych i regulowanych kontrahentów bankowych posiadających rating inwestycyjny, z siedzibą we Francji, Wielkiej Brytanii lub Stanach Zjednoczonych, którzy pełnią rolę gwarantów transakcji zabezpieczających ryzyko kredytowe. Bank monitoruje poziom koncentracji ochrony u tych kontrahentów spoza izb rozliczeniowych, stosując limity nominalne przypisane do każdego bankowego kontrahenta. Limity te ustalane i weryfikowane są corocznie przez Dział Ryzyka Crédit Agricole CIB.

Transakcje kredytowych instrumentów pochodnych przeprowadzane w ramach transakcji ograniczania ryzyka kredytowego podlegają obliczeniom korekt zgodnie z ostrożną wyceną, w celu uwzględnienia koncentracji ryzyka rynkowego.

Kwoty pozostające do spłaty z tytułu kredytowych instrumentów pochodnych przedstawiono w załączonej skonsolidowanej Nocie 3.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sekcja „Instrumenty pochodne: kwota zobowiązań”.

III. EKSPOZYCJE

1. MAKSYMALNA EKSPOZYCJA

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe Crédit Agricole S.A., jej spółek zależnych i Banków Regionalnych odpowiada wartości bilansowej netto aktywów finansowych (kredytów i należności, instrumentów dłużnych i instrumentów pochodnych) przed uwzględnieniem wpływu nierozpoznanych umów o kompensowaniu zobowiązań i zabezpieczeń. Została ona przedstawiona w Nocie 3.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na 31 grudnia 2024 r. maksymalna ekspozycja Grupy Crédit Agricole na ryzyko kredytowe i kontrahenta wyniosła 2 606 mld EUR (2 390 mld EUR na 31 grudnia 2023 r.), co oznacza wzrost o 9,1% w porównaniu z 2023 r.

2. KONCENTRACJA

Analiza ryzyka kredytowego w zakresie zobowiązań z tytułu kredytów komercyjnych z wyłączeniem transakcji wewnętrznych Grupy Crédit Agricole i zabezpieczeń udzielonych przez Grupę w ramach umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (kredyty i należności wobec instytucji kredytowych, kredyty i należności wobec klientów, zobowiązania z tytułu finansowania i zobowiązania gwarancyjne udzielone), tj. 1 849,1 mld EUR, została przedstawiona poniżej w podziale na obszary geograficzne i sektory działalności.

Zakres ten wyklucza w szczególności instrumenty pochodne, które są głównie monitorowane w VaR (zob. 2.5 „Ryzyko rynkowe”) oraz aktywa finansowe posiadane przez firmy ubezpieczeniowe (192 mld EUR z wyłączeniem polis z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym i UCITS).

2.1 DYWERSYFIKACJA PORTFELA WEDŁUG OBSZARU GEOGRAFICZNEGO

Portfel kredytów komercyjnych (w tym kontrahentów bankowych) przedstawiono poniżej w podziale na obszary geograficzne. Podział odzwierciedla kraj, w którym ryzyko kredytów komercyjnych jest rozpoznane.

PODZIAŁ KREDYTÓW KOMERCYJNYCH GRUPY CRÉDIT AGRICOLE WEDŁUG OBSZARU GEOGRAFICZNEGO

Obszar geograficzny ekspozycji	2024	2023
Afryka i Bliski Wschód	2%	2%
Ameryka Środkowa i Południowa	1%	1%
Ameryka Północna	5%	4%
Azja i Oceania z wyłączeniem Japonii	3%	3%
Europa Wschodnia	1%	1%
Europa Zachodnia z wyłączeniem Włoch	9%	9%
Francja (Bankowość detaliczna)	38%	39%
Francja (z wyłączeniem Bankowości detalicznej)	29%	30%
Włochy	9%	9%
Japonia	3%	3%
OGÓŁEM	100%	100%

Podział kredytów komercyjnych według obszaru geograficznego pozostał ogólnie niezmienny, chociaż względny udział Francji nieznacznie spadł.

Nota 3.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia podział kredytów i należności oraz udzielonych zobowiązań dla klientów i instytucji kredytowych oraz według obszaru geograficznego na podstawie danych księgowych.

2.2 DYWERSYFIKACJA PORTFELA WEDŁUG SEKTORA DZIAŁALNOŚCI

Portfel kredytów komercyjnych (w tym kontrahentów bankowych poza Grupą) przedstawiono poniżej w podziale na sektory działalności. Podział odzwierciedla sektor działalności, w którym ryzyko kredytów komercyjnych jest rozpoznane.

PODZIAŁ KREDYTÓW KOMERCYJNYCH GRUPY CRÉDIT AGRICOLE WEDŁUG SEKTORA DZIAŁALNOŚCI

Sektor działalności	2024	2023
Lotnictwo/kosmonautyka	1,1%	1,1%
Rolnictwo i przetwórstwo spożywcze	2,6%	2,6%
Ubezpieczenia	0,9%	0,8%
Motoryzacja	2,3%	2,2%
Inne pozabankowe działalności finansowe	4,0%	3,5%
Inne branże	1,5%	1,3%
Inny transport	1,2%	1,1%
Instytucje bankowe	0,8%	0,9%
Drewno/papier/opakowania	0,3%	0,3%
Budownictwo i roboty publiczne	1,4%	1,3%
Handel detaliczny/branże dóbr konsumpcyjnych	2,0%	2,0%
Inne	3,0%	3,0%
Energetyka	5,8%	5,6%
w tym ropa i gaz	2,4%	2,4%
w tym energia elektryczna i usługi komunalne	3,4%	3,2%
Nieruchomości	4,4%	4,4%
Przemysł ciężki	1,9%	1,9%
IT/technologia	1,1%	1,0%
Transport morski	1,1%	0,9%
Media/wydawnictwo	0,2%	0,2%
Opieka zdrowotna/farmaceutyka	1,1%	1,2%
Usługi niezwiązane z handlem/sektor publiczny/jednostki samorządu terytorialnego	16,6%	17,2%
Telekomunikacja	1,3%	1,3%
Turystyka/hotele/restauracje	0,8%	0,8%
Klienci bankowości detalicznej	44,6%	45,4%
OGÓŁEM	100%	100%

Portfel kredytów komercyjnych według sektorów działalności jest dobrze zdywersyfikowany, a jego struktura zasadniczo nie uległa zmianie w 2024 r. Tylko dwa sektory przekroczyły próg 10% udziału i łącznie stanowiły większość udzielonych kredytów – podobnie jak w 2023 r. Największy udział utrzymuje sektor „Klienci bankowości detalicznej”, który pozostaje kluczowym obszarem działalności, odpowiadając za 44,6% całości. Drugą pozycję zajmuje sektor „Usługi niezwiązane z handlem/sektor publiczny/jednostki samorządu terytorialnego” z udziałem 16,6% w portfelu kredytów komercyjnych.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Ekspozycje z tytułu sekurytyzacji, które głównie odpowiadają liniom płynności udzielonym programom sekurytyzacji finansowanym za pośrednictwem kanałów Crédit Agricole CIB, są przypisane do różnych sektorów zgodnie z działalnością sprzedawcy.
- Finansowanie sektora „Lotnictwo” obejmuje finansowanie aktywów bardzo wysokiej jakości lub finansowanie niektórych z wiodących światowych producentów samolotów lub sprzętu.
- Portfel „Motoryzacja” jest przedmiotem szczególnej uwagi od końca 2018 r. Nadal celowo koncentruje się na głównych producentach samochodów, z ograniczonym rozwojem w zakresie głównych producentów sprzętu. Zobowiązania pozostały stosunkowo stabilne w latach 2021–2023, po czym ostatnio wzrosły, szczególnie w ramach wspierania transformacji energetycznej sektora.
- Sektor „Inne” składa się ze zobowiązań dotyczących klientów, których działalność jest bardzo zróżnicowana (zwłaszcza spółki holdingowe aktywów/finansowe).
- Segment „Ropa i gaz” obejmuje szeroki zakres aktywów bazowych, podmiotów i rodzajów finansowania. Większość ekspozycji w sektorze ropy naftowej dotyczy podmiotów strukturalnie mniej wrażliwych na spadek cen ropy (spółki sektora publicznego, duże międzynarodowe firmy, firmy transportowe/magazynowe/rafineryjne). Z drugiej strony, klienci skoncentrowani na poszukiwaniach/produkcji i ci, którzy są zależni od poziomu inwestycji w branżę (usługi naftowe), są najbardziej wrażliwi na warunki rynkowe. Sektor „Ropa i gaz”, będący pod obserwacją od kilku lat, nadal jest ściślej monitorowany i podlega bardzo selektywnemu podejściu do projektów, przy czym każda znacząca nowa transakcja skutkuje dogłębną analizą ryzyka kredytowego i ryzyka społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR).
- Rozwój sektora „Energetyka” odzwierciedla dążenie Grupy do wspierania swoich klientów i społeczeństwa w transformacji energetycznej. Połowa portfela to kredyty dla dużych zintegrowanych lub zdywersyfikowanych grup, a jedna trzecia to bezpośrednie finansowanie aktywów. Są to głównie projekty umożliwiające produkcję zielonej energii, takiej jak energia wiatrowa lub słoneczna.
- Portfel „Nieruchomości” składa się głównie ze specjalistycznego finansowania wysokiej jakości aktywów dla podmiotów profesjonalnych inwestujących w nieruchomości; inne finansowanie korporacyjne jest udzielane głównie dużym firmom z branży nieruchomości i często towarzyszą mu zabezpieczenia stopy procentowej. Pozostała część udzielonych kredytów dotyczy gwarancji wystawionych na rzecz głównych francuskich deweloperów oraz zabezpieczeń stopy procentowej dla (głównie publicznych) organizacji zajmujących się mieszkalnictwem socjalnym we Francji. Kontekst kryzysu zdrowotnego znacząco spowolnił inwestycje i umowy leasingowe, sklepy zostały mocno dotknięte konsekwencjami lockdownów, a branża turystyczna silnie ucierpiała w skali międzynarodowej. Ponadto, w niepewnym otoczeniu makroekonomicznym i pod presją inflacyjną, wyższe stopy procentowe w porównaniu z poprzednią dekadą doprowadziły do przeszacowania wartości nieruchomości i względnej słabości sektora nieruchomości. Wysokiej jakości portfel Grupy wykazuje odporność, ale jest objęty ścisłym monitorowaniem.
- Sektor „przemysł ciężki” obejmuje głównie duże światowe grupy z branży stali, metali i chemicznej. W ramach sektora zobowiązania w segmencie węgla kontynuowały trend spadkowy, zgodnie z polityką CSR Grupy.
- Obecna pozycja sektora „Transport morski” jest wynikiem wiedzy specjalistycznej i doświadczenia Crédit Agricole CIB w zakresie finansowania hipotecznego statków, tj. usług które świadczy na rzecz swoich międzynarodowych klientów będących właścicielami statków. Po 10 trudnych latach transport morski wykazał oznaki ożywienia po 2018 r. napędzanego przez portfele zamówień i bardziej umiarkowaną podaż statków/tonażu. Niemniej jednak sektor ten nadal podlega pewnej zmienności w kontekście kryzysu zdrowotnego w Chinach, zakłóceń w łańcuchach dostaw oraz konfliktów w Rosji, na Ukrainie i na Bliskim Wschodzie, które wpływają na globalny wzrost gospodarczy i międzynarodowy handel morski. Jednak portfel ten pozostaje stosunkowo chroniony dzięki swojej dywersyfikacji (finansowanie tankowców ropy naftowej i gazu,

statków offshore, masowców, kontenerowców, statków wycieczkowych itp.), a także dzięki jakości struktur finansowania statków, zabezpieczonych hipotekami i przez ubezpieczycieli kredytów.

- Po znaczącym wzroście w 2023 r. (16,5%) w związku ze wzrostem aktywności skoncentrowanej na dużych transakcjach i finansowaniu infrastruktury (światłowodów i centra danych), ekspozycja w sektorze „Telekomunikacja” wzrosła w 2024 r. na umiarkowanym poziomie (3,5%). Sektor ten obejmuje udzielanie kredytów operatorom i producentom sprzętu. Obejmuje przede wszystkim finansowanie korporacyjne.

2.3 PODZIAŁ POZOSTAŁYCH DO SPŁATY KREDYTÓW I NALEŻNOŚCI WEDŁUG TYPU KLIENTA

Koncentrację kredytów i pożyczek udzielonych instytucjom kredytowym i klientom według typu klienta przedstawiono w Nocie 3.1.4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kwota brutto kredytów i pożyczek, z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych (1 356,1 mld EUR na 31 grudnia 2024 r., w tym naliczone odsetki, w porównaniu z 1 309,4 mld EUR na 31 grudnia 2023 r.) wzrosła o 3,6% w 2024 r. Jest ona podzielona głównie między klientów korporacyjnych i detalicznych (odpowiednio 32,5% i 53,8%).

2.4 EKSPOZYCJA NA RYZYKO KRAJU

Na dzień 31 grudnia 2024 r. finansowanie komercyjne (w tym dla kontrahentów bankowych) dla klientów Grupy Crédit Agricole w krajach z oceną ratingową poniżej B według wewnętrznych ratingów Grupy, z wyłączeniem krajów Europy Zachodniej (Włochy, Hiszpania, Portugalia, Grecja, Cypr, Islandia i Andora), wyniosło łącznie 78,3 mld EUR w porównaniu z 76,2 mld EUR na 31 grudnia 2023 r. Większość tych kredytów pochodzi z Crédit Agricole CIB, UBAF (47% udziałów posiada Crédit Agricole CIB) i Międzynarodowej Bankowości Detalicznej. Obejmują one otrzymane gwarancje, które są odliczane (ubezpieczenie kredytów eksportowych, depozyty pieniężne, zastawione papiery wartościowe itp.).

Koncentracja całkowitych ekspozycji w tych krajach była ogólnie stabilna: 20 największych krajów stanowiło 94% portfela kredytowego na koniec 2024 r., podobnie jak na koniec 2023 r.

Dwa obszary geograficzne są dominujące: Azja (39%) i Bliski Wschód/Afryka Północna (27%).

ZMIANY W KREDYTACH KOMERCYJNYCH DLA KRAJÓW Z RATINGIEM KREDYTOWYM NIŻSZYM NIŻ B (W MLN EUR)

Data	Afryka Północna/Bliski Wschód	Afryka Subsaharyjska	Ameryka Łacińska	Azja	Europa Środkowo-Wschodnia	Ogółem
2024	21 196	2 006	9 201	30 474	15 379	78 256
2023	19 675	2 203	8 752	29 343	16 178	76 150

BLISKI WSCHÓD I AFRYKA PÓŁNOCNA

Skumulowane kredyty w krajach Bliskiego Wschodu i Afryki Północnej wyniosły 21,2 mld EUR na 31 grudnia 2024 r., co oznacza wzrost o 7,8% w porównaniu z końcem 2023 r., głównie ze względu na wzrost kredytów komercyjnych w Arabii Saudyjskiej (+1,3 mld EUR lub +28%). Arabia Saudyjska, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Egipt, Katar i Kuwejt stanowiły 91% kredytów na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej na 31 grudnia 2024 r. (w porównaniu z 90% na 31 grudnia 2023 r.).

EUROPA ŚRODKOWO-WSCHODNIA

W tym roku skumulowane kredyty w krajach Europy Środkowo-Wschodniej ponownie spadły o 5% w porównaniu z rokiem ubiegłym (-0,8 mld EUR), w szczególności ze względu na kontekst geopolityczny (Rosja: -0,4 mld EUR). Ponadto odnotowano niewielki spadek zobowiązań kredytowych w Polsce (-0,2 mld EUR, czyli 2%). Na 31 grudnia 2024 r. portfel kredytowy Grupy pozostał skoncentrowany w trzech krajach: Polsce, Rosji i Ukrainie, stanowiąc 96% całego portfela kredytowego dla tego regionu (w porównaniu z 95% na 31 grudnia 2023 r.).

AZJA

19% wzrost zobowiązań wobec Indii (+1,1 mld EUR) odpowiada za umiarkowany wzrost kredytów w krajach azjatyckich z ratingami poniżej B (+4% lub +1,1 mld EUR w porównaniu z 31 grudnia 2023 r.). Chiny pozostają największą regionalną ekspozycją (21,9 mld EUR, w tym Hongkong) przed Indiami (6,8 mld EUR).

AMERYKA ŁACIŃSKA

Na koniec grudnia 2024 r. ekspozycja na ten region stanowiła 12% wszystkich ekspozycji na kraje z ratingiem niższym niż „B”, w porównaniu z 11% na koniec grudnia 2023 r. Kredyty w Brazylii i Meksyku stanowiły 91% całości dla Ameryki Łacińskiej, podobnie jak na koniec grudnia 2023 r.

AFRYKA SUBSAHARYJSKA

Kredyty Grupy w Afryce Subsaharyjskiej wyniosły łącznie 2,0 mld EUR na 31 grudnia 2024 r., tj. 2,6% całości dla krajów z ratingiem poniżej B, w porównaniu z 2,9% na koniec 2023 r. Kredyty w Republice Południowej Afryki stanowiły 34% kredytów w tym regionie na 31 grudnia 2024 r. (w porównaniu z 30% na 31 grudnia 2023 r.), przy czym żaden inny kraj nie stanowił więcej niż 10% całego portfela kredytowego dla tego obszaru geograficznego.

3. JAKOŚĆ KREDYTOWA

3.1 ANALIZA KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG KATEGORII

Podział kredytów i pożyczek udzielonych instytucjom kredytowym i klientom przedstawia się następująco:

Kredyty i pożyczki (w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Nieprzeterminowane i nieobjęte odpisem z tytułu utraty wartości	1 311 745	1 259 627
Przeterminowane, ale nieobjęte odpisem z tytułu utraty wartości	18 805	24 253
Objęte odpisem z tytułu utraty wartości	25 526	25 521
OGÓŁEM	1 356 075	1 309 401

Portfel kredytów i pożyczek na 31 grudnia 2024 r. w 96,7% składał się z kwot, które nie były ani przeterminowane, ani nie zostały objęte odpisem z tytułu utraty wartości, w porównaniu z 96,2% na koniec 2023 r.

Zgodnie z MSSF 7, aktywo finansowe jest przeterminowane, gdy kontrahent nie dokonał płatności do umownego terminu rozliczenia. Grupa uznaje, że nie występuje żadne udowodnione ryzyko w odniesieniu do aktywów przeterminowanych do 90 dni, które stanowią 99,9% należności przeterminowanych nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości (tak samo na koniec 2023 r.).

Szczegóły dotyczące aktywów finansowych, które były przeterminowane lub objęte odpisem z tytułu utraty wartości, przedstawiono w Nocie 3.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.2 ANALIZA NALEŻNOŚCI WEDŁUG WEWNĘTRZNEGO RATINGU

Polityka wewnętrznych ratingów stosowana przez Grupę Crédit Agricole ma na celu objęcie całego portfela klientów Grupy, tj. klientów detalicznych, korporacyjnych, banków i instytucji finansowych, agencji rządowych i jednostek samorządu terytorialnego.

W portfelu obsługiwanych kredytów komercyjnych, z wyłączeniem klientów detalicznych (1 008,1 mld EUR na 31 grudnia 2024 r., w porównaniu z 964,5 mld EUR na 31 grudnia 2023 r.), kredytobiorcy objęci wewnętrznym ratingiem stanowili 93,2% ogółu, w porównaniu z 93,6% na koniec 2023 r. (939,3 mld EUR na 31 grudnia 2024 r., w porównaniu z 902,9 mld EUR na 31 grudnia 2023 r.). Podział tego portfela przedstawiono zgodnie z ekwiwalentami wewnętrznych ratingów Grupy agencji Standard & Poor's:

ZMIANA W PORTFELU OBSŁUGIWANYCH KREDYTÓW KOMERCYJNYCH DLA PODMIOTÓW INNYCH NIŻ DETALICZNE GRUPY CRÉDIT AGRICOLE WEDŁUG ORIENTACYJNEGO EKWIWALENTU WEWNĘTRZNEGO RATINGU AGENCJI S&P

	31.12.2024	31.12.2023
AAA	31,3%	32,5%
AA	13,0%	13,9%
A	12,5%	12,3%
BBB	26,8%	25,8%
BB	14,1%	13,5%
B	1,1%	1,0%
Na liście obserwacyjnej	1,2%	1,0%
OGÓŁEM	100,0%	100,0%

Ten podział odzwierciedla portfel kredytowy dobrej jakości, obejmujący 83,6% kredytów udzielonych kredytobiorcom z ratingami inwestycyjnymi (ratingi równe BBB lub wyższe) na 31 grudnia 2024 r., w porównaniu z 84,5% na 31 grudnia 2023 r., oraz stopniowo rosnącą proporcję kredytów umieszczonych na liście obserwacyjnej: 1,2% w porównaniu z 1% na 31 grudnia 2023 r.

3.3 UTRATA WARTOŚCI I ZABEZPIECZENIE RYZYKA

3.3.1 UTRATA WARTOŚCI I POLITYKA ZABEZPIECZENIA RYZYKA

Polityka zabezpieczania ryzyka strat kredytowych opiera się na dwóch rodzajach korekty wartości z tytułu strat kredytowych:

- odpisy aktualizujące na zasadzie indywidualnej, mające na celu zabezpieczenie prawdopodobnych strat z tytułu kredytów z utratą wartości;
- odpisy aktualizujące z tytułu strat kredytowych, zgodnie z MSSF 9, po znaczącym spadku jakości kredytu dla transakcji lub portfela kredytowego. Odpisy te mają na celu pokrycie ryzyka zobowiązań w niektórych krajach, sektorach działalności lub dotyczących kontrahentów, nie z powodu niewykonania zobowiązania, ale z powodu obniżenia ich ratingów. Odpisy oparte na portfelu kredytowym są również dokonywane w Bankowości detalicznej.

Odpisy te są w większości obliczane na podstawie statystycznej, na podstawie kwoty oczekiwanej straty do terminu zapadalności transakcji, z wykorzystaniem kryteriów bazylejskich do oszacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) i straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD).

3.3.2 KREDYTY I POŻYCZKI Z UTRATĄ WARTOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2024 r. łączne ekspozycje objęte odpisami z tytułu utraty wartości na zasadzie indywidualnej wyniosły 25,5 mld EUR (bez zmian w porównaniu z 31 grudnia 2023 r.). Składają się one z należności, w odniesieniu do których Grupa dostrzega potencjalny brak możliwości ich odzyskania. Ekspozycje objęte odpisami z tytułu utraty wartości na zasadzie indywidualnej stanowiły 1,9% wartości brutto portfela Grupy na 31 grudnia 2024 r. (bez zmian w porównaniu z 31 grudnia 2023 r.).

Kredyty restrukturyzowane⁽¹⁾ wyniosły łącznie 15,1 mld EUR na 31 grudnia 2024 r., w porównaniu z 13,5 mld EUR na 31 grudnia 2023 r.

4. KOSZT RYZYKA

Główne czynniki, które miały wpływ na poziom obserwowanej utraty wartości w ciągu roku, wyszczególniono poniżej:

4.1 GŁÓWNE CZYNNIKI EKONOMICZNE I BRANŻOWE W 2024 R.

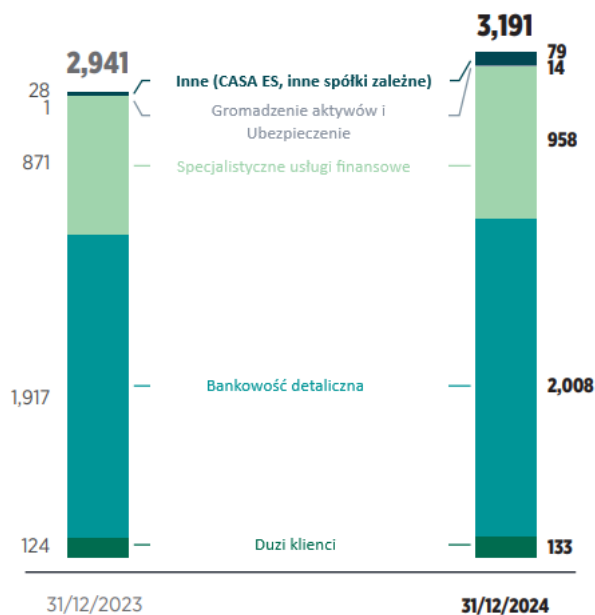
Opis ogólnego otoczenia i prognoz makroekonomicznych został szczegółowo przedstawiony w sekcji „Otoczenie ekonomiczne i finansowe” w Rozdziale 3 „Przegląd sytuacji finansowej i wyników” Załącznika A01 do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego z 2024 r.

Rok 2024 upłynął pod znakiem utrzymujących się napięć geopolitycznych, inflacji z lekko spadkową tendencją, utrzymującego się niskiego bezrobocia, ale nieco słabszego wzrostu krajowego, utrzymujących się wysokich stóp procentowych, choć lekko spadających, co negatywnie wpłynęło na siłę nabywczą osób fizycznych i stworzyło trudności płynnościowe dla MŚP i korporacji, przy jednoczesnym wzroście ryzyka kredytowego w ciągu roku, szczególnie w odniesieniu do finansowania konsumenckiego, przedsiębiorców oraz bardzo małych przedsiębiorstw i MŚP. Z drugiej strony, w otoczeniu stałych stóp procentowych, baza klientów indywidualnych była chroniona w zakresie kredytów hipotecznych, a korporacje i instytucje w ramach portfeli Grupy wykazały się odpornością.

Główne sektory, które należy obserwować, to nadal: nieruchomości komercyjne i biurowe, budowa nieruchomości, tekstylia, dystrybucja i HoReCa (turystyka, hotele, gastronomia).

4.2 DANE I FAKTY

W 2024 r. koszt netto Grupy Crédit Agricole wyniósł 3,19 mld EUR (27,0 bp) w porównaniu z 2,94 mld EUR (25,5 bp) w roku poprzednim, co oznacza wzrost o +8,5%. Rozkłada się on następująco:



przy czym nie dokonano odpisów z tytułu niewykonania zobowiązania. W 2023 r. bezpośredni wpływ konfliktu prawie nie miał wpływu na koszt netto Grupy Crédit Agricole.

Ogólnie w ciągu roku koszt netto dla kredytów obsługiwanych (faza 1 i faza 2) wyniósł 4,7 bp w porównaniu z zaledwie 2,7 bp w 2023 r., co było szczególnie spowodowane usunięciem znaczącej sprawy z zakresu niewykonania zobowiązania w ostatnim kwartale 2024 r. i jej przywróceniu do Etapu 2 (+1,3 bp). Koszt netto dla kredytów nieobsługiwanych i podobnych (faza 3) wyniósł 22,2 bp w 2024 r. w porównaniu z 22,9 bp, przy czym spadek był związany w szczególności z wyżej wymienioną sprawą (-1,3 bp).

PRZEGLĄD WEDŁUG LINII BIZNESOWYCH

- Korporacje i instytucje (CIB i Obsługa aktywów): praktycznie stabilny koszt netto (6,9%) wynoszący zaledwie 0,1 mld EUR w ciągu roku, odzwierciedlający siłę portfela dużych przedsiębiorstw.
- Bankowość detaliczna: ogólny wzrost kosztu netto o 4,8% do 2,0 mld EUR w ciągu roku, w tym 16,7% wzrost we Francji (+23,9% w LCL, +14,7% w Bankach Regionalnych) spowodowany wzrostem niewykonania zobowiązań, skompensowany bardziej korzystną sytuacją międzynarodową (32%), szczególnie we Włoszech i na Ukrainie (włączone w bezpośredni efekt konfliktu).
- Specjalistyczne usługi finansowe: ogólny wzrost kosztu netto o +10,1%, głównie spowodowany wzrostem ryzyka dla CA Personal Finance & Mobility, przy czym wystąpiła presja w zakresie niewykonania zobowiązań we Francji i we Włoszech.
- Zarządzanie oszczędnościami: bardzo marginalny koszt netto w ciągu roku, podobnie jak w poprzednich latach.
- Inne linie biznesowe (głównie funkcja Centrum korporacyjnego i inne spółki zależne): niewielki koszt netto w ciągu roku.

Szczegóły zmian, które wpłynęły na koszt ryzyka, przedstawiono w Nocie 4.9 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Informacje te przedstawiono w podziale na linie biznesowe w Nocie 5.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. RYZYKO KONTRAHENTA W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

Ryzyko kontrahenta w zakresie instrumentów pochodnych jest ustalane zgodnie z wartością rynkową i potencjalnym ryzykiem kredytowym obliczonym i ważonym zgodnie z normami regulacyjnymi. Miarę dotyczącą tego ryzyka kredytowego przedstawiono poniżej w pkt II.2.2 „Zarządzanie ryzykiem kredytowym – Pomiar ryzyka kredytowego”.

IV. ZASTOSOWANIE MSSF 9

1. POMIAR RATINGU RYZYKA KREDYTOWEGO

W obliczu niepewności gospodarczych i geopolitycznych Grupa kontynuuje regularną aktualizację swoich prognoz makroekonomicznych w celu oszacowania ryzyka kredytowego.

INFORMACJE DOTYCZĄCE SCENARIUSZY MAKROEKONOMICZNYCH ZASTOSOWANYCH NA 31 GRUDNIA 2024 R.

Grupa zastosowała cztery scenariusze do obliczania parametrów tworzenia rezerw według MSSF 9 w grudniu 2024 r., z prognozami sięgającymi 2027 r.

Scenariusze te uwzględniają różne hipotezy dotyczące zmian w otoczeniu międzynarodowym, skutkujące w szczególności zmianami tempa dezinflacji oraz różnymi reakcjami banków centralnych w zakresie polityki pieniężnej. Każdemu scenariuszowi przypisano odrębne wagi.

PIERWSZY SCENARIUSZ: „SCENARIUSZ CENTRALNY” (WAGA 30%)

Biorąc pod uwagę niepewności związane z wyborami w USA (bardzo wyrównane sondaże nie pozwalały na uwzględnienie scenariusza politycznego według jednoznacznej oceny) w momencie tworzenia tej prognozy, scenariusz ten opracowano przy założeniu „niezmienionej polityki”.

Bardziej nieregularna dezinflacja

W Stanach Zjednoczonych fundamenty ostatniego wzrostu, który utrzymywał się powyżej oczekiwań, wykazują pewne luki (umiarkowane ochłodzenie rynku pracy, rosnące trudności gospodarstw domowych o niskich dochodach), jednak istnieją przesłanki, że sytuacja nie pogorszy się nadmiernie: pozytywne efekty wcześniejszego cyklu łagodzenia polityki pieniężnej; ogólnie dobra sytuacja finansowa podmiotów, których aktywa netto znacznie wzrosły dzięki silnemu wzrostowi wartości akcji i nieruchomości; dezinflacja, choć utrzymuje się ryzyko stagnacji powyżej 2%. Scenariusz przewiduje gwałtowne spowolnienie wzrostu w 2025 r. do +1,3%, po +2,5% w 2024 r., jednak bez wejścia w recesję.

W strefie euro, wobec spowolnienia u dwóch głównych partnerów handlowych (USA i Chiny), przyspieszenie wzrostu będzie zależało głównie od ożywienia popytu krajowego, w szczególności konsumpcji prywatnej. Wyniki pierwszej połowy 2024 r. poddały w wątpliwość trwałość krajowego ożywienia. Zmiany w sile nabywczej gospodarstw domowych sprzyjały realizacji tego scenariusza, jednak w praktyce gospodarstwa domowe nadal preferowały oszczędzanie (z powodu niepewności, odbudowy realnych rezerw gotówkowych i siły nabywczej nieruchomości kosztem konsumpcji).

W strefie euro nadal obserwujemy dezinflację (średnia inflacja na poziomie 1,8% w 2025 r., po 2,3% w 2024 r.), dzięki solidnej sytuacji finansowej podmiotów prywatnych i odpornemu rynkowi pracy. Chociaż nadal można przyjąć założenie ożywienia popytu krajowego, oczekuje się, że będzie ono

bardziej umiarkowane niż wcześniej przewidywano, co przełoży się jedynie na skromne przyspieszenie wzrostu (tempo poniżej potencjału). Ryzyko spowolnienia wzrostu przewyższa ryzyko wzrostu inflacji.

Reakcja banków centralnych: bardzo ostrożna redukcja stóp procentowych

Rozpoczęte łagodzenie polityki pieniężnej będzie kontynuowane w kontekście dezinflacji i możliwych trudności dotyczących zatrudnienia i wzrostu, ale z większą ostrożnością. Oczekuje się mniej intensywnego łagodzenia w stosunku do warunków rynkowych. Górna granica stopy Fed Funds powinna zostać obniżona do 3,50% do końca 2025 r. Utrzymująca się inflacja powyżej celu oraz neutralna stopa procentowa, która prawdopodobnie będzie wyższa niż wcześniej, mogą utrudnić Fed ponowne obniżki stóp. W przypadku EBC, poprawa inflacji pozwoliła wcześniej rozpocząć łagodzenie polityki pieniężnej; kontynuacja dezinflacji powinna obniżyć stopę depozytową do 2,25% do końca 2025 r.

Długoterminowe stopy procentowe: ograniczone obniżki

Już nastąpił silny spadek stóp procentowych, w dużej mierze dzięki skutecznemu łagodzeniu polityki pieniężnej, ale także w wyniku oczekiwań na kontynuację stałych obniżek stóp procentowych przez banki centralne. Potencjał dalszych obniżek pozostaje zatem dość ograniczony. W Stanach Zjednoczonych oczekuje się, że stopy dziesięcioletnie (US Treasuries) osiągną 3,80% na koniec 2024 r., a następnie 3,60% na koniec 2025 r. W wyniku łagodzenia polityki pieniężnej, które ma wpływ na krótki koniec krzywej, krzywa dochodowości uległaby wypiętrzeniu. W zależności od wyniku wyborów w USA, długoterminowe stopy procentowe mogą również wzrosnąć z powodu oczekiwań pogorszenia deficytu budżetowego (obniżki podatków) i wzrostu inflacji (głównie związanej z łańcuchem), zwłaszcza jeśli Republikanie uzyskają większość w Izbie Reprezentantów i Senacie. W strefie euro oczekuje się, że rentowność Bundu (niemieckich 10-letnich obligacji) wyniesie około 2,15% na koniec 2024 r., a następnie 2,30% na koniec 2025 r. Fragmentacja polityczna i rosnący deficyt budżetowy pchnęły spread OAT-Bund do 80 punktów bazowych, czyli górnej granicy zakresu (65 do 80 punktów bazowych) obserwowanej od wcześniejszych wyborów, i w której to spread ma pozostać, przy braku dodatkowych szoków.

DRUGI SCENARIUSZ: „UMIARKOWANY NIEKORZYSTNY” (WAGA 50%)

Wzrost inflacji i spowolnienie wzrostu gospodarczego

Scenariusz ten zakłada ponowne pojawienie się presji inflacyjnej na wcześniejszych etapach łańcucha wartości, co jest związane z bardziej agresywną strategią podtrzymywania cen ropy (kontrola podaży przez OPEC+ mająca na celu utrzymanie ceny w pobliżu 95 USD za baryłkę). Napięcia na Bliskim Wschodzie (zakłócenia w transzycie przez Kanał Sueski) utrzymywałyby się. Co więcej, wpływ ceł nałożonych przez Stany Zjednoczone (10% na wszystkie towary niezależnie od pochodzenia; 60% na wszystkie towary importowane z Chin) na amerykańską inflację (a także pogłoski na rynkach finansowych w tym zakresie) pogorszy perspektywę wzrostu.

Przyjęte założenia: wzrost cen energii (średnio 10% w ciągu 12 miesięcy w 2025 r.) oraz presja dotycząca cen żywności (średnio 5% w ciągu 12 miesięcy w 2025 r.), co prowadzi do wysokiej inflacji niebazowej. Całkowita inflacja osiągnęłaby 3,5% w strefie euro i 4,5% w Stanach Zjednoczonych w 2025 r. Nie byłoby barier budżetowych, które mogłyby złagodzić skutki inflacji.

Reakcja banków centralnych i stopy długoterminowe

W przeciwieństwie do scenariusza bazowego, ten scenariusz przewiduje wstrzymanie łagodzenia polityki pieniężnej przez EBC i Fed. Inflacja będzie wynikiem szoku podaży, ale jej rozprzestrzenienie się uzasadnia odroczenie dalszego łagodzenia polityki pieniężnej. W związku z tym w 2025 r. stopy procentowe banków centralnych zostaną zamrożone na poziomie prognozowanym na koniec 2024 r. w scenariuszu bazowym. Łagodzenie polityki pieniężnej będzie kontynuowane z obniżką o 50 punktów bazowych (pb) stóp procentowych EBC na koniec 2026 r. oraz o kolejne 25 pb w 2027 r. (powrót do scenariusza bazowego). Dwuletnie i dziesięcioletnie stopy swapowe wzrosną umiarkowanie. Wystąpią silne napięcia dotyczące stóp procentowych, przy czym szoki będą miały charakter specyficzny: wzrost rentowności niemieckich obligacji skarbowych (Bund), która jednak pozostanie o 20 pb niższa niż dziesięcioletni swap, czemu będzie towarzyszył wzrost spreadów we Francji (brak stabilności rządu, napięcia społeczne, finanse publiczne pod presją, brak reform) i Włoszech (efekt domina, ponowna ocena ryzyka politycznego).

TRZECI SCENARIUSZ: „KORZYSTNY” (WAGA 2%)

Poprawa wzrostu w Chinach

W ramach tego scenariusza, zakładamy poprawę wzrostu w Chinach, a tym samym w całej Azji, co korzystnie wpłynęłoby na gospodarkę Europy i Stanów Zjednoczonych poprzez umiarkowane ożywienie handlu. Odnowione ożywienie jest wynikiem przyjęcia przez rząd chiński nowego planu stymulacyjnego, który ma na celu odbudowę zaufania konsumentów i wsparcie rynku nieruchomości. Plan ten opiera się, po pierwsze, na łagodzeniu warunków kredytowania (niższe stopy procentowe i wskaźnik zadłużenia) oraz różnego rodzaju zachętach (np. dotacje dla samorządów), mających na celu pobudzenie programów budowlanych. Po drugie, zakłada wprowadzenie środków wsparcia dla gospodarstw domowych oraz na rzecz zatrudnienia osób młodych. Spowoduje to ożywienie w sektorze budowlanym, co z kolei zwiększy zapotrzebowanie na import surowców i maszyn (rozprzestrzeniając się na partnerów regionalnych i europejskich), a także na wyższe wydatki konsumpcyjne na dobra trwałe. W efekcie, tempo wzrostu w Chinach w 2025 r. będzie lepsze niż oczekiwano w scenariuszu bazowym: +5% w porównaniu z +4,2% bez planu stymulacyjnego, co stanowi wzrost o 0,8 punktu procentowego.

Wzrost popytu na import z Europy

Poprawa trendu wzrostowego w Chinach przekłada się na zwiększenie popytu na import ze strefy euro (Chiny odpowiadają za 7% eksportu strefy euro, a Azja Północna za 11% całkowitego eksportu) oraz ze Stanów Zjednoczonych w związku ze wzrostem importu w Chinach. Prowadzi to do poprawy zaufania i oczekiwań uczestników rynku oraz niewielkiej poprawy w handlu światowym. Spadnie liczba upadłości przedsiębiorstw, a stopa bezrobocia będzie niższa niż w scenariuszu bazowym.

W Europie spowolnienie wzrostu nie jest zatem tak gwałtowne, jak w scenariuszu bazowym. Ten „świeży impuls” stałby się czynnikiem zwiększającym wzrost PKB w strefie euro o około 0,6 punktu procentowego w 2025 r. Roczna stopa wzrostu wzrosłaby z 1,3% do 1,9% w 2025 r. W Stanach Zjednoczonych dodatkowe wsparcie dla wzrostu byłoby nieco mniejsze (0,2 punktu PKB), co przełożyłoby się na wzrost do +1,5% zamiast +1,3% w 2025 r.

Reakcja banków centralnych i zmiany na rynkach finansowych

Niewielka poprawa sytuacji gospodarczej nie wpłynęłaby na zmianę dynamiki inflacji. W konsekwencji, polityka stóp procentowych EBC i Fed jest identyczna jak w scenariuszu bazowym dla lat 2024 i 2025.

W przypadku długoterminowych stóp procentowych w strefie euro, rentowność niemieckich obligacji skarbowych (Bund) pozostaje na tym samym poziomie, co w scenariuszu bazowym. Poziom spreadów we Francji i we Włoszech jest nieco bardziej umiarkowany. Rynki akcji i nieruchomości również wykazują lepsze wyniki niż w scenariuszu bazowym.

CZWARTY SCENARIUSZ: „POWAŻNIE NIEKORZYSTNY” (WAGA 18%)

Silne przyspieszenie inflacji i szoki finansowe

Przewiduje się wystąpienie kilku szoków gospodarczych: strategii podtrzymywania cen ropy i kontroli podaży przez OPEC+, mającej na celu utrzymanie ceny nieco powyżej 100 USD za baryłkę; napięć na Bliskim Wschodzie (zakłóceń w transporcie przez Kanał Sueski); a także ceł nałożonych przez Stany Zjednoczone (10% na wszystkie towary niezależnie od pochodzenia, 60% na wszystkie towary importowane z Chin). Wszystko to ponownie przyczyniłoby się do bardzo wysokiej inflacji.

Oprócz wymienionych szoków, doszłoby do kumulacji ekstremalnych zjawisk pogodowych, co byłoby katalizatorem dla rynków finansowych. Byłoby to świadkami bardzo gwałtownej korekty na rynkach finansowych, która wyprzedzałaby szybkie wprowadzenie regulacji (takich jak podatki od emisji dwutlenku węgla), mogących znacząco wpłynąć na warunki finansowe przedsiębiorstw w dotkniętych regionach (w Stanach Zjednoczonych

i Europie) lub w regionach eksportujących do nich (Wielka Brytania, Japonia). Przejawiłoby się to w gwałtownej dewaluacji aktywów najbardziej narażonych na ryzyko transformacji (tj. emitentów o najwyższej emisji gazów cieplarnianych), a także w efekcie domina wpływającym na aktywa mniej narażone.

Wydarzenia te skutkowałyby przyspieszoną inflacją i szokiem zaufania związanym z gwałtownym spadkiem na rynkach finansowych. Zakładamy brak środków budżetowych mających na celu złagodzenie wpływu szoku inflacyjnego. Wzrost gospodarczy zostałby znacznie skorygowany w dół w 2025 r., zanim rozpocznie się bardzo stopniowe ożywienie w 2026 r.

Reakcja banków centralnych i stopy procentowe

Złagodzenie polityki pieniężnej przez EBC i Fed, oczekiwane w scenariuszu bazowym, zostałoby odłożone na 2026 rok (stopy procentowe banków centralnych zostałyby zamrożone w 2025 roku na poziomie oczekiwanym na koniec 2024 roku w scenariuszu bazowym).

Dwuletnie i dziesięcioletnie stopy swapowe w strefie euro wzrosłyby, czemu towarzyszyłby wyraźny wzrost rentowności obligacji skarbowych, co ujawniłoby znaczne poszerzenie się spreadów we Francji i we Włoszech (do 140 i 240 pb w porównaniu z niemieckimi obligacjami skarbowymi, tj. Bundem). Spready korporacyjne również uległyby poszerzeniu (zgodnie z założeniami scenariusza ACPR⁽¹⁾).

⁽¹⁾ Założenia oparte na tych z drugiego testu warunków skrajnych dotyczących klimatu dla firm ubezpieczeniowych, zrealizowanego w 2023 r. przez ACPR. Scenariusz uwzględnia ostre szoki fizyczne prowadzące do szoku na rynkach finansowych z powodu bardziej rygorystycznych regulacji dotyczących emisji CO₂. Spready korporacyjne są zróżnicowane według sektorów najbardziej dotkniętych dekarbonizacją.

PRZEGLĄD ZMIAN GŁÓWNYCH ZMIENNYCH MAKROEKONOMICZNYCH W KAŻDYM Z CZTERECH SCENARIUSZY

	Ref. 2023	Centralny				Umiarkowanie niekorzystny				Korzystny				Poważnie niekorzystny			
		2024	2025	2026	2027	2024	2025	2026	2027	2024	2025	2026	2027	2024	2025	2026	2027
Strefa euro																	
Realny PKB – średnia roczna zmiana	0,5	0,8	1,3	1,2	1,3	0,8	0,5	0,8	1,2	0,8	1,9	1,4	1,4	0,8	(2,0)	(1,6)	1,0
Inflacja (HICP) – średnia roczna	5,4	2,3	1,8	2,2	2,2	2,3	3,5	2,7	2,5	2,3	1,7	2,4	2,2	2,3	4,0	2,3	2,2
Stopa bezrobocia – średnia roczna	6,5	6,5	6,4	6,6	6,6	6,5	6,5	6,6	6,6	6,5	6,2	6,4	6,4	6,5	7,8	8,4	8,1
Francja																	
Realny PKB – średnia roczna zmiana	1,1	1,1	1,0	1,5	1,5	1,1	(0,1)	0,7	1,5	1,1	1,3	1,6	1,5	1,1	(1,9)	(1,4)	1,1
Inflacja (CPI) – średnia roczna	4,9	2,0	1,1	1,7	1,9	2,0	2,3	2,7	2,2	2,0	1,1	1,8	1,9	2,0	3,5	1,8	1,9
Stopa bezrobocia – średnia roczna	7,3	7,5	7,6	7,7	7,6	7,5	7,8	8,0	7,9	7,5	7,5	7,5	7,5	7,5	9,1	10,3	9,3
Dziesięcioletnie OAT – koniec roku	2,6	2,8	3,0	3,0	3,1	2,8	4,9	3,7	3,6	2,8	2,9	3,0	3,0	2,8	5,2	3,9	3,5

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI SCENARIUSZY MAKROEKONOMICZNYCH W OBLICZENIU REZERW MSSF 9 (ECL FAZA 1 I 2) NA PODSTAWIE PARAMETRÓW CENTRALNYCH

DLA ZAKRESU GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Zmiana ECL przy zastosowaniu 100% scenariusza (zakres Grupy Crédit Agricole)

Scenariusz centralny	Umiarkowanie niekorzystny	Korzystny	Poważnie niekorzystny
-15,7%	0,0%	-19,3%	30,7%

Ta ekspozycja na ECL zdefiniowana na podstawie parametrów centralnych może podlegać korektom na podstawie lokalnych scenariuszy dotyczących przyszłości, które w razie potrzeby mogą ją zmniejszyć lub zwiększyć.

DLA WSZYSTKICH SCENARIUSZY

W celu uwzględnienia specyficznych lokalnych okoliczności (związanych z obszarem geograficznym i/lub niektórymi rodzajami działalności/liniami biznesowymi) niektóre podmioty Grupy określają suplementy sektorowe na poziomie lokalnym („lokalne scenariusze dotyczące przyszłości”), które mogą uzupełniać centralnie zdefiniowane scenariusze makroekonomiczne.

PODZIAŁ FAZY 1/FAZY 2 I FAZY 3

Na koniec grudnia 2024 r., włączając lokalne scenariusze dotyczące przyszłości, rezerwy Fazy 1/Fazy 2 z jednej strony (rezerwy na kredyty obsługiwane) i rezerwy Fazy 3 z drugiej strony (rezerwy na udokumentowane ryzyko) stanowiły odpowiednio 42% i 58% zasobu zabezpieczeń dla Grupy Crédit Agricole.

Na koniec grudnia 2024 r. zwiększenia netto rezerw Fazy 1/Fazy 2 stanowiły 17% rocznego kosztu ryzyka Grupy Crédit Agricole (sytuacja odwrócenia netto) w porównaniu z 83% dla udziału udokumentowanego ryzyka w Fazie 3 i innych rezerw (skorygowanych o pozycje nadzwyczajne).

2. TRENDY DOTYCZĄCE OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH

Zmiany w strukturze należności i ECL w okresie są szczegółowo opisane w Sekcji 3.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniższe komentarze dotyczą zakresu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (kredyty i pożyczki udzielone klientom), które stanowią ponad 90% korekt wartości z tytułu strat.

STRUKTURA KREDYTÓW UDZIELONYCH KLIENTOM

Trend w zakresie kredytów w Grupie Crédit Agricole odzwierciedla wzrost salda kredytów udzielonych klientom o +33,5 mld EUR w 2024 r. (tj. 2,8%). Wzrost ten był głównie napędzany przez segment Korporacji i instytucji i obejmował bankowość prywatną (+20,5 mld EUR lub +11,7%), działalność kredytową, finansowania osobistego i mobilności (+3,1 mld EUR lub +4,6%), leasing/faktoring (+2,4 mld EUR lub +7,0%) oraz wzrost o +2,5 mld EUR (+35,1%) w Obsłudze aktywów (CACEIS), z uwzględnieniem efektu zakresu (stopniowa konsolidacja po przejęciu działalności RBC Investor Services w Europie). Kredyty i pożyczki bankowości detalicznej rosną wolniej: +0,3% w Bankach Regionalnych (czyli +1,8 mld EUR), +1,3% dla LCL (czyli +0,9 mld EUR); +1,5% we Włoszech (+0,9 mld EUR); niemal bez zmian w międzynarodowych bankach detalicznych z wyłączeniem Włoch (-0,3%) z efektami kompensującymi (niewielki wzrost w Polsce został skompensowany niekorzystnym wpływem kursów walutowych na wyniki w Egipcie).

Od początku roku struktura portfeli nieznacznie zmieniła się na korzyść portfeli z najlepszym ratingiem (faza 1), co przełożyło się na wzrost salda kredytów i pożyczek udzielonych klientom o +35,9 mld EUR, zwiększając ich wagę do 86,9% całkowitego portfela klientów (62 pb w porównaniu z końcem 2023 r.). Wzrost ten wynika przede wszystkim ze wzrostu w obszarze Korporacji i instytucji (+18,5 mld EUR), LCL (+6,9 mld EUR, szczególnie w związku ze zmniejszeniem niektórych lokalnych niekorzystnych czynników), we Włoszech (+1,8 mld EUR), w Obsłudze Aktywów (+2,5 mld EUR), finansowania osobistego i mobilności (+2,0 mld EUR), leasingu/faktoringu (+2,1 mld EUR) oraz w Bankach Regionalnych (+1,8 mld EUR).

Saldo kredytów i pożyczek w Fazie 2 spadło o -2,5 mld EUR, co zmniejszyło udział tych kredytów do 11% całkowitego portfela klientów (-52 pb w porównaniu z końcem 2023 r.), z efektem związanym w szczególności z aktualizacją metodologii zasad obliczania znaczącej utraty wartości (SICR) w czwartym kwartale, wskutek której nastąpiło ponowne przekwalifikowanie kredytów i pożyczek o wartości 10,8 mld EUR z Fazy 2 do Fazy 1. Spadek wynika przede wszystkim z bankowości sieciowej we Francji w LCL (-5,0 mld EUR, w związku ze zmniejszeniem niektórych lokalnych niekorzystnych czynników i zmianą zasad SICR) oraz w Bankach Regionalnych (-0,6 mld EUR), w międzynarodowej bankowości sieciowej (-0,6 mld EUR, w tym -0,5 mld EUR we Włoszech), i częściowo był skompensowany wzrostem w obszarze Korporacji i instytucji (+29 mld EUR) w związku z aktualizacją lokalnych kryteriów pogorszenia na koniec 2024 r. i istotnością niektórych lokalnych niekorzystnych czynników; w finansowaniu osobistym i mobilności (+0,4 mld EUR); oraz w leasingu/faktoringu (+0,3 mld EUR).

Wartość kredytów, których dotyczy niewykonanie zobowiązania (faza 3), pozostała ogólnie stabilna od początku roku (+0,1%) stanowiąc 2,1% całkowitego portfela klientów, w szczególności w związku z usunięciem znaczącego kontrahenta ze statusu niewykonania zobowiązania na koniec 2024 r. Spadek wartości kredytów, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, wynika przede wszystkim z segmentu Korporacji i instytucji (-0,9 mld EUR, w tym spłaty), Włoszech (-0,3 mld EUR) i był skompensowany wzrostem głównie w zakresie finansowania osobistego i mobilności (+0,6 mld EUR) oraz w Bankach Regionalnych (+0,6 mld EUR).

TRENDY DOTYCZĄCE OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH

Korekty wartości z tytułu strat wzrosły o zaledwie +0,6 mld EUR od początku roku, we wszystkich fazach łącznie, tj. o 2,9% dla Grupy Crédit Agricole.

W przypadku kontrahentów z najwyższym ratingiem (faza 1), oczekiwane straty kredytowe wzrosły o 6,0% w ciągu roku (tj. o 160 mln EUR), a wskaźnik pokrycia był nieco wyższy i wyniósł 0,27% w porównaniu z 0,26% na koniec 2023 r., co obejmowało w szczególności efekty dwóch aktualizacji najnowszych scenariuszy makroekonomicznych wykorzystywanych do obliczania rezerw MSSF 9 dla parametrów centralnych (na dzień bilansowy w czerwcu 2024 r. i na dzień bilansowy w grudniu 2024 r.).

ECL portfela w Fazie 2 wzrosły o +98 mln EUR, tj. o 1,6%. W ujęciu ogólnym, wskaźnik pokrycia Fazy 2 wzrósł nieznacznie do 4,61%, w porównaniu z 4,46% na koniec 2023 r.

Wskaźnik pokrycia dla kredytów z utratą wartości (faza 3) rośnie (49,1%, w porównaniu z 47,8% na koniec 2023 r.), odnotowując wzrost o +2,9% (+350 mln EUR), podczas gdy baza niemal pozostała bez zmian (wzrost o 0,1%). ▲

2.5. RYZYKO RYNKOWE

[Badane] Ryzyko rynkowe oznacza ryzyko utraty wartości instrumentów finansowych wynikające ze zmian parametrów rynkowych, zmienności tych parametrów oraz korelacji między nimi. Parametry te to w szczególności: kursy walutowe, stopy procentowe, a także ceny papierów wartościowych (akcji, obligacji), towarów, instrumentów pochodnych oraz wszystkich innych aktywów, takich jak nieruchomości.

I. CELE I POLITYKA

Crédit Agricole S.A. i jej spółki zależne posiadają specyficzny system zarządzania ryzykiem rynkowym, obejmujący zespoły ryzyka niezależne od zespołów operacyjnych, metody identyfikacji i pomiaru ryzyka, a także procedury monitorowania i konsolidacji.

W niepewnym otoczeniu rynkowym, naznaczonym międzynarodowymi napięciami i zmiennymi rynkami stóp procentowych/inflacji/akcji/kredytów, Grupa Crédit Agricole utrzymywała politykę ostrożnego zarządzania ryzykiem rynkowym, zgodną z jej ramami apetytu na ryzyko.

II ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

1. ORGANIZACJA LOKALNA I CENTRALNA

Crédit Agricole S.A. i jej spółki zależne dysponują dwoma odrębnymi i uzupełniającymi się poziomami kontroli ryzyka rynkowego:

- **na poziomie centralnym**, Dział Ryzyka Grupy zapewnia koordynację we wszystkich kwestiach związanych z zarządzaniem i kontrolą przekrojowych rodzajów ryzyka rynkowego. Standaryzuje dane i ich przetwarzanie w celu zapewnienia spójności pomiaru ryzyka na poziomie skonsolidowanym. Informuje organy wykonawcze (Kierownictwo Wykonawcze Crédit Agricole S.A.) i organy decyzyjne (Rada Dyrektorów i Komitet ds. Ryzyka Rady) o ekspozycji Grupy na ryzyko rynkowe. Corocznie analizuje ramy ryzyka rynkowego zdefiniowane przez podmioty, w celu późniejszej walidacji przez Kierownictwo Wykonawcze Crédit Agricole S.A. Zapewnia regularne i ścisłe monitorowanie działalności rynkowej w ramach swojej roli sterującej;
- **na poziomie lokalnym**, w spółce dominującej Crédit Agricole S.A. i jej spółkach zależnych, Dział Zarządzania Ryzykiem i Stałych Kontroli odpowiada za monitorowanie i kontrolę ryzyka rynkowego podmiotu. W ramach spółki zależnej Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, gdzie odbywają się główne operacje na rynku kapitałowym Grupy Crédit Agricole, Dział Zarządzania Ryzykiem i Stałych Kontroli obejmuje Dział Ryzyka Rynkowego i Kontrahentów (MCR), który odpowiada za identyfikację, pomiar i monitorowanie ryzyka rynkowego. Dział ten zapewnia również pomoc w monitorowaniu ryzyka rynkowego międzynarodowych banków detalicznych, stanowiąc uzupełnienie dla ich zespołów ryzyka, a także w odniesieniu do portfela handlowego Działu Sterowania Finansowego Crédit Agricole S.A., którego transakcje są zarządzane w systemie informatycznym Crédit Agricole Corporate and Investment Bank. Architektura IT wprowadzona w Crédit Agricole Corporate and Investment Bank do zarządzania ryzykiem rynkowym opiera się na wykorzystaniu wspólnych platform z Front Office w zakresie wskaźników wydajności i ryzyka. Niezależność tych procesów opiera się, po pierwsze, na niezależnym dostępie do wykazów transakcji, wspieranym przez zespoły Back Office, a po drugie, na niezależnym wyborze danych rynkowych przez Dział Ryzyka Rynkowego oraz realizowanej przez niego niezależnej walidacji modeli wyceny.

Procedury Grupy określają poziom informacji, format i częstotliwość raportów, które podmioty muszą wysłać do Crédit Agricole S.A. (Działu Ryzyka Grupy).

2. KOMITETY DECYZYJNE I MONITORUJĄCE RYZYKO

Cztery organy zarządzające są zaangażowane w zarządzanie ryzykiem rynkowym na poziomie Crédit Agricole S.A.:

- Komitet ds. Ryzyka Grupy, pod przewodnictwem Dyrektora Generalnego Crédit Agricole S.A., zatwierdza limity VaR i testów warunków skrajnych dla ryzyka rynkowego każdego podmiotu, gdy przedstawia on swoje ramy ryzyka i podejmuje główne decyzje w kwestii zarządzania ryzykiem. Dokonuje on przeglądu pozycji rynkowej i ryzyka Crédit Agricole Corporate and Investment Bank co pół roku;
- Komitet Wykonawczy dokonuje przeglądu wszelkich alertów dotyczących ryzyka rynkowego przekazywanych co dwa tygodnie przez Dział Ryzyka Grupy;
- Komitet ds. Monitorowania Alertów, pod przewodnictwem Dyrektora ds. ryzyka, raz w miesiącu dokonuje przeglądu wszystkich zgłoszonych alertów;
- Komitet Metodologiczny Crédit Agricole Corporate and Investment Bank jest odpowiedzialny za walidację wewnętrznych standardów regulacyjnych i modeli wdrażanych w zakresie działalności na rynkach kapitałowych Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, zgodnie z obowiązującymi standardami.

Ponadto każdy podmiot posiada własny lokalny Komitet ds. Ryzyka. Najważniejszym z nich jest Komitet ds. Ryzyka Rynkowego (MRC) Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, którego posiedzenia odbywają się raz w miesiącu, a jego przewodniczącym jest członek Komitetu Zarządzającego odpowiedzialny za ryzyko. Komitet ten dokonuje przeglądu pozycji Crédit Agricole Corporate and Investment Bank oraz rachunku zysków i strat z działalności na rynku kapitałowym i weryfikuje zgodność z limitami przypisanymi do każdej działalności. Posiada uprawnienia do podejmowania decyzji w sprawie wniosków o zwiększenie limitów operacyjnych.

III. METODOLOGIA POMIARU I NADZORU RYZYKA RYNKOWEGO

System pomiaru i nadzoru ryzyka rynkowego opiera się na połączeniu kilku wskaźników, z których większość podlega globalnym lub specyficznym limitom lub progom ostrzegawczym. Opiera się on przede wszystkim na wartości zagrożonej (VaR), wartości zagrożonej w warunkach skrajnych, scenariuszach warunków skrajnych i wskaźnikach uzupełniających (pozycje nominalne, ryzyko korelacji, wrażliwość na czynniki ryzyka itp.) oraz procesie wyceny wszystkich pozycji generujących ryzyko rynkowe w każdym podmiocie.

1. WARTOŚĆ ZAGROŻONA (VaR)

Centralnym elementem systemu pomiaru ryzyka rynkowego jest historyczna wartość zagrożona (VaR). Wartość zagrożona definiowana jest jako maksymalna teoretyczna strata portfela w przypadku niekorzystnych zmian parametrów rynkowych (stopy procentowe, kursy walutowe, ceny aktywów itp.) w danym okresie i dla danego przedziału ufności. Crédit Agricole S.A. stosuje przedział ufności 99% i horyzont czasowy jednego dnia, wykorzystując dane historyczne z jednego roku. Jest on wykorzystywany jako podstawa do obliczania wymogów kapitałowych dla działalności zarejestrowanej w obrocie regulowanym i dla której jego stosowanie do celów obliczania wykorzystania kapitału własnego jest zatwierdzone przez

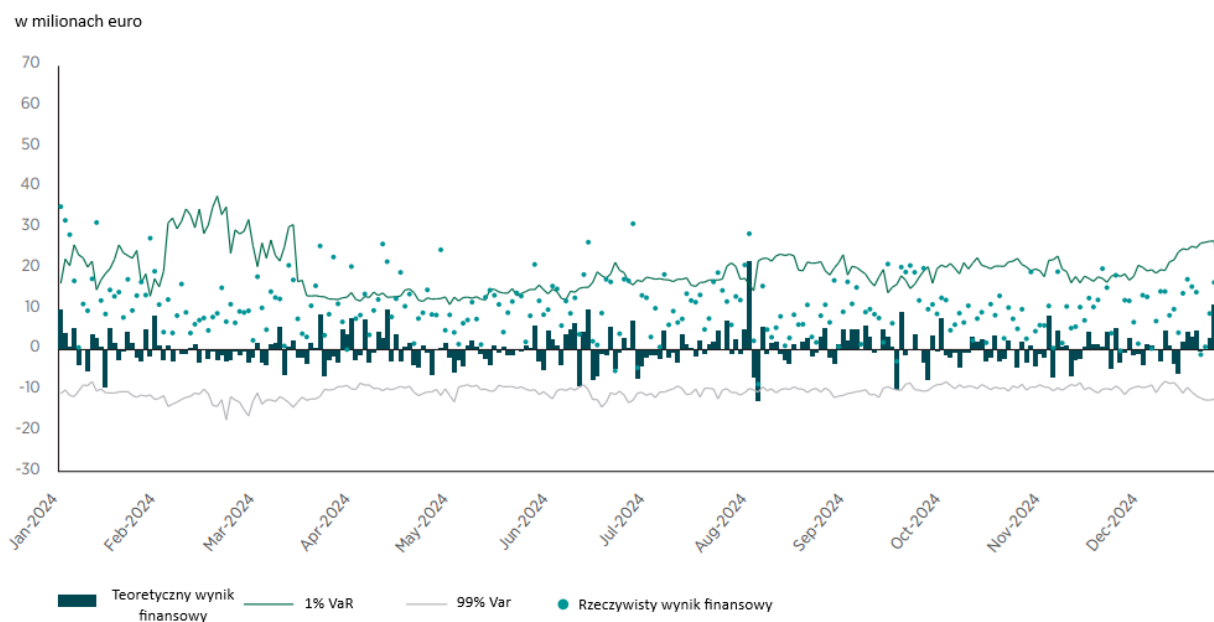
organy nadzorcze. Dla innych obszarów objętych obrotem regulowanym służy on jako wewnętrzny wskaźnik ryzyka.

WERYFIKACJA WSTECZNA

W celu sprawdzenia adekwatności modelu wartości zagrożonej dla każdego podmiotu Crédit Agricole S.A. i jej spółek zależnych prowadzących działalność na rynku kapitałowym stosowany jest proces weryfikacji wstecznej. Proces ten weryfikuje *a posteriori*, czy liczba wyjątków (dni, w których rzeczywiste straty przekroczyły szacowaną wartość zagrożoną) była zgodna z poziomem ufności wynoszącym 99% (dzienna strata statystycznie powinna przekroczyć obliczoną wartość zagrożoną tylko dwa lub trzy razy w roku). ▲

Na dzień 31 grudnia 2024 r. w regulacyjnym zakresie Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (zob. wykres poniżej) wystąpił jeden wyjątek VaR w okresie kolejnych 12 miesięcy.

WERYFIKACJA WSTECZNA REGULACYJNEJ WARTOŚCI ZAGROŻONEJ CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK ZA 2024 R.



2. SCENARIUSZE WARUNKÓW SKRAJNYCH

[Badane] Scenariusze warunków skrajnych uzupełniają miarę wartości zagrożonej, która nie odzwierciedla wpływu ekstremalnych warunków rynkowych. Obliczenia scenariuszy warunków skrajnych zgodnie z zasadami Grupy są wynikiem różnych komplementarnych podejść. Obejmują one:

- **Scenariusze historyczne**, które odzwierciedlają wpływ głównych przeszłych kryzysów na obecny portfel;
- **Scenariusze hipotetyczne**, które przewidują prawdopodobne szoki, opracowane we współpracy z ekonomistami;
- **Testy warunków skrajnych uwzględniające warunki niekorzystne** na poziomie podmiotów, które oceniają wpływ głównych i niekorzystnych zmian rynkowych na różne linie biznesowe;
- **Testy warunków skrajnych uwzględniające warunki ekstremalne** na poziomie Crédit Agricole Corporate and Investment Bank i spółki dominującej Crédit Agricole S.A., które mierzą wpływ jeszcze poważniejszych szoków rynkowych.

Scenariusze warunków skrajnych są obliczane co tydzień, a Crédit Agricole Corporate and Investment Bank uzupełnia te pomiary o codzienne obliczenia globalnych warunków skrajnych oparte na tzw. podejściu umiarkowanie niekorzystnym, uwzględniającym wszystkie istotne czynniki ryzyka różnych klas aktywów.

Scenariusze historyczne

- Kryzys z 1998 r.: scenariusz kryzysu na rynku kredytowym, spadek na rynkach akcji, gwałtowny wzrost stóp procentowych i spadek wartości walut rynków wschodzących;
- Kryzys z 2008 r.: scenariusz warunków skrajnych mierzący wpływ zmian rynkowych po bankructwie Lehman Brothers;
- Europejski kryzys zadłużenia: spadek na rynkach akcji i wzrost zmienności, spadek cen surowców z wyjątkiem złota, gwałtowny spadek długoterminowych stóp procentowych i aprecjacja dolara amerykańskiego, wzrost spreadów kredytowych;
- Kryzys na giełdach papierów wartościowych w Chinach: zawirowania związane z pęknięciem bańki spekulacyjnej na giełdach w czerwcu 2015 r.;
- Kryzys Covid-19: scenariusz odzwierciedlający warunki rynkowe z marca 2020 r., w tym spadek na rynkach akcji i dywidend, poszerzenie spreadów kredytowych oraz gwałtowny spadek stóp procentowych w USA.

Scenariusze hipotetyczne

- Ożywienie gospodarcze: wzrost na rynkach akcji i surowców, gwałtowny wzrost krótkoterminowych stóp procentowych i deprecjacja dolara amerykańskiego, zmniejszenie spreadów kredytowych;
- Kryzys płynnościowy: gwałtowny wzrost krótkoterminowych stóp procentowych, zwiększenie spreadów kredytowych, spadek na rynkach akcji;
- Napięcia międzynarodowe: scenariusz przedstawiający warunki ekonomiczne w kontekście międzynarodowych napięć między Chinami a Stanami Zjednoczonymi uwzględniający zwiększoną zmienność i spadające ceny akcji, rosnące ceny na rynku surowców, wypiętrzenie krzywych dochodowości, spadek wartości dolara amerykańskiego w stosunku do innych walut i zwiększające się spready kredytowe.

3. WSKAŹNIKI UZUPEŁNIAJĄCE

Inne wskaźniki uzupełniające (wrażliwość na różne czynniki ryzyka, ostrzeżenia o stratach, wskaźniki stop-loss, salda należności, terminy zapadalności, ryzyko korelacji itp.) również są tworzone przez podmioty i mogą, w ramach systemu zarządzania ryzykiem, podlegać limitom. Wskaźniki te zapewniają szczegółowe pomiary ekspozycji na różne czynniki ryzyka rynkowego, służą do identyfikacji nietypowych transakcji i uzupełniają ogólny obraz ryzyka, który zapewnia wartość zagrożoną (VaR) i globalne scenariusze warunków skrajnych.

4. WSKAŹNIKI ZWIĄZANE Z CRD IV

WARTOŚĆ ZAGROŻONA W WARUNKACH SKRAJNYCH

Wartość zagrożona w warunkach skrajnych ma na celu skorygowanie procyklicznego charakteru historycznej wartości zagrożonej. Jest obliczana z zastosowaniem 99% przedziału ufności dla jednego dnia oraz w okresie napięcia odpowiadającym najgorszemu okresowi obserwowanemu dla najbardziej istotnych czynników ryzyka. Okres kalibracji wartości zagrożonej w warunkach skrajnych jest ponownie oceniany co sześć miesięcy.

Na koniec 2024 r. dla Crédit Agricole Corporate and Investment Bank odpowiada on okresowi od 7 grudnia 2007 r. do 8 grudnia 2008 r. Oprócz wymogu kapitałowego dotyczącego wartości zagrożonej, istnieje obecnie wymóg kapitałowy dotyczący wartości zagrożonej w warunkach skrajnych.



NARZUT KAPITAŁOWY Z TYTUŁU DODATKOWEGO RYZYKA

Narzut kapitałowy z tytułu dodatkowego ryzyka (Incremental Risk Charge – IRC) to dodatkowy wymóg kapitałowy związany z ryzykiem niewykonania zobowiązania i migracji liniowych pozycji kredytowych (tj. nieobjętych pozycji korelacji kredytowych), wymagany przez CRD IV.

Jego celem jest kwantyfikacja wszelkich nieoczekiwanych strat spowodowanych zdarzeniami kredytowymi dotyczącymi emitentów, tj. niewykonaniem zobowiązania i migracją ratingu (obniżenie lub zwiększenie ratingu kredytowego).

Narzut kapitałowy z tytułu dodatkowego ryzyka jest obliczany z 99,9% przedziałem ufności i rocznym horyzontem ryzyka, metodą symulacji Monte Carlo scenariuszy migracji opartych na trzech zbiorach danych:

1. rocznej macierzy przejścia dostarczonej przez S&P i dostosowanej do wewnętrznego systemu ratingowego Crédit Agricole Corporate and Investment Bank. Macierz ta podaje prawdopodobieństwa przejścia emitenta na podstawie jego początkowego ratingu kredytowego na wyższe lub niższe ratingi kredytowe, a także jego prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania;
2. korelacji emitentów z czynnikami systemowymi;
3. średnich krzywych spreadów według ratingu, z których odliczane są szoki wynikające z migracji.

Te symulowane scenariusze niewykonania zobowiązania i migracji umożliwiają następnie wycenę pozycji przy użyciu modeli Crédit Agricole Corporate and Investment Bank.

Poniższa tabela przedstawia zmianę regulacyjnej wartości zagrożonej w warunkach skrajnych w zakresie działalności na rynkach kapitałowych Crédit Agricole Corporate and Investment Bank w okresie od 31 grudnia 2023 r. do 31 grudnia 2024 r.:

(w mln EUR)	31.12.2024	Minimum	Maksimum	Średnia	31.12.2023
Narzut kapitałowy z tytułu dodatkowego ryzyka	174	134	174	162	119

KOREKTA WYCENY KREDYTOWEJ (CVA)

CRD IV wprowadziła nowy wymóg kapitałowy w celu pokrycia zmienności korekty wyceny kredytowej (CVA). Zgodnie z dyrektywą, instytucje upoważnione do obliczania swoich wymogów kapitałowych przy użyciu wewnętrznych modeli zarówno dla ryzyka kontrahenta, jak i ryzyka stopy procentowej, muszą obliczać swój narzut kapitałowy z tytułu ryzyka korekty wyceny kredytowej przy użyciu zaawansowanego podejścia – wymogi te opierają się na dwóch wskaźnikach: wartości zagrożonej z tytułu korekty wyceny kredytowej i wartości zagrożonej w warunkach skrajnych z tytułu korekty wyceny kredytowej. Pozostałe podmioty Grupy Crédit Agricole przyjęły standardową metodę obliczania wartości swojej regulacyjnej ostrożnościowej korekty wyceny kredytowej.

OSTROŻNA WYCENA (PVA)

W kontekście CRD IV, Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego odpowiadający za wprowadzenie regulacji Bazylea III wymaga zastosowania dodatkowego środka ostrożnościowego (ostrożna wycena) do rynkowej wartości bilansowej. Jest on stosowany do wszystkich pozycji w księdze handlowej i bankowej ujętych w wartości godziwej, z 90% przedziałem ufności.

Ostrożna wycena dzieli się na dziewięć korekt księgowych: niepewność dotycząca cen, koszty likwidacji, ryzyko modelu, pozycje o dużej koncentracji, z góry opłacone spready kredytowe, koszt kapitału obcego, wcześniejsze rozwiązanie umowy, przyszłe koszty administracyjne i ryzyko operacyjne. Wszystkie te kategorie są następnie agregowane i odliczane od kapitału podstawowego Tier I.

Obliczenie korekt na podstawie wymogów regulacyjnych spowodowało wpływ na kapitał własny na koniec grudnia 2024 r. w wysokości 893 mln EUR dla Crédit Agricole CIB, w tym 741 mln EUR dla ryzyka rynkowego.

IV. EKSPOZYCJE

VAR (WARTOŚĆ ZAGROŻONA)

Wartość zagrożona Crédit Agricole S.A. jest obliczana z uwzględnieniem wpływu dywersyfikacji między różnymi podmiotami Grupy.

Poniższa tabela przedstawia zmianę wartości zagrożonej w zakresie działalności na rynkach kapitałowych Crédit Agricole S.A. i jej spółek zależnych w okresie od 31 grudnia 2023 r. do 31 grudnia 2024 r., w podziale na główne czynniki ryzyka:

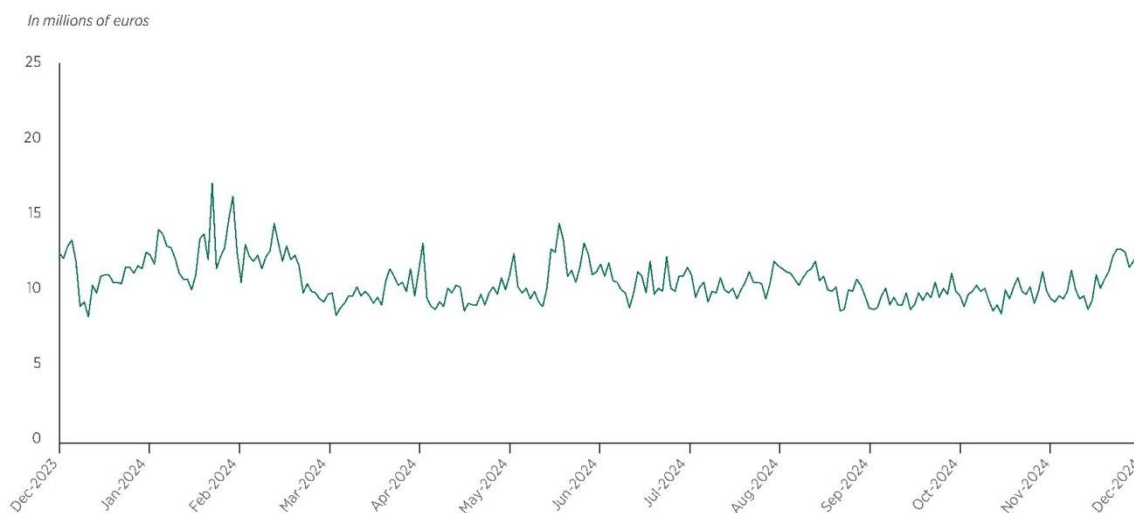
ROZKŁAD VAR (99%, 1 DZIEŃ)

(w mln EUR)	31.12.2024	Minimum	Maksimum	Średnia	31.12.2023
Stopy procentowe	6	4	9	6	8
Kredyty	3	3	7	5	5
Kurs walutowy	5	3	7	4	3
Udziałowe papiery wartościowe	11	3	11	4	4
Towary	0	0	0	0	0
Efekt kompensacji	(13)	-	-	(9)	(7)
VAR CRÉDIT AGRICOLE S.A.	13	8	17	11	

Wartość zagrożona wahała się między minimum 8 mln EUR a maksimum 17 mln EUR. Średnia roczna wartość zagrożona wyniosła 11 mln EUR w 2024 r., co oznacza spadek w porównaniu ze średnią z 2023 r. (16 mln EUR).

Poniższy wykres przedstawia zmianę VaR w ciągu 2024 r.:

VAR CRÉDIT AGRICOLE S.A. I SPÓŁEK ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 31 GRUDNIA 2023 R. DO 31 GRUDNIA 2024 R.



Wartość zagrożona w warunkach skrajnych

Wartość zagrożona w warunkach skrajnych jest obliczana dla zakresu Crédit Agricole Corporate and Investment Bank.

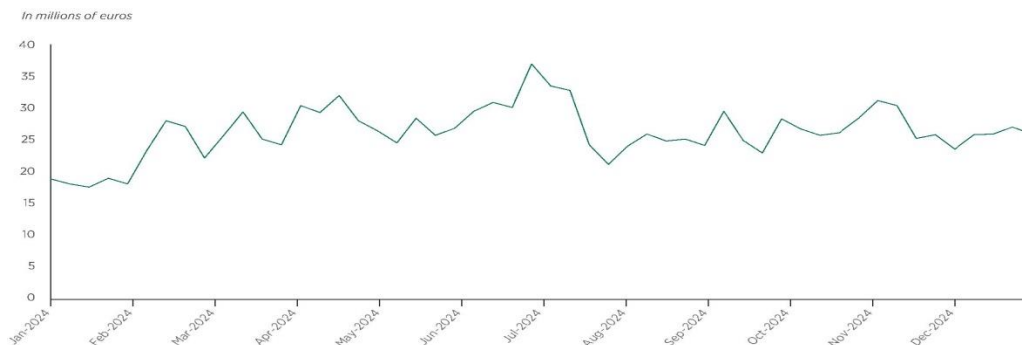
Poniższa tabela przedstawia zmianę regulacyjnej wartości zagrożonej w warunkach skrajnych w zakresie działalności na rynkach kapitałowych Crédit Agricole Corporate and Investment Bank w okresie od 31 grudnia 2023 r. do 31 grudnia 2024 r.:

(w mln EUR)	31.12.2024	Minimum	Maksimum	Średnia	31.12.2023
Wartość zagrożona w warunkach skrajnych Crédit Agricole CIB	26	18	37	27	22

ZMIANA WARTOŚCI ZAGROŻONEJ W WARUNKACH SKRAJNYCH (99%, 1 DZIEŃ)

Poniższy wykres przedstawia zmianę regulacyjnej wartości zagrożonej w warunkach skrajnych Crédit Agricole Corporate and Investment Bank w 2024 r.

Na koniec grudnia 2024 r. regulacyjna wartość zagrożona w warunkach skrajnych Crédit Agricole Corporate and Investment Bank wyniosła 26 mln EUR, co oznacza wzrost w porównaniu z końcem 2023 r. Uśredniona za rok wartość zagrożona w warunkach skrajnych (27 mln EUR) zwiększyła się w porównaniu z 2023 r. (23 mln EUR).



V. RYZYKO CEN AKCJI

1. PORTEFELE HANDLOWE I KSIĘGA BANKOWA

[Badane] Różne rodzaje działalności są narażone na ryzyko cen akcji. Ryzyko cen akcji ponoszone przez działalność Crédit Agricole CIB na rynku kapitałowym jest zabezpieczane poprzez ogólne procedury zarządzania z wykorzystaniem VaR (zob. sekcja IV powyżej). Pozostałe salda narażone na ryzyko cen akcji odpowiadają portfelom, które są częściowo zainwestowane w akcje i produkty strukturyzowane, których wartość rynkowa zależy od cen akcji bazowych i indeksów akcji.

2. RYZYKO CEN AKCJI DOTYCZĄCE INNEJ DZIAŁALNOŚCI

Wiele podmiotów Grupy Crédit Agricole posiada portfele, które są częściowo zainwestowane w akcje i produkty strukturyzowane, których wartość rynkowa zależy od cen akcji bazowych i indeksów akcji.

Nota 1.2 „Zasady (polityka) rachunkowości” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia różne metody wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2024 r. salda narażone na ryzyko cen akcji wyniosły 49,2 mld EUR, w tym portfele spółek ubezpieczeniowych o wartości 37,3 mld EUR.

Nota 6.4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia w szczególności salda oraz niezrealizowane zyski i straty na akcjach ujętych w wartości godziwej, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat przez kapitał własny. Informacje na temat ryzyka rynkowego (w tym ryzyka cen akcji) w portfelach posiadanych przez spółki ubezpieczeniowe przedstawiono poniżej w Nocie 5.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Szczególne cechy ubezpieczeń”. ▲

2.6 ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI

I. ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI – STRUKTURALNE RYZYKA FINANSOWE

[Badane] Dział Zarządzania Finansowego Crédit Agricole S.A. definiuje zasady zarządzania finansowego i zapewnia ich spójne stosowanie w Crédit Agricole S.A. Dział ten odpowiada za organizację przepływów finansowych, definiowanie i wdrażanie zasad refinansowania, zarządzanie aktywami i pasywami oraz zarządzanie regulacyjnymi wskaźnikami ostrożnościowymi.

Optymalizacja przepływów finansowych w Crédit Agricole S.A. jest stałym celem. Do osiągnięcia tego celu przyczynia się łączenie nadwyżek zasobów i systematyczne umożliwianie zabezpieczania związanych z nimi ryzyk.

Zasady podejścia do zarządzania aktywami i pasywami Crédit Agricole S.A. zapewniają, że wszelkie nadwyżki i niedobory w zakresie środków klientów, w szczególności zasoby zgromadzone przez Banki Regionalne, są centralizowane w księgach Crédit Agricole S.A. Takie łączenie zasobów pomaga w refinansowaniu innych podmiotów Grupy w razie potrzeby (w tym Crédit Agricole Leasing & Factoring oraz Crédit Agricole Personal Finance & Mobility).

System centralizacji zarządzania płynnością w Crédit Agricole S.A. służy do kontroli i optymalizacji zarządzania gotówką, zwłaszcza że towarzyszy mu częściowe dopasowanie stóp procentowych.

W konsekwencji Crédit Agricole S.A. charakteryzuje się wysokim poziomem spójności finansowej, z ograniczonym rozprzestrzenianiem się ryzyka finansowego, w szczególności ryzyka płynności. Niemniej jednak, różne podmioty Grupy są odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, które ma zastosowanie na ich poziomie, w ramach przypisanych im limitów.

Limity są określane przez Dyrektora Generalnego Crédit Agricole S.A. w ramach Komitetu ds. Ryzyka Grupy, zatwierdzone przez Radę Dyrektorów Crédit Agricole S.A. i dotyczą zakresu Crédit Agricole S.A.:

- spółki zależne podejmujące ryzyko aktywów i pasywów muszą przestrzegać limitów ustalonych przez Komitet ds. Ryzyka Crédit Agricole S.A.;
- metody pomiaru, analizy i zarządzania aktywami i pasywami Grupy są definiowane przez Crédit Agricole S.A. W szczególności w odniesieniu do bilansów Bankowości Detalicznej przyjęto spójny system konwencji i modeli wypływu dla Banków Regionalnych, LCL i międzynarodowych spółek zależnych;
- Crédit Agricole S.A. konsoliduje pomiary ryzyka aktywów i pasywów spółek zależnych. Wyniki tych pomiarów są monitorowane przez Komitet ds. Płynności i Zarządzania Aktywami i Pasywami Crédit Agricole S.A.;
- Dział Zarządzania Finansowego i Dział Ryzyka Crédit Agricole S.A. uczestniczą w posiedzeniach Komitetów Zarządzania Aktywami i Pasywami głównych spółek zależnych.

II. GLOBALNE RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

A) DEFINICJA GLOBALNEGO RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego odnosi się do rzeczywistego lub potencjalnego ryzyka spadku kapitału własnego lub dochodów banku wynikającego z niekorzystnych ruchów stóp procentowych, które wpływają na jego pozycję w portfelu bankowym.

Ryzyko stopy procentowej można podzielić na trzy podtypy ryzyka:

- **ryzyko kierunkowe** lub ryzyko blokady, które wynika ze struktury terminów zapadalności instrumentów w portfelu bankowym i odzwierciedla

ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych w instrumentach w czasie. Wielkość ryzyka blokady zmienia się w zależności od tego, czy zmiany w strukturze terminowej stóp procentowych przemieszczają się równomiernie wzdłuż krzywej dochodowości (ryzyko równoległe), czy też różnią się w poszczególnych okresach (ryzyko nierównoległe);

- ryzyko bazowe, które odzwierciedla wpływ względnych zmian stóp procentowych dla instrumentów finansowych o podobnych terminach zapadalności i wycenianych za pomocą różnych indeksów stóp procentowych;
- **ryzyko opcji**, które wynika z pozycji pochodnych lub bilansowych, które umożliwiają bankowi lub jego klientowi modyfikację poziomu i terminów przepływów pieniężnych; ryzyko opcji dzieli się na dwie kategorie: ryzyko opcji automatycznej i ryzyko opcji behawioralnej.

Jest zarządzane za pomocą zabezpieczeń i innych środków oraz kontrolowane za pomocą limitów.

B) STRATEGIE ZARZĄDZANIA I OGRANICZANIA GLOBALNEGO RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ

CEL

Celem globalnego zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest stabilizowanie przyszłych zysków Banku w obliczu niekorzystnych zmian stóp procentowych.

Zmiany stóp procentowych wpływają na wynik odsetkowy poprzez tworzenie niedopasowań czasowych lub niedopasowań w typie indeksacji między aktywami a źródłami finansowania. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej wykorzystuje transakcje bilansowe lub pozabilansowe w celu ograniczenia wynikającej z tego zmienności dochodu.

Zakres monitorowania globalnego ryzyka stopy procentowej obejmuje podmioty, których działalność generuje ryzyko stopy procentowej:

- Banki Regionalne (w zakresie Grupy Crédit Agricole);
- Grupa LCL;
- Crédit Agricole S.A.;
- Międzynarodowe banki detaliczne, w szczególności Grupa CA Italia;
- Crédit Agricole Corporate and Investment Bank;
- Grupa Crédit Agricole Consumer Finance;
- Grupa Crédit Agricole Leasing & Factoring;
- CACEIS;
- Amundi.

Ryzyko stopy procentowej związane z działalnością ubezpieczeniową jest monitorowane przy użyciu wskaźników specyficznych dla tej linii biznesowej. Ocena wpływu nagłego szoku stopy procentowej na poziom funduszy własnych zgodnie z reżimem Wypłacalność II jest przeprowadzana w zakresie Crédit Agricole Assurances. Ten wskaźnik jest uwzględniony w progu ostrzegawczym.

SYSTEM OGRANICZEŃ I PRAKTYKI ZABEZPIECZEŃ

Zasady ustalania limitów mają na celu ochronę wartości aktywów netto Banku zgodnie z Filarem 2 regulacji Bazylea III dotyczących globalnego ryzyka stopy procentowej oraz ograniczenie zmienności wyniku odsetkowego w czasie, poprzez unikanie znacznych koncentracji ryzyka w określonych terminach zapadalności.

Limity ustalone na poziomie podmiotów i w ich zakresach wyznaczają maksymalną zdyskontowaną stratę w ciągu najbliższych 30 lat oraz maksymalną roczną stratę w każdym z najbliższych 10 lub 15 lat w przypadku szoku stopy procentowej.

Każdy podmiot (w tym Crédit Agricole S.A.) zarządza własną ekspozycją i zabezpiecza ryzyko stopy procentowej wynikające z przyjętej metody organizacji finansowej, wykorzystując instrumenty finansowe (bilansowe i pozabilansowe, kontrakty terminowe lub opcje) pod nadzorem swojego Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, zgodnie ze swoimi limitami i standardami Grupy.

Dział Sterowania Finansowego Grupy oraz Dział ds. Ryzyka są reprezentowane w Komitetach Zarządzania Aktywami i Pasywami głównych spółek zależnych. Zapewniają harmonizację metod i praktyk w całej Grupie oraz monitorują przestrzeganie limitów przypisanych każdemu z podmiotów spółek zależnych.

Oprócz wymaganego zatwierdzenia przez Komitet ds. Ryzyka Grupy, limity spółek zależnych, Crédit Agricole S.A. i Grupy Crédit Agricole są zatwierdzane przez organ zarządzający każdego podmiotu.

Limity, które podlegają przeglądowi raz w roku i są zatwierdzane przez Radę Dyrektorów Crédit Agricole S.A., regulują ekspozycję Grupy na globalne ryzyko stopy procentowej. Te limity obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko inflacji i ryzyko bazowe.

Zasady obowiązujące we Francji w zakresie ustalania indeksu Livret A częściowo indeksują odsetki do średniej inflacji z sześciomiesięcznego okresu krocącego. Odsetki od innych książeczek są również skorelowane z tą samą półroczną średnią stopą inflacji. W rezultacie Grupa zabezpiecza ryzyko związane z tymi pozycjami bilansowymi przy użyciu instrumentów (ujmowanych w bilansie lub poza nim), których instrumentem bazowym jest stopa inflacji.

TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH

Kwartalny mechanizm wewnętrzny (ICAAP lub wewnętrzny proces oceny adekwatności kapitałowej) szacuje wewnętrzny wymóg kapitałowy dla ryzyka stopy procentowej, które Grupa Crédit Agricole mogłaby ponieść. Jest to mierzone na dwa sposoby: poprzez wartość ekonomiczną i przychody.

Wpływ na wartość ekonomiczną jest mierzony z uwzględnieniem:

- kierunkowego ryzyka stopy procentowej (obliczanego na podstawie luk);
- automatycznego ryzyka opcji stopy procentowej (głównie ekwiwalentów delty i gammy opcji typu cap i floor);
- ryzyka behawioralnego (takiego jak wcześniejsza spłata kredytów o stałej stopie procentowej);
- potencjalnego wykorzystania limitów ekspozycji na ryzyko stopy procentowej.

Wpływ na przychody jest obliczany za pomocą symulacji wyniku odsetkowego.

Jako jedna z największych grup bankowych w Europie, Grupa Crédit Agricole podlega regulacyjnym testom warunków skrajnych przeprowadzanym przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego. Ryzyko stopy procentowej jest jednym z rodzajów ryzyka podlegających tego typu cyklicznym testom.

ROLA NIEZALEŻNYCH AUDYTÓW

Ustanowiono trójstopniowy, niezależny system monitorowania zapewniający solidność systemu:

- system pomiaru globalnego ryzyka stopy procentowej podlega bieżącemu procesowi kontroli;
- Dział Ryzyka Grupy wydaje opinię na temat procesów zarządzania i nowych produktów;
- Dział Audytu Wewnętrznego przeprowadza regularne inspekcje w różnych działach.

ROLA I PRAKTYKI KOMITETU ZARZĄDZANIA AKTYWAMI I PASYWAMI

Grupa Crédit Agricole zarządza swoją ekspozycją pod nadzorem Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami Crédit Agricole S.A., zgodnie z jego limitami i wewnętrznymi standardami.

Komitetem Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALM) kierują członkowie Kierownictwa Wykonawczego, a w jego skład wchodzi kilku członków Komitetu Wykonawczego oraz przedstawiciele Działu ds. Ryzyka:

- bada indywidualne pozycje Crédit Agricole S.A. i jej głównych spółek zależnych, wraz ze skonsolidowanymi pozycjami dla każdego kwartalnego zamknięcia;
- bada zgodność z obowiązującymi limitami;
- zatwierdza wytyczne dotyczące globalnego ryzyka stopy procentowej Crédit Agricole S.A. zaproponowane przez Dział Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Sytuacja każdego Banku Regionalnego w zakresie globalnego ryzyka stopy procentowej raz na kwartał jest poddawana przeglądowi przez Komitet ds. Ryzyka Banków Regionalnych.

PRAKTYKI BANKU DOTYCZĄCE ODPOWIEDNIEJ WALIDACJI MODELI

Spójność między modelami używanymi przez różne podmioty Grupy jest zapewniona poprzez przestrzeganie zasad modelowania zatwierdzonych przez Komitet ds. Standardów i Metodologii. Są one zatwierdzane przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami danego podmiotu, a ich adekwatność jest monitorowana raz w roku.

Modele zarządzania aktywami i pasywami Banków Regionalnych oraz LCL są rozwijane na poziomie krajowym przez Crédit Agricole S.A. Podlegają one tej samej procedurze walidacji w Bankach Regionalnych, a Crédit Agricole S.A. jest informowana, gdy zostaną one przyjęte na poziomie lokalnym.

Adekwatność modeli jest poddawana przeglądowi raz w roku, przy czym przegląd obejmuje dane historyczne lub aktualne warunki rynkowe. Modele podlegają też niezależnej weryfikacji przez funkcję ryzyka Crédit Agricole S.A. w przypadku modeli krajowych oraz przez funkcję ryzyka Banku Regionalnego w przypadku wdrożenia na poziomie lokalnym.

III. RYZYKO WALUTOWE

Ryzyko walutowe księgi bankowej jest traktowane różnie, w zależności od tego, czy dotyczy strukturalnych pozycji walutowych (wycenianych przez kapitał własny), czy operacyjnych pozycji walutowych (wycenianych przez rachunek zysków i strat).

1. STRUKTURALNE RYZYKO WALUTOWE

Strukturalne ryzyko walutowe Crédit Agricole S.A. wynika z długoterminowych inwestycji Grupy w aktywa denominowane w walutach obcych (kapitał własny międzynarodowych podmiotów operacyjnych, niezależnie od tego, czy pochodzą z przejęć, transferów środków z centrali, czy kapitalizacji lokalnych zysków), przy czym walutą referencyjną Grupy jest euro.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. główne strukturalne pozycje walutowe Grupy, w ujęciu brutto przed zabezpieczeniem, były denominowane w dolarach amerykańskich i walutach powiązanych z dolarem (w szczególności w dolarze hongkońskim), we frankach szwajcarskich, funtach szterlingach, juanach chińskich, złotych polskich, jenach japońskich, rupiach indyjskich i funtach egipskich.

Główne zasady zarządzania strukturalnymi pozycjami walutowymi to:

- zapobieganie potencjalnym stratom z aktualizacji wyceny strukturalnych pozycji walutowych w walutach obcych, które wpływają na wyniki krótkoterminowe/średnioterminowe (zbycie papierów wartościowych, wypłata dywidendy);
- optymalne uodpornienie współczynnika kapitału podstawowego Tier I na waluty obce kwalifikujące się do zwolnienia EBC zgodnie z art. 352 ust. 2 rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych (CRR);
- zabezpieczanie otwartych pozycji rezydualnych w oparciu o wytyczne zarządcze zatwierdzone przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Crédit Agricole S.A.

Cztery razy w roku strukturalne pozycje walutowe Crédit Agricole S.A. są przedstawiane Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami Crédit Agricole S.A., któremu przewodniczy Dyrektor Generalny. Podczas tych posiedzeń podejmowane są ogólne decyzje dotyczące zarządzania pozycjami.

2. OPERACYJNE RYZYKO WALUTOWE

Operacyjne ryzyko walutowe wynika z wszelkiego rodzaju dochodów i wydatków denominowanych w walutach innych niż waluta referencyjna (rezerwy, zysk netto generowany przez międzynarodowe spółki zależne i oddziały, dywidendy w walutach obcych itp.) oraz z niezrównoważenia bilansu. Działy Skarbu międzynarodowych spółek zależnych zarządzają swoim operacyjnym ryzykiem walutowym w walutach lokalnych.

Ogólna zasada, z punktu widzenia przepływów pieniężnych, polega na dopasowaniu aktywów i pasywów w tej samej walucie, aby nie być narażonym na ryzyko walutowe wartości nominalnej (a jedynie na marżę odsetkowej). Jednak możliwe jest, że ta ogólna zasada nie będzie mieć zastosowania do inwestycji kapitałowych i kredytów inwestycyjnych netto (strona aktywów) lub do emisji AT1 z tymczasowymi odpisami (strona pasywów).

Przychody i koszty w walutach, których ujęcie powoduje zmianę pozycji walutowych (należności z tytułu naliczonych odsetek, przychody lub koszty z tytułu prowizji i opłat, faktury itp.), są zabezpieczane w miarę potrzeb i co najmniej raz w miesiącu. Przyszła marża odsetkowa nie jest zabezpieczana z wyprzedzeniem, chyba że istnieje duże prawdopodobieństwo materializacji strat, a ryzyko utraty wartości jest wysokie.

IV. RYZYKO PŁYNNOŚCI I FINANSOWANIA

Podobnie jak wszystkie instytucje kredytowe, Grupa jest narażona na ryzyko płynności, tj. ryzyko braku wystarczających środków do wypełnienia swoich zobowiązań. Ryzyko to może zmaterializować się, gdyby na przykład doszło do ogólnego kryzysu zaufania wśród inwestorów na rynkach pieniężnych i obligacji lub masowych wypłat depozytów klientów.

1. CELE I POLITYKA

Głównym celem Grupy jest zarządzanie płynnością tak, aby zapewnić posiadanie wystarczających zasobów do spełniania wymogów w przypadku poważnego, długotrwałego kryzysu płynności.

Aby to osiągnąć, Grupa wykorzystuje wewnętrzny system zarządzania i kontroli ryzyka płynności, którego cele to:

- utrzymywanie rezerw płynności;
- dopasowanie tych rezerw do przyszłych zobowiązań zgodnie z terminami ich wymagalności;
- organizowanie refinansowania (w celu osiągnięcia odpowiednich ram czasowych refinansowania krótko- i długoterminowego oraz dywersyfikacji źródeł refinansowania);
- zapewnienie zrównoważonego wzrostu między kredytami a depozytami klientów.

System obejmuje wskaźniki, limity i progi ostrzegawcze. Są one obliczane i monitorowane dla wszystkich podmiotów Grupy oraz konsolidowane, aby umożliwić monitorowanie ryzyka płynności w całym zakresie Grupy Crédit Agricole.

Uwzględnia również zgodność z regulacyjnymi ograniczeniami płynności. W miesięcznych (LCR/ALMM) lub kwartalnych (NSFR) raportach dla EBC ujawnia się następujące informacje: wskaźnik pokrycia płynności (LCR), wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) oraz dodatkowe wskaźniki monitorowania płynności (ALMM), obliczane na zasadzie jednostkowej lub subskonsolidowanej dla danych podmiotów Grupy oraz na zasadzie skonsolidowanej dla Grupy.

2. METODOLOGIA I ZARZĄDZANIE WEWNĘTRZNYM SYSTEMEM ZARZĄDZANIA I KONTROLI RYZYKA PŁYNNOŚCI

System zarządzania i kontroli ryzyka płynności Grupy Crédit Agricole opiera się na wskaźnikach zdefiniowanych w standardzie i podzielonych na cztery odrębne grupy:

- wskaźniki krótkoterminowe, w dużej mierze wywodzące się z symulacji scenariuszy kryzysowych. Ich celem jest planowanie terminów zapadalności i wolumenów krótkoterminowego refinansowania w funkcji rezerw płynności, przepływów pieniężnych z działalności handlowej oraz amortyzacji długu długoterminowego;
- wskaźniki długoterminowe służące do oceny i planowania terminów zapadalności długu długoterminowego: limity koncentracji terminów zapadalności, umożliwiające Grupie przewidywanie potrzeb w zakresie refinansowania i unikanie ryzyka trudności z refinansowaniem na rynkach;
- wskaźniki dywersyfikacji, które pozwalają Grupie monitorować i zarządzać koncentracjami źródeł refinansowania rynkowego (według kanału refinansowania, rodzaju długu, waluty, obszaru geograficznego, inwestora);
- wskaźniki kosztów służące do mierzenia krótkoterminowych i długoterminowych trendów spreadów emisji Grupy oraz ich wpływu na koszt płynności.

Komitet ds. Standardów i Metodologii jest odpowiedzialny za zatwierdzanie definicji tych wskaźników i ich wszelkich zmian proponowanych przez Dział Finansowy Grupy Crédit Agricole S.A. na podstawie porad udzielonych przez Dział Ryzyka Grupy.

Rada Dyrektorów Crédit Agricole S.A. zatwierdza ogólną politykę zarządzania ryzykiem płynności Grupy i ustala limity dla kluczowych wskaźników z uwzględnieniem gotowości Grupy do podejmowania ryzyka płynności. Komitet Ryzyka Grupy, który proponuje limity Radzie Dyrektorów, określa, w jaki sposób są one przenoszone na każdy z podmiotów należących do Grupy.

W związku z tym każda spółka zależna Crédit Agricole S.A. i każdy Bank Regionalny jest powiadamiany o limitach wskaźników kontrolowanych na poziomie Grupy. Oprócz wspólnego systemu Grupy, Komitety Zarządzania Aktywami i Pasywami (lub ich odpowiedniki) poszczególnych podmiotów definiują szczególny zestaw limitów dla ryzyka związanego z ich własną działalnością. Mają one również swobodę lokalnego decydowania o zastosowaniu surowszej kontroli niż ta wymagana przez Grupę.

3. ZARZĄDZANIE PŁYNNOŚCIĄ

Crédit Agricole S.A. kontroluje zarządzanie ryzykiem płynności. W zakresie krótkoterminowego refinansowania Dział Finansowy odpowiada za:

- ustalanie spreadów na środki krótkoterminowe pozyskane w ramach różnych programów (głównie zbywalne certyfikaty depozytowe – NCD);
- centralizowanie aktywów kwalifikujących się do refinansowania przez Banki Centralne podmiotów Grupy i określanie warunków ich wykorzystania w ramach przetargów;
- monitorowanie i prognozowanie stanu środków finansowych.

W zakresie długoterminowego refinansowania:

- ocenę potrzeb w zakresie środków długoterminowych;
- planowanie programów refinansowania w celu zaspokojenia tych potrzeb;
- realizację i monitorowanie tych programów w ciągu roku;
- redystrybucję pozyskanych środków do podmiotów Grupy;
- ustalanie cen płynności w przepływach wewnątrzgrupowych.

Programy długoterminowego refinansowania obejmują różne instrumenty (zob. poniżej). Organem odpowiedzialnym za te zadania na poziomie operacyjnym jest Komitet Skarbu i Płynności Grupy, który dokonuje przeglądu wszystkich kwestii płynnościowych, od dziennych do średnio- i długoterminowych. Proponuje kierunki polityki dla Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Płynności Kapitałowej Grupy.

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Płynności Kapitałowej, któremu przewodniczy Zastępca Dyrektora Generalnego odpowiedzialny za funkcje Sterowania i Kontroli (który jest również informowany o pozycji płynności Grupy), jest odpowiedzialny za wszystkie kluczowe decyzje (zarządzanie programem refinansowania, uruchamianie nowych programów, zatwierdzanie budżetów refinansowania, zarządzanie równowagą między kredytami a depozytami itp.).

W przypadku trudnej sytuacji na rynkach finansowania, Komitet jest powoływany przez Kierownictwo Wykonawcze, Dział Ryzyka Grupy i Dział Finansowy Grupy w celu ścisłego monitorowania sytuacji płynnościowej Grupy. ▲

4. INFORMACJE ILOŚCIOWE

4.1 BILANS GOTÓWKOWY NA 31 GRUDNIA 2024 R.

INFORMACJE WSTĘPNE

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wprowadzono zmiany w bilansie płynności:

- Po stronie aktywów, „Środki pieniężne i depozyty w banku centralnym (w tym rezerwy obowiązkowe)”, kwalifikujące się w rozumieniu wskaźnika pokrycia wypływów netto, zostały przekształcone w pozycję „Depozyty w banku centralnym (z wyłączeniem środków pieniężnych i rezerw obowiązkowych)”, aby zachować spójność z prezentacją rezerw płynności, które nie obejmują środków pieniężnych i rezerw obowiązkowych. Te ostatnie zostały przeklasyfikowane jako aktywa stabilne w obliczeniach nadwyżki stabilnych źródeł finansowania nad aktywami stabilnymi, w ramach „Kapitału obrotowego netto” (zob. poniżej). Ta zmiana metody ma negatywny wpływ na wskaźnik w wysokości 16 mld EUR.
- W aktywach, „Aktywa międzybankowe” oraz „Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży netto i inne krótkoterminowe” w księdze bankowej zostały połączone w jedną sekcję „Aktywa skarbowe”.
- Po stronie pasywów, „Środki klientów” zawierają obecnie tylko depozyty klientów kwalifikujące się do wskaźnika nadwyżki stabilnych zasobów⁽¹⁾, a emisje Grupy wprowadzane na rynek przez jej sieci bankowe, a także środki finansowania pozyskane od krajowych lub ponadnarodowych agencji, są klasyfikowane jako „Długoterminowy dług” (wcześniej „Średnio-/długoterminowe zasoby rynkowe”).
- „Aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne” oraz „Kapitał własny i podobne”, wcześniej odpowiednio w aktywach i pasywach, są kompensowane w jednej pozycji o nazwie „Kapitał obrotowy netto” w pasywach. Ponadto pozycja ta obejmuje teraz różnicę między naliczonym długiem a naliczonymi odsetkami, które historycznie były uwzględniane w „Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży i inne krótkoterminowe”. Ta zmiana alokacji ma pozytywny wpływ na nadwyżkę stabilnych źródeł finansowania nad aktywami stabilnymi w wysokości 3 mld EUR.

Ponadto, na dzień zamknięcia 31 grudnia 2024 r. wprowadzono następujące zmiany w podziale długu długoterminowego (rozumianego w kontekście działalności bankowej):

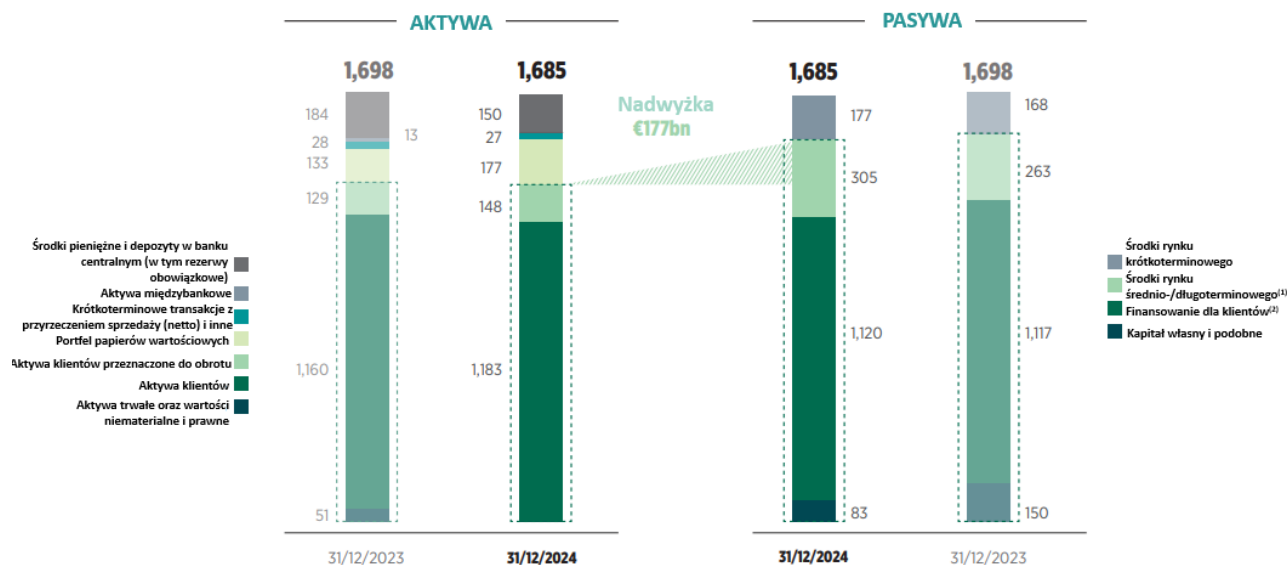
- emisje nadzrędnego długu uprzywilejowanego podmiotów Grupy wprowadzane na rynek przez jej sieci bankowe są klasyfikowane razem z innym długiem uprzywilejowanym wyemitowanym na rynku;
- środki finansowania pozyskane od krajowych lub ponadnarodowych agencji są klasyfikowane jako zabezpieczony dług uprzywilejowany.

UWAGI DOTYCZĄCE SYTUACJI PŁYNNOŚCIOWEJ

Na 31 grudnia 2024 r. bilans płynności Grupy, wynoszący 1 685 mld EUR, wykazuje nadwyżkę stabilnych źródeł finansowania nad aktywami stabilnymi w wysokości 177 mld EUR, co oznacza spadek o 13 mld EUR w porównaniu z końcem grudnia 2023 r.

⁽¹⁾ Nie obejmuje to części depozytów klientów z działalności obsługi aktywów ze wskaźnika nadwyżki stabilnych zasobów, zgodnie z wewnętrznym zarządzaniem.

BILANS PŁYNNOŚCI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.



(1) W tym obligacje o statusie podrzędnego długu uprzywilejowanego wyemitowane przez sieć detaliczną

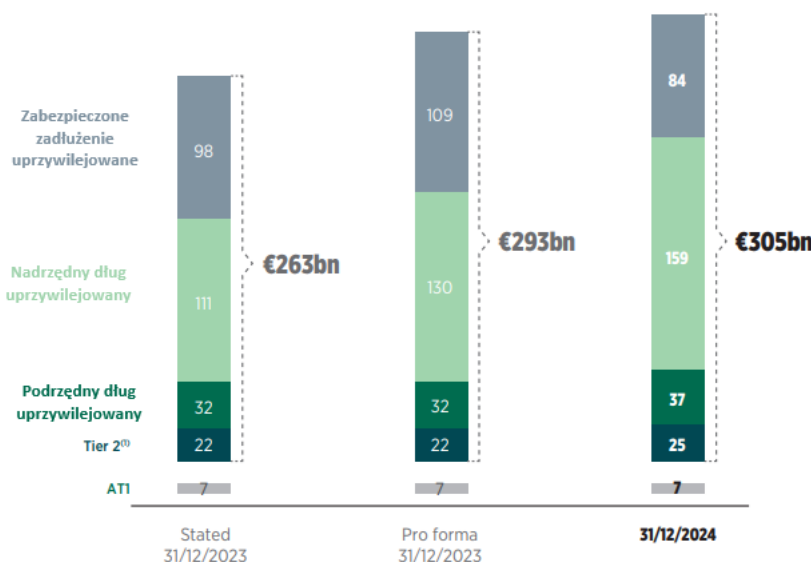
(2) W tym centralizacja CDC i z wyłączeniem niektórych depozytów związanych z obsługą aktywów, zgodnie z wewnętrznym zarządzaniem

Dług długoterminowy na 31 grudnia 2024 r. wyniósł 305 mld EUR, co oznacza wzrost o 12 mld EUR w porównaniu z końcem grudnia 2023 r. w ujęciu proforma, głównie z powodu konsolidacji podmiotów Grupy CAPFM prowadzących działalność w zakresie wynajmu samochodów, w kontekście płynności, zgodnie z regulacjami CRR3 (+7,5 mld EUR).

Obejmuje to:

- zabezpieczony dług uprzywilejowany w wysokości 84 mld EUR;
- nadrzędny dług uprzywilejowany w wysokości 159 mld EUR;
- podrzędny dług uprzywilejowany w wysokości 37 mld EUR;
- papiery wartościowe Tier II w wysokości 25 mld EUR.

ZMIANY W DŁUGOTERMINOWYM DŁUGU GRUPY CRÉDIT AGRICOLE



(1) Kwota nominalna.

W ujęciu księgowym (z wyłączeniem regulacyjnych korekt wypłacalności).

4.2 ZMIANY W REZERWACH PŁYNNOŚCI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

Rezerwy płynnościowe Grupy, w wartości rynkowej i po korektach wartości⁽¹⁾, wyniosły 473 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., co oznacza wzrost o +28 mld EUR w porównaniu z 31 grudnia 2023 r.

Rezerwy płynnościowe (bez środków pieniężnych i depozytów w banku centralnym) pokrywały ponad dwukrotność krótkoterminowego zadłużenia netto aktywów skarbowych.

Zmiana w rezerwach płynności wynika głównie z:

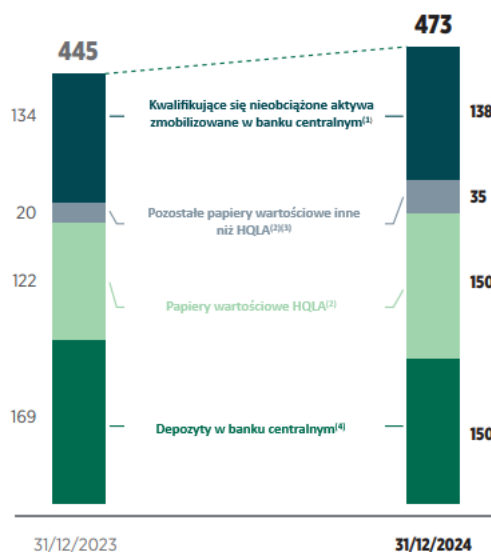
- wzrostu portfela papierów wartościowych (HQLA i innych niż HQLA) o 43 mld EUR, spowodowanego nabyciem dodatkowych papierów wartościowych (częściowo poprzez zmniejszenie depozytów w Banku Centralnym, zob. poniżej) oraz zmianą stawek korekt wartości, które lepiej odzwierciedlają rzeczywistą wartość tych aktywów w Banku Centralnym;
- spadku depozytów w Banku Centralnym o 19 mld EUR;
- wzrostu o +4 mld EUR nieobciążonych aktywów zmobilizowanych w Banku Centralnym, głównie z powodu zwolnienia zabezpieczeń w 2024 r. po

⁽¹⁾ Papiery wartościowe wchodzące w skład rezerw płynności są wyceniane po zdyskontowaniu o idiosynkratyczne warunki skrajne od grudnia (uprzednio systemowe warunki skrajne), aby lepiej odzwierciedlić ich rzeczywistą wartość ekonomiczną w Banku Centralnym.

spłacie TLTRO, skompensowanego zakończeniem dodatkowego kanału refinansowania zadłużenia prywatnego przedsiębiorstw (ACC Corpo) przez Europejski Bank Centralny w czwartym kwartale 2024 r.

Grupa Crédit Agricole kontynuowała również wysiłki w celu utrzymania natychmiastowo dostępnych rezerw (po skorzystaniu z finansowania EBC). Aktywa inne niż HQLA kwalifikujące się do refinansowania w Banku Centralnym po odjęciu korekt wyniosły 139 mld EUR.

REZERWY PŁYNNOŚCI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.



(1) Należności kwalifikujące się do refinansowania w banku centralnym w celu potencjalnego pokrycia wskaźnika pokrycia wypływów netto

(2) Dostępne papiery wartościowe, w wartości rynkowej po korekcie

(3) W tym 1 mld EUR kwalifikujący się do refinansowania w banku centralnym

(4) Z wyłączeniem środków pieniężnych (4 mld EUR) i rezerw obowiązkowych (12 mld EUR)

Dostępne rezerwy płynności na koniec 2024 r. obejmowały:

- 138 mld EUR w aktywach kwalifikujących się do operacji refinansowania Banku Centralnego po korektach wartości EBC;
- 150 mld EUR w depozytach w Banku Centralnym (z wyłączeniem środków pieniężnych i rezerw obowiązkowych);
- portfel papierów wartościowych o wartości 185 mld EUR po korektach wartości, składający się z zbywalnych papierów wartościowych HQLA o wartości 150 mld EUR oraz innych zbywalnych papierów wartościowych o wartości 35 mld EUR po korektach wartości (w tym 1 mld EUR kwalifikujący się do refinansowania w Banku Centralnym).

Rezerwy płynności w 2024 r. wyniosły średnio 473 mld EUR.

Alokacja limitów wynikających z systemu zarządzania i kontroli ryzyka płynności Grupy Crédit Agricole do każdej spółki zależnej Crédit Agricole S.A. i każdego Banku Regionalnego zapewnia, że lokalne ryzyka płynności są odpowiednio pokryte rezerwami.

4.3 WSKAŹNIKI REGULACYJNE

Od marca 2014 r. instytucje kredytowe w strefie euro są zobowiązane do raportowania swoim organom nadzorczym wskaźnika pokrycia wypływów netto (LCR) zdefiniowanego przez EBA (Europejski Urząd Nadzoru Bankowego). Celem wskaźnika pokrycia wypływów netto jest zwiększenie krótkoterminowej odporności profilu ryzyka płynności banków poprzez zapewnienie im wystarczających nieobciążonych aktywów płynnych wysokiej jakości (HQLA), które mogą być łatwo i natychmiast zamienione na środki pieniężne, na rynkach prywatnych, zakładając kryzys płynności trwający 30 dni kalendarzowych.

Instytucje kredytowe podlegają progowi dla tego wskaźnika, ustalonemu na 100% od 1 stycznia 2018 r.

Dane na 31.12.2024 (w mld EUR)	Grupa Crédit Agricole	Crédit Agricole S.A.
Zabezpieczenie przed utratą płynności	307,3	270,8
Całkowite wypływy pieniężne netto	241,3	206,8
Wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR)	127,4%	131%

Poziom LCR spadł w grudniu z powodu wyższych jednorocznych wypływów netto na koniec roku, co wpłynęło na mianownik wskaźnika.

Średnie wartości LCR za 12 miesięcy dla Grupy Crédit Agricole i Crédit Agricole S.A. wynosiły odpowiednio 141,3% i 145,3% na koniec grudnia 2024 r. Były one wyższe od celu Planu Średnioterminowego, który wynosi około 110%.

Ponadto, od 28 czerwca 2021 r. instytucje kredytowe strefy euro są zobowiązane do raportowania swoim organom nadzorczym wskaźnika stabilnego finansowania netto (NSFR), zdefiniowanego przez EBA (Europejski Urząd Nadzoru Bankowego). Celem NSFR jest zapewnienie, że instytucja posiada wystarczające „stabilne” zasoby (tj. o początkowym terminie zapadalności dłuższym niż jeden rok), aby finansować swoje średnio- i długoterminowe aktywa.

Instytucje kredytowe podlegają progowi dla tego wskaźnika, ustalonemu na 100% od 28 czerwca 2021 r.

Dane na 31.12.2024 (w mld EUR)	Grupa Crédit Agricole	Crédit Agricole S.A.
Wymóg stabilnego finansowania	1 120,8	916,2
Dostępne stabilne finansowanie	1 320,2	1 033,9
Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR)	117,8%	112,8%

5. STRATEGIA I WARUNKI REFINANSOWANIA W 2024 R.

Rok 2024 charakteryzował się ogólnie korzystnymi warunkami na rynku obligacji, choć był również naznaczony dużą zmiennością. Na dynamikę rynku obligacji wpłynęły różne czynniki, w tym niepewność geopolityczna (w tym konflikty w Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie) i polityczna (w szczególności przedterminowe wybory parlamentarne we Francji i wybory prezydenckie w Stanach Zjednoczonych), łagodzenie polityki pieniężnej

przez banki centralne, a także różnice gospodarcze między Europą a Stanami Zjednoczonymi.

Czynniki polityczne i geopolityczne odegrały istotną rolę w dynamice rynku obligacji w 2024 r. W szczególności we Francji, oprocentowanie francuskich obligacji skarbowych zaczęło już lekko rosnąć wraz ze wzrostem deficytu budżetowego od 2023 r., co doprowadziło do obniżenia ratingów Francji przez agencje ratingowe w 2024 r. Rozwiązanie Zgromadzenia Narodowego (7 czerwca) doprowadziło do sytuacji niepewności politycznej, która podsyłała wzrost oprocentowania obligacji państwowych, a pośrednio także francuskich banków. Inne czynniki, takie jak niestabilność polityczna w Niemczech czy niepewność związana z reelekcją Donalda Trumpa, którego plan rynek postrzega jako inflacyjny, ponownie wywołały poczucie niepewności.

Po szybkim wzroście kluczowych stóp procentowych w latach 2022-2023 w Stanach Zjednoczonych i Europie, oczekiwania i faktyczne obniżki stóp procentowych banków centralnych w ciągu roku przyczyniły się do pozytywnych zmian na rynku obligacji w 2024 r. Oba banki centralne faktycznie zainicjowały politykę łagodzenia polityki pieniężnej w połowie roku, w kontekście spadku tempa wzrostu i inflacji. Z jednej strony EBC obniżył stopy procentowe z 4,5% do 3,15%, dokonując obniżek stóp w czerwcu, wrześniu, październiku i grudniu w kontekście spowolnienia gospodarczego i powrotu inflacji do poziomu docelowego. Tymczasem po drugiej stronie Atlantyku, Fed obniżył swoją stopę procentową z 5,5% do 4,5% w ciągu roku, dokonując obniżek we wrześniu, październiku i grudniu. Jednak biorąc pod uwagę bardziej solidne dane dotyczące zatrudnienia i wzrostu, niż pierwotnie oczekiwano, rynek jest bardziej ostrożny w kwestii możliwych dalszych obniżek stóp przez Fed.

Pomimo zwiększonej zmienności w ciągu roku, wolumeny emisji pozostały wysokie – emisje obligacji przez instytucje finansowe wyniosły około 420 mld EUR. Ten wolumen emisji jest bliski rekordowi 450 mld EUR osiągniętemu w 2023 r., ustanowionemu po zakończeniu TLTRO i wznowieniu działalności komercyjnej po pandemii Covid-19. Wspierane rekordowym napływem kapitału do funduszy zarządzanych w 2024 r., te nowe wolumeny emisji były dobrze absorbowane przez cały rok, w tym w przypadku francuskich podmiotów, co świadczy o utrzymującym się apetycie inwestorów poszukujących atrakcyjnych zysków przed potencjalnym spadkiem stóp procentowych.

Pomimo tej niepewnej sytuacji, Grupa Crédit Agricole nadal miała korzystne warunki refinansowania w 2024 r.

V. POLITYKA ZABEZPIECZEŃ

[Badane] W Crédit Agricole S.A. instrumenty pochodne wykorzystuje się w trzech głównych celach:

- zaspokojenie popytu klientów Grupy;
- zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy;
- zajmowanie pozycji na własny rachunek Grupy (w ramach określonych działań handlowych).

Instrumenty pochodne nieprzeznaczone do celów zabezpieczeń (zgodnie z definicją MSR 39⁽¹⁾) klasyfikuje się jako instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu i monitoruje pod kątem ryzyka rynkowego oraz, w stosownych przypadkach, ryzyka kontrahenta. Niektóre instrumenty pochodne mogą być utrzymywane w celu ekonomicznego zabezpieczania ryzyka finansowego, nie spełniając jednak kryteriów MSR 39. Są one również klasyfikowane jako instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu.

We wszystkich przypadkach zamiar zabezpieczenia dokumentuje się na początku i weryfikuje kwartalnie za pomocą odpowiednich testów (prognozujących i wstecznych).

Każdy podmiot Grupy zarządza swoim ryzykiem finansowym w ramach limitów ustalonych przez Komitet ds. Ryzyka Grupy, któremu przewodniczy Dyrektor Generalny Crédit Agricole S.A.

Tabele w Nocie 3.5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiają wartości rynkowe i kwoty nominalne pochodnych instrumentów zabezpieczających.

1. ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ I ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zarządzanie globalnym ryzykiem stopy procentowej ma na celu pogodzenie dwóch podejść:

OCHRONA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO BANKU

To pierwsze podejście wymaga dopasowania bilansowych i pozabilansowych pozycji wrażliwych na zmiany stóp procentowych w aktywach i pasywach (lub, w uproszczeniu, pozycji o stałej stopie), tak aby zneutralizować zmiany wartości godziwej, które powstają, gdy zmieniają się stopy procentowe. Jeśli dopasowanie odbywa się za pomocą instrumentów pochodnych (głównie swapów o stałej stopie, swapów inflacyjnych oraz, w mniejszym stopniu, opcji rynkowych), instrumenty pochodne klasyfikuje się jako zabezpieczenia wartości godziwej. Dzieje się tak, jeśli instrumenty (pojedyncze zabezpieczenia wartości godziwej) lub grupy instrumentów (zabezpieczenie portfelowe wartości godziwej) zidentyfikowane jako pozycje zabezpieczane (takie jak aktywa o stałej stopie i indeksowane inflacją, np. kredyty klientów, oraz pasywa o stałej stopie i indeksowane inflacją, np. depozyty płatne na żądanie i depozyty oszczędnościowe) kwalifikują się zgodnie z MSR 39. W przeciwnym razie, jak wspomniano powyżej, te instrumenty pochodne są klasyfikowane do celów rachunkowości jako przeznaczone do obrotu, nawet jeśli zabezpieczają ryzyko.

Aby sprawdzić adekwatność makrozabezpieczenia, instrumenty zabezpieczające i pozycje zabezpieczane grupuje się według terminów zapadalności, wykorzystując charakterystyki kontraktów lub, w przypadku niektórych pozycji bilansowych (w szczególności depozytów), założenia oparte na charakterystykach finansowych produktów i zachowaniu historycznym. Porównanie dwóch harmonogramów zapadalności (zabezpieczeń i pozycji zabezpieczanych) oznacza, że zabezpieczenie można dokumentować w sposób prognozujący dla każdej daty zapadalności i każdego okresu powstania.

Dla każdego powiązania makrozabezpieczenia prospektywną efektywność zabezpieczenia mierzy się na koniec roku, zapewniając w ten sposób, że dla każdej grupy terminów zapadalności kwota główna pozycji zabezpieczanych przewyższa kwotę nominalną użytych finansowych pochodnych instrumentów zabezpieczających. Efektywność retrospektywną mierzy się zatem przy jednoczesnym zapewnieniu, że zmiana w zabezpieczonej kwocie na początku okresu nie wskazuje *a posteriori* na nadmierne zabezpieczenie. Mierzy się również inne czynniki nieefektywności: różnica OIS/BOR, korekta wyceny odzwierciedlająca ryzyko kredytowe kontrahenta (CVA – credit value adjustment), korekta wyceny odzwierciedlająca własne ryzyko kredytowe (DVA – debit value adjustment) oraz korekta wyceny związana z kosztem finansowania (FVA – funding value adjustment).

OCHRONA MARŻY ODSETKOWEJ

To drugie podejście wymaga neutralizacji zmian w przyszłych przepływach pieniężnych instrumentów lub powiązanych pozycji bilansowych, na które wpływają przyszłe zmiany stóp procentowych, albo dlatego, że są indeksowane do zmiennych indeksów stóp procentowych, albo dlatego, że zostaną refinansowane po stopach rynkowych w pewnym momencie w przyszłości. Jeśli neutralizacja ta odbywa się za pomocą instrumentów pochodnych (głównie swapów stopy procentowej), instrumenty pochodne klasyfikuje się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych (CFH). Neutralizację tę można również przeprowadzać dla pozycji bilansowych lub instrumentów, które są identyfikowane indywidualnie (mikro CFH) lub dla portfeli pozycji lub instrumentów (makro CFH). Podobnie jak w przypadku zabezpieczeń wartości godziwej, dokumentacja i ocena efektywności tych powiązań zabezpieczających opierają się na prognozowanych terminach zapadalności.

Dla każdego powiązania zabezpieczającego prospektywną efektywność zabezpieczenia mierzy się na koniec roku, zapewniając w ten sposób, że dla każdej grupy terminów zapadalności kwota główna pozycji zabezpieczanych przewyższa kwotę nominalną użytych finansowych pochodnych instrumentów zabezpieczających.

⁽¹⁾ Crédit Agricole S.A. decyduje się nie stosować opcji „rachunkowości zabezpieczeń” MSSF 9, zgodnie z dopuszczalnymi standardami. Wszystkie powiązania zabezpieczające są nadal dokumentowane zgodnie z zasadami MSR 39, najpóźniej do daty zastosowania przepisów dotyczących makro-hedgingu wartości godziwej, po ich przyjęciu przez Unię Europejską. Jednak rachunkowość zabezpieczeń według MSR 39 wykorzystuje zasady klasyfikacji i wyceny MSSF 9 w celu określenia, które instrumenty finansowe się kwalifikują.

2. ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W WALUTACH OBCYCH

Trzecia kategoria zabezpieczeń dotyczy zabezpieczania inwestycji w podmiotach (głównie międzynarodowych spółkach zależnych i oddziałach), których waluta funkcjonalna różni się od waluty Grupy. Poziom zabezpieczenia koryguje się według waluty, przede wszystkim w celu uodpornienia współczynnika kapitału podstawowego Tier I Grupy na wahania kursów walutowych. Te pochodne instrumenty zabezpieczające, wykorzystywane do międzynarodowych inwestycji (głównie obligacje walutowe i swapy walutowe), podlegają dokumentacji zabezpieczeń inwestycji netto. Zmiany wartości zabezpieczenia związane z zabezpieczanym ryzykiem (tj. ryzykiem walutowym) są ujmowane, w efektywnej części, w innych całkowitych dochodach podlegających przeklasyfikowaniu, gdy kwota zabezpieczanego aktywa w walucie obcej jest większa lub równa kwocie nominalnej instrumentu zabezpieczającego. Wszelką nieefektywność ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. ▲

2.7. RYZYKO SEKTORA UBEZPIECZEŃ

[Badane] Ze względu na dominującą rolę działalności w zakresie oszczędności i ubezpieczeń emerytalnych, Grupa Crédit Agricole Assurances, spółka zależna Crédit Agricole S.A., jest narażona na ryzyko rynkowe (ryzyko cenowe i ryzyko walutowe) oraz ryzyko aktywów/pasywów (ryzyko płynności i ryzyko stopy procentowej). Grupa Crédit Agricole Assurances jest również narażona na ryzyko ubezpieczeniowe. Wreszcie, narażona jest na ryzyko operacyjne związane z ryzykiem braku zgodności i ryzykiem prawnym, w szczególności w realizacji procesów. Informacje przedstawione w tej sekcji stanowią uzupełnienie Noty 5.3 „Szczególne cechy ubezpieczeń” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Crédit Agricole.

I. SYSTEM I ORGANIZACJA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W GRUPIE CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES

System zarządzania ryzykiem w Grupie Crédit Agricole Assurances opiera się na następujących zasadach:

- wchodzi w zakres mechanizmu funkcji kontroli na poziomie Crédit Agricole S.A., który obejmuje obszar działalności Zarządzania Ryzykiem i Stałych Kontroli, odpowiedzialny za kierowanie (nadzór i zapobieganie) oraz kontrolę drugiego stopnia, obszar działalności Audytu Wewnętrznego, odpowiedzialny za kontrolę okresową, oraz obszar Zgodności. Oprócz tych funkcji na poziomie Crédit Agricole Assurances istnieje funkcja Aktuaria, zgodnie z wymogami regulacji dla towarzystw ubezpieczeniowych;
- jest nadzorowany przez funkcję Zarządzania Ryzykiem Grupy Crédit Agricole Assurances, która kieruje obszarem działalności „Zarządzanie Ryzykiem”, nadzoruje systemy i wykorzystuje standardy oraz zasady Grupy, aby zapewnić zgodność systemów zarządzania ryzykiem spółek zależnych. Jest wspierana przez ekspertów dla każdej głównej kategorii ryzyka;
- opiera się na zasadzie pomocniczości. Każdy podmiot Grupy Crédit Agricole Assurances jest odpowiedzialny za definiowanie i wdrażanie własnej polityki zarządzania ryzykiem na zasadzie jednostkowej, zgodnie z zasadami i regułami Crédit Agricole S.A., zasadami i regułami zarządzania Grupą Crédit Agricole Assurances oraz lokalnymi przepisami dla międzynarodowych spółek zależnych.

Za zarządzanie ryzykiem odpowiada:

- Kierownictwo Wykonawcze (Dyrektor Generalny i drugi Dyrektor Wykonawczy zgodnie z definicją w regulacjach Wytyczne II) oraz Rada Dyrektorów, ostatecznie odpowiedzialna za zgodność Grupy Crédit Agricole Assurances ze wszystkimi obowiązującymi regulacjami i przepisami;
- Komitet Wykonawczy Crédit Agricole Assurances, który jest podstawowym organem strategicznym Kierownictwa Wykonawczego Grupy i Komitetów Grupy (w szczególności Komitetu Wykonawczego ds. Ryzyka i Kontroli Wewnętrznej, Komitetu Finansowego, Planowania, Budżetu i Wyników, Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami i Inwestycyjnego oraz Komitetu Reasekuracji);
- cztery kluczowe funkcje (Ryzyko, Zgodność, Funkcja Aktuaria, Audyt Wewnętrzny), których przedstawicieli powołał Dyrektor Generalny. Ich powołanie jest zatwierdzane przez Radę Dyrektorów i zgłaszane właściwemu krajowemu organowi nadzorcemu. Cztery kluczowe funkcje koordynuje Komitet Wykonawczy ds. Ryzyka i Kontroli Wewnętrznej Grupy Crédit Agricole Assurances. Kierownicy kluczowych funkcji mają bezpośredni dostęp do Rady Dyrektorów, której przedstawiają wyniki swojej pracy co najmniej raz w roku;
- system kontroli wewnętrznej, zdefiniowany jako ramy zaprojektowane w celu zarządzania i kontroli wszystkich rodzajów operacji i ryzyka oraz do zapewnienia, że wszystkie transakcje przeprowadza się w sposób prawidłowy (zgodnie z przepisami), bezpieczny i skuteczny. Crédit Agricole Assurances zwraca się do Rady Dyrektorów o zatwierdzenie polityki ryzyka;
- wewnętrzny proces oceny wypłacalności i ryzyka Grupy Crédit Agricole Assurances (Organisational Readiness Self-Assessment - ORSA), zsynchronizowany z innymi strategicznymi procesami Planu Średnioterminowego i budżetowymi, planowaniem kapitałowym oraz aktualizacją ram ryzyka i polityk linii biznesowych. Oceny prospektywne, wykonane w tych ramach, pozwalają analizować konsekwencje niekorzystnych sytuacji dla wskaźników zarządzania Grupą i, w stosownych przypadkach, podejmować niezbędne działania

1. ORGANIZACJA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

System zarządzania ryzykiem Grupy Crédit Agricole Assurances jest zarządzany przez Kierownika funkcji Zarządzania Ryzykiem, który podlega operacyjnie Dyrektorowi Generalnemu Crédit Agricole Assurances, a hierarchicznie Dyrektorowi ds. Ryzyka Grupy Crédit Agricole S.A. Dyrektora wspierają Menedżerowie ds. Ryzyka w podmiotach, którzy podlegają mu hierarchicznie (w przypadku podmiotów francuskich) i funkcjonalnie (w przypadku podmiotów międzynarodowych). Obszar Zarządzania Ryzykiem Ubezpieczeniowym działa jak macierz, łącząc organizację na poziomie podmiotów z podejściami Grupy w zależności od rodzaju ryzyka.

Hierarchiczne raportowanie według linii biznesowej gwarantuje niezależność, zapewniając jednocześnie weryfikację merytoryczną (w celu wydania rekomendacji) wspierającą funkcje operacyjne, które na co dzień zarządzają ryzykiem, podejmując decyzje i wykonując kontrole pierwszego poziomu, aby zapewnić prawidłowe wykonywanie swoich funkcji.

2. SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

NA POZIOMIE GRUPY CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES

Grupa Crédit Agricole Assurances ustanowiła ramy apetytu na ryzyko, których należy przestrzegać, aby osiągnąć swoje strategiczne cele poprzez odpowiednią kontrolę i zarządzanie ryzykiem. Składają się z kluczowych wskaźników dla każdej kategorii ryzyka, które stanowią rdzeń jej ram ryzyka.

Ramy ryzyka wdrożone przez Grupę Crédit Agricole Assurances opierają się na ogólnych ramach zarządzania ryzykiem, a także na limitach i progach ostrzegawczych dla szeregu różnych rodzajów ryzyka, na które jest narażona w wyniku realizacji swojej strategii.

Podlega ona przeglądowi co najmniej raz w roku i jest zatwierdzana, wraz z oświadczeniem o gotowości do podejmowania ryzyka, przez Radę Dyrektorów Crédit Agricole Assurances, po zbadaniu wskaźników i głównych limitów przez Komitet ds. Ryzyka Crédit Agricole S.A. (podkomitet Komitetu Wykonawczego Crédit Agricole S.A., któremu przewodniczy Dyrektor Generalny). Kierownictwo Wykonawcze i Rada Dyrektorów Crédit Agricole Assurances lub nawet Komitet ds. Ryzyka Crédit Agricole S.A., w zależności od zakresu ich uprawnień, są powiadamiani o wszelkich naruszeniach progów ostrzegawczych lub limitów oraz o wszelkich wynikających z tego działaniach naprawczych.

Kwartalny przegląd ryzyka Crédit Agricole Assurances, uzupełniony raportem miesięcznym, służy do monitorowania profilu ryzyka Grupy i identyfikacji potencjalnych odchyleń.

Rada Dyrektorów otrzymuje regularne aktualizacje dotyczące zgodności z ramami gotowości do podejmowania ryzyka.

W celu spójnego zarządzania ryzykiem na poziomie Grupy ustanowiono dedykowane organy: Komitet Monitorowania Ryzyka, który odbywa posiedzenia dwa razy w miesiącu, oraz Komitet Ryzyka Finansowego, który odbywa posiedzenia raz w miesiącu; portfele przegląda się według typu aktywów, a bieżące ryzyko raportuje się co miesiąc Komitetowi Wykonawczemu.

Ponadto Komitet ds. Modeli Ubezpieczeniowych na poziomie Grupy Crédit Agricole Assurances, kierowany przez obszar Zarządzania Ryzykiem, zatwierdza metodologie leżące u podstaw modeli i wskaźników używanych do zarządzania głównymi rodzajami ryzyka w Grupie Crédit Agricole Assurances lub przedstawiających wyzwania międzysektorowe dla Grupy Crédit Agricole Assurances.

NA POZIOMIE PODMIOTÓW

Zgodnie z ramami Grupy, spółki definiują własne systemy monitorowania i kontroli ryzyka, obejmujące mapowanie procesów i ryzyk, co prowadzi do stworzenia ram zarządzania ryzykiem. Ramy te, w zależności od apetytu na ryzyko, określają globalne limity obowiązujące w Grupie Crédit Agricole Assurances, które w razie potrzeby uzupełniane są limitami służącymi zarządzaniu specyficznymi ryzykami poszczególnych spółek.

Podmioty opracowują również formalne polityki i procedury zapewniające ścisłe ramy zarządzania ryzykiem (w tym zasady akceptacji ryzyka przy zawieraniu polis ubezpieczeniowych, tworzenia rezerw i zabezpieczania ryzyka technicznego przez reasekurację, zarządzania szkodami itp.).

Dla swoich międzynarodowych spółek zależnych, Crédit Agricole Assurances opracowała zestaw standardów do wdrożenia przez każdy podmiot, który określa zakres i zasady zdecentralizowanego podejmowania decyzji oraz precyzuje zasady, których należy przestrzegać podczas procesu decyzyjnego.

Operacyjne zarządzanie ryzykiem jest nadzorowane w każdym podmiocie przez Komitety, które spotykają się okresowo (inwestycyjne, dotyczące zarządzania aktywami i pasywami, techniczne, reasekuracyjne i inne) w celu monitorowania rozwoju pozycji ryzyka, na podstawie raportów linii biznesowych, przedstawiania analiz wspierających proces zarządzania ryzykiem oraz, w razie potrzeby, opracowywania propozycji działań. Znaczące incydenty i naruszenia limitów prowadzą do wydawania ostrzeżeń i powiadomienia Działu Ryzyka Crédit Agricole S.A. (w przypadku limitów na poziomie Grupy Crédit Agricole Assurances lub limitów głównych podmiotów), Kierownictwa Wykonawczego Crédit Agricole Assurances lub kierownictwa podmiotu. Środki naprawcze są odpowiednio wdrażane.

System zarządzania ryzykiem jest badany podczas posiedzeń Komitetów Ryzyka i Kontroli Wewnętrznej każdej spółki zależnej, w kontekście raportów z kontroli stałych, analizy przeglądu ryzyka i wniosków z kontroli okresowych.

II. RYZYKO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe to ryzyko, że zmiany cen rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych, cen akcji) wpłyną na przepływy pieniężne z umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych oraz na wartość godziwą lub przyszłe przepływy pieniężne instrumentów finansowych. Obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko cenowe.

Informacje dotyczące ryzyka rynkowego przedstawiono w Nocie 5.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego – „Szczególne cechy ubezpieczeń”.

III. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności to ryzyko, że Grupa Crédit Agricole Assurances może mieć trudności z wywiązaniem się ze swoich zobowiązań wynikających z umów ubezpieczeniowych i zobowiązań finansowych, które mają być uregulowane poprzez dostarczenie gotówki lub innego aktywa finansowego.

Informacje dotyczące ryzyka płynności przedstawiono w Nocie 5.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego – „Szczególne cechy ubezpieczeń”.

IV. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego, umowy ubezpieczenia lub umowy reasekuracji biernej (zawartej i ujętej jako składnik aktywów), nie wywiąże się ze zobowiązania i spowoduje, że druga strona poniesie stratę finansową.

Informacje dotyczące ryzyka kredytowego przedstawiono w Nocie 5.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego – „Szczególne cechy ubezpieczeń”.

V. RYZYKO UBEZPIECZENIOWE

Informacje dotyczące ryzyka wynikającego z umów wchodzących w zakres zastosowania MSSF 17 przedstawiono w Nocie 5.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego – „Szczególne cechy ubezpieczeń”. ▲

VI. RYZYKO OPERACYJNE

Ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikającej z nieprawidłowości lub nieskuteczności wewnętrznych procedur, błędów ludzkich, systemów informatycznych lub zdarzeń zewnętrznych. Obejmuje ryzyko generowane przez kluczowe usługi zlecone na zewnątrz.

Podmioty Crédit Agricole Assurances stosują wytyczne Crédit Agricole S.A. dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym.

System zarządzania ryzykiem operacyjnym w każdym podmiocie składa się z następujących elementów:

- mapowanie zdarzeń związanych z ryzykiem, okresowo aktualizowane w celu uwzględnienia zmian organizacyjnych, nowych rodzajów działalności, a nawet zmian w koszcie ryzyka. Opiera się to na podziale działań na procesy i siedem kategorii ryzyka klasyfikacji Bazylea II. Finansowe i pozafinansowe (regulacyjne, wizerunkowe) skutki zidentyfikowanych zdarzeń związanych z ryzykiem, zarówno rzeczywistych, jak i potencjalnych, są oceniane, podobnie jak prawdopodobieństwo ich wystąpienia, w oparciu o wiedzę biznesową. Kontrola wewnętrzna jest oceniana na podstawie wyników kontroli na różnych poziomach określonych w lokalnych planach kontroli i ustandaryzowanych kontrolach zdefiniowanych przez Dział Ryzyka Crédit Agricole S.A. oraz na podstawie wyników okresowych kontroli, co pozwala podkreślić najbardziej krytyczne ryzyko netto i ustalić priorytety planów działań w celu ich ograniczenia;
- proces zbierania danych o incydentach związanych z ryzykiem i stratach operacyjnych, wspierany przez system wczesnego ostrzegania, służy do monitorowania zidentyfikowanego ryzyka i wykorzystywania go do wprowadzania środków naprawczych oraz zapewnienia spójności z mapowaniem. Kwota zebranych strat jest porównywana co kwartał z rocznym progmem ostrzegawczym.

Crédit Agricole Assurances i jej spółki zależne przygotowały plan ciągłości działania (BCP) skupiający się na kluczowych obszarach działalności, aby uwzględnić awarie systemów informatycznych, lokalizacji operacyjnych i nieprawidłowości dotyczące personelu. Spełnia on standardy Crédit Agricole S.A. dzięki planowi awaryjnemu IT opartemu na współdzielonym środowisku operacyjnym i produkcyjnym IT Crédit Agricole S.A. Plan ten jest regularnie testowany. Bezpieczeństwo systemów IT jest nieodłącznym elementem polityki bezpieczeństwa Grupy. Trzyletni program projektów bezpieczeństwa (obejmujący w szczególności akredytację, testy penetracyjne i scenariusze awarii systemów IT) jest corocznie weryfikowany.

Podmioty Grupy wdrożyły ogólną politykę angażowania podwykonawców w całej Grupie Crédit Agricole Assurances, która opisuje m.in. system monitorowania i kontroli związany z outsourcingiem. System zarządzania usługami zleconymi na zewnątrz został wdrożony po opublikowaniu wytycznych EBA dotyczących usług zleconych na zewnątrz, zmienionego francuskiego rozporządzenia z dnia 3 listopada 2014 r. oraz opublikowaniu wytycznych EIOPA dotyczących outsourcingu usług opartych na chmurze. Crédit Agricole Assurances stosuje również unijne rozporządzenie w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej (DORA), które weszło w życie 17 stycznia 2025 r., i dobrowolnie uczestniczyło w próbnym uruchomieniu rejestru stron trzecich (rozwiązania z zakresu technologii informacyjno-komunikacyjnych) zaproponowanego przez Europejskie Urzędy Nadzoru.

VII. RYZYKO BRAKU ZGODNOŚCI

Ryzyko braku zgodności odnosi się do potencjalnego braku przestrzegania zasad regulujących działalność finansową. Tymi zasadami mogą być ustawy, przepisy regulacyjne (rozporządzenie Wyłącalność II, przepisy dotyczące papierów wartościowych, ochrony danych, ochrony klienta, wymogi dotyczące przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, sankcje międzynarodowe, przepisy w sprawie przeciwdziałania korupcji itp.), standardy i przyjęte praktyki zawodowe lub etyczne, a także instrukcje organu wykonawczego. Ryzyko to jest identyfikowane w mapowaniu ryzyka operacyjnego każdego podmiotu Grupy Crédit Agricole Assurances.

W każdym podmiocie Inspektor ds. Zgodności jest odpowiedzialny za wdrażanie procedur Grupy wydanych przez Dział Zgodności Crédit Agricole S.A. (*Fides Corpus*) oraz za opracowywanie procedur specyficznych dla działalności danego podmiotu. Inspektor ds. Zgodności odpowiada również za szkolenia i dedykowany system kontroli mający na celu kontrolę ryzyka. Stałym celem w tym obszarze jest ograniczanie potencjalnych negatywnych skutków (strat finansowych oraz sankcji prawnych, administracyjnych lub dyscyplinarnych) oraz ochrona reputacji Grupy Crédit Agricole Assurances. W związku z tym, uruchamianie nowych działań biznesowych i tworzenie nowych produktów podlega wzmocnionej kontroli. Jest ona realizowana poprzez konsultacje z Komitetem ds. Nowych Działów i Nowych Produktów, ustanowionym w każdym podmiocie, którego zadaniem jest przegląd w szczególności umów i dokumentów marketingowych dotyczących produktów, a także materiałów szkoleniowych i wspierających sprzedaż przeznaczonych dla dystrybutorów.

Nadzór nad systemami zgodności spółek zależnych Crédit Agricole Assurances jest sprawowany przez Inspektora ds. Zgodności Grupy Crédit Agricole Assurances. Koordynacja w zakresie działalności ubezpieczeniowej odbywa się głównie poprzez wymianę informacji ze spółkami zależnymi.

We wszystkich obszarach zgodności, od zapobiegania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu po ochronę klientów, Grupa wzmocniła koordynację z dystrybutorami (Banki Regionalne, LCL, inne sieci międzynarodowe) w celu zapewnienia wdrożenia kontroli gwarantujących prawidłowe stosowanie procedur przez wszystkie strony.

VIII. RYZYKO PRAWNE

Odpowiedzialność za zarządzanie prawne, monitorowanie regulacyjne i doradztwo dla różnych działów linii biznesowych spoczywa na działach prawnych Grupy Crédit Agricole Assurances.

Obecnie nie toczą się żadne postępowania rządowe, prawne ani arbitrażowe (ani żadne postępowania znane Spółce, zarówno zawieszone, jak i zagrożone), które mogłyby mieć lub miały w ciągu ostatnich 12 miesięcy istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Crédit Agricole Assurances i jej spółek zależnych.

Według wiedzy Crédit Agricole Assurances nie ma żadnych istotnych sporów do odnotowania.

2.8. RYZYKO OPERACYJNE

Ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikającej z nieprawidłowości lub nieskuteczności wewnętrznych procedur, błędów pracowników, systemów informatycznych lub zdarzeń zewnętrznych.

Obejmuje ono ryzyko prawne, ryzyko braku zgodności, ryzyko oszustw wewnętrznych i zewnętrznych, ryzyko modelu oraz ryzyko generowane przez korzystanie z usług zleconych na zewnątrz, w tym usług krytycznych lub ważnych w rozumieniu EUNB.

I. SYSTEM ORGANIZACJI I NADZORU

System ryzyka operacyjnego, dostosowany do każdego podmiotu Grupy, składa się z następujących elementów wspólnych dla całej Grupy.

ORGANIZACJA I ZARZĄDZANIE FUNKCJĄ ZARZĄDZANIA RYZYKIEM OPERACYJNYM:

- Nadzór nad systemem przez Kierownictwo Wykonawcze (za pośrednictwem Komitetu ds. Ryzyka Operacyjnego lub jednostki ryzyka operacyjnego Komitetu ds. Ryzyka Grupy i Komitetu Kontroli Wewnętrznej);
- Zadania Menedżerów ds. Zarządzania Ryzykiem (Crédit Agricole S.A. i jej spółki zależne) oraz Menedżerów ds. Ryzyka Operacyjnego na poziomie lokalnym w zakresie zarządzania systemem ryzyka operacyjnego;
- Odpowiedzialność podmiotów za zarządzanie własnym ryzykiem;
- Zestaw norm i procedur;
- Rozpowszechnianie podejścia Grupy Crédit Agricole do gotowości do podejmowania ryzyka wdrożonego w 2015 r., obejmującego ryzyko operacyjne.

IDENTYFIKACJA I JAKOŚCIOWA OCENA RYZYKA POPRZECZ MAPOWANIE RYZYKA

Mapowanie ryzyka jest przeprowadzane raz w roku przez podmioty, przy czym każdy z nich korzysta z jego wyników. Wyniki i związane z nimi plany działań zatwierdza Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego (jednostka Komitetu Kontroli Wewnętrznej zajmująca się ryzykiem operacyjnym) i przedstawia się je Komitetowi ds. Ryzyka przy Radzie Dyrektorów.

Mapowanie to jest uzupełniane przez ustanowienie wskaźników ryzyka do monitorowania najbardziej wrażliwych procesów:

- zbieranie danych o stratach operacyjnych i system wczesnego ostrzegania do zgłaszania istotnych incydentów (w tym incydentów IT), które są konsolidowane w bazie danych wykorzystywanej do pomiaru i monitorowania kosztu ryzyka;
- wiarygodność i jakość zebranych danych podlegają systematycznym audytom zarówno na poziomie lokalnym, jak i centralnym;
- obliczanie i sprawozdawczość regulacyjna kapitału własnego z tytułu ryzyka operacyjnego na poziomie skonsolidowanym i podmiotów;
- kwartalne tworzenie przeglądu ryzyka operacyjnego na poziomie podmiotu, któremu towarzyszy podsumowanie dla Grupy Crédit Agricole, uwzględniające główne źródła ryzyka wpływające na linie biznesowe i związane z nimi plany działań w przypadku poważnych incydentów.

NARZĘDZIA

Platforma ds. Zarządzania Ryzykiem i Stałych Kontroli zawiera cztery istotne elementy systemu (zbieranie danych o stratach, mapowanie ryzyka operacyjnego, stałe kontrole i plany działań) oparte na tych samych ramach, co umożliwia ustanowienie połączenia między systemami mapowania ryzyka a systemem zarządzania ryzykiem (stałe kontrole, plany działań itp.).

W odniesieniu do komponentu systemu IT wykorzystywanego do obliczania i alokacji kapitału regulacyjnego, kontynuowano plan modernizacji wraz z racjonalizacją baz danych, zwiększoną granularnością informacji i automatyzacją kontroli danych pobranych z regulacyjnych sprawozdań Corep, aby dostosować rozwiązania IT do najlepszych zasad zarządzania określonych przez Komitet Bazylejski.

Komponenty te podlegają skonsolidowanemu weryfikacjom na poziomie centralnym.

Ryzyka związane z outsourcingiem są uwzględniane w każdym komponentie systemu ryzyka operacyjnego i podlegają zintegrowanym kontrolom komunikowanym centralnie. System Grupy Crédit Agricole został dostosowany do wytycznych EBA dotyczących outsourcingu wydanych w lutym 2019 r., w szczególności w celu zapewnienia zgodności z ewidencją outsourcingu oraz odnotowywania outsourcingu w dedykowanym rejestrze.

II. METODOLOGIA

Główne podmioty Grupy Crédit Agricole stosują metody zaawansowanego pomiaru (AMA): Crédit Agricole CIB, Amundi, LCL, Crédit Agricole Consumer Finance, Agos i Banki Regionalne. Wykorzystanie metod zaawansowanego pomiaru dla tych podmiotów zostało zatwierdzone przez francuski Organ ds. Nadzoru Regulacyjnego, Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (ACPR) w 2007 r. Podmioty te stanowią obecnie 71% wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

W przypadku podmiotów, które stosują metodę standardową (TSA), współczynniki ważenia regulacyjnego stosowane przy obliczaniu wymogu kapitałowego odpowiadają zaleceniom Komitetu Bazylejskiego (procent przychodów według linii biznesowej).

OBLICZANIE REGULACYJNEGO WYMogu KAPITAŁOWEGO DLA METODY ZAAWANSOWANEGO POMIARU

Metoda zaawansowanego pomiaru służąca do obliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego ma następujące główne cele:

- zwiększenie kontroli nad kosztem ryzyka operacyjnego i zapobieganie ryzyku wyjątkowemu w różnych podmiotach Grupy;
- określenie poziomu kapitału własnego potrzebnego do pokrycia mierzonego ryzyka;
- promowanie usprawnień w zarządzaniu ryzykiem poprzez monitorowanie planów działań.

Wdrożone w Grupie systemy mają na celu zapewnienie zgodności ze wszystkimi kryteriami jakościowymi (integracja pomiaru ryzyka z codziennym zarządzaniem, niezależność funkcji ryzyka, okresowe ujawnianie ekspozycji na ryzyko operacyjne itp.) oraz kryteriami ilościowymi Bazylei III (przedział ufności 99,9% w okresie rocznym; uwzględnienie danych wewnętrznych, danych zewnętrznych, analiz scenariuszy i czynników odzwierciedlających otoczenie; uwzględnienie czynników ryzyka wpływających na rozkład statystyczny itp.).

Model zaawansowanego pomiaru do obliczania wymogów kapitałowych opiera się na unikalnym modelu aktuarialnym zwanym metodą rozkładu strat.

Czynniki wewnętrzne (zmiana profilu ryzyka podmiotu) są brane pod uwagę, uwzględniając:

- zmiany w podmiocie (organizacyjne, nowe rodzaje działalności itp.);
- zmiany w mapowaniu ryzyka;
- analizę historii strat wewnętrznych i jakości systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności za pośrednictwem systemu stałych kontroli.

W przypadku czynników zewnętrznych Grupa korzysta z:

- zewnętrznej bazy danych konsorcjum ORX Insight do monitorowania incydentów zarejestrowanych w innych instytucjach;
- zewnętrznych publicznych baz danych SAS OpRisk i ORX News w celu:
 - podnoszenia świadomości wśród podmiotów na temat głównych rodzajów ryzyka, z którymi mierzyły się inne instytucje,
 - pomocy ekspertom w ocenie głównych słabych punktów Grupy (kluczowych scenariuszy).

Model został zaprojektowany i opracowany zgodnie z następującymi zasadami:

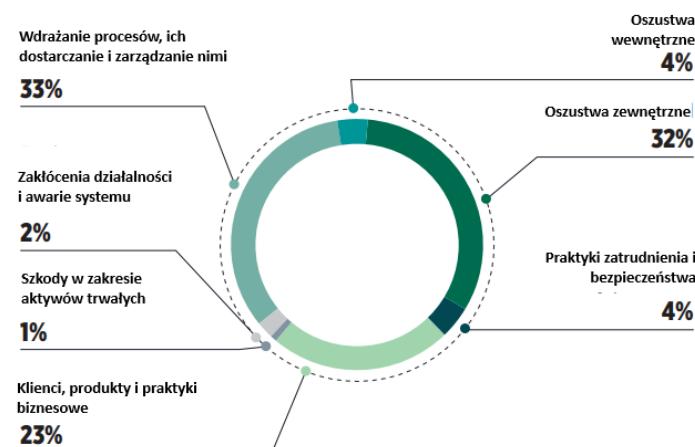
- musi stanowić integralną część polityki ryzyka;
- musi być pragmatyczny, co oznacza, że metodologia musi być możliwa do zastosowania w rzeczywistych warunkach operacyjnych;
- musi mieć wartość edukacyjną, aby zostać zatwierdzony przez Kierownictwo Wykonawcze i linie biznesowe;
- musi być solidny, co oznacza, że musi być w stanie dostarczać realistyczne i stabilne szacunki w kolejnych latach obrotowych.

Powołano Komitet ds. Weryfikacji Wstecznej metody zaawansowanego pomiaru, który odbywa posiedzenia co dwa lata i analizuje wrażliwość modelu na zmiany w profilu ryzyka podmiotów. Każdego roku Komitet ten identyfikuje obszary, w których możliwe są usprawnienia, i opracowuje odpowiednie plany działań.

System i metodologia ryzyka operacyjnego były przedmiotem audytu zewnętrznego przez EBC w 2015, 2016, 2017 i 2023 r. Misje te pozwoliły zauważyć postępy Grupy, ale także uzupełnić podejście ostrożnościowe dotyczące pojawiającego się ryzyka (ryzyko cybernetyczne, ryzyko braku zgodności/postępowania).

III. EKSPOZYCJA

PODZIAŁ STRAT OPERACYJNYCH WEDŁUG KATEGORII RYZYKA WYNIKAJĄCYCH Z REGULACJI BAZYLEJSKICH (2022 DO 2024)



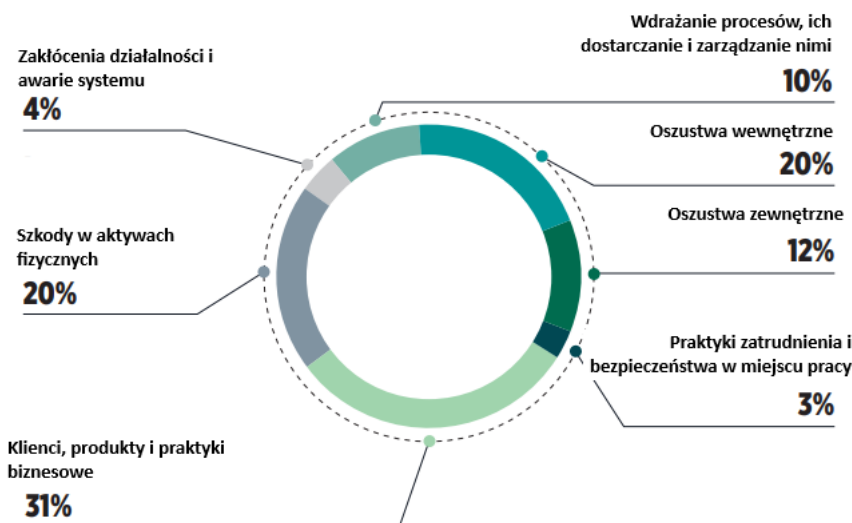
Co do zasady, profil ekspozycji w zakresie ryzyka operacyjnego wykrytego w ciągu ostatnich trzech lat odzwierciedla główne działania Grupy Crédit Agricole:

- ekspozycja na oszustwa zewnętrzne, która pozostaje znacząca, głównie w związku z ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością kredytową (oszustwa dokumentowe, fałszywe faktury, nieznaną adresat), w odniesieniu do którego nastąpił poważny incydent w CALEF w 2023 r. (finansowanie fałszywych faktur), oraz ekspozycja na oszustwa związane z instrumentami płatniczymi (karty bankowe, fałszywe przelewy). Odnotowano również przypadek oszustwa w Banku Regionalnym związany z zawyżeniem opłat w programie dotyczącym nieruchomości;

- ryzyko wykonawcze i dostarczania, ryzyko zarządzania procesami z powodu błędów przetwarzania (niepowodzenia w monitorowaniu zarządzania, niepowodzenia przetwarzania lub dostarczania, błędy wprowadzania danych, nieprzestrzeganie procedur i/lub zasad delegowania (nieumyślne), niedotrzymywanie terminów, błędne zarządzanie gwarancjami lub ich monitorowanie itp.). Odnotowano incydent z udziałem Crédit Agricole CIB w 2022 r. w ramach sprawy sekurytyzacyjnej (zgłoszenie niewykonania zobowiązań zakwestionowane przez inwestora), incydent z udziałem LCL w 2024 r. dotyczący zawyżonych opłat i prowizji z tytułu transakcji realizowanych w UE oraz incydent w 2022 r. dotyczący Banku Regionalnego związany z zawieszeniem usług powierniczych;
- ekspozycja w kategorii Klient, której dotyczy w szczególności rezerwa utworzona w związku z zakwestionowaniem nieuczciwych warunków dotyczących kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich w CA Bank Polska oraz, w mniejszym stopniu, rezerwy wynikające z korekty anomalii w związku z wprowadzeniem na rynek produktów ubezpieczeniowych quasi-bankowych przez bankowość detaliczną we Francji.

Wprowadzono plany działań naprawczych i zapobiegawczych na poziomie lokalnym lub Grupy w celu zmniejszenia ekspozycji Grupy Crédit Agricole na ryzyko operacyjne. Okresowe monitorowanie planów działań w przypadku incydentów o wpływie wyższym niż 5 mln EUR jest wdrażane od 2014 r. w ramach Komitetu ds. Ryzyka Operacyjnego Grupy, a od 2016 r. w Komitecie ds. Ryzyka Grupy.

PODZIAŁ AKTYWÓW WAŻONYCH RYZYKIEM WEDŁUG KATEGORII RYZYKA WYNIKAJĄCYCH Z REGULACJI BAZYLEJSKICH (2024)



IV. UBEZPIECZENIE I POKRYCIE RYZYKA OPERACYJNEGO

Grupa Crédit Agricole pokryła swoje ryzyko operacyjne ubezpieczeniem w celu ochrony bilansu i rachunku zysków i strat. W przypadku ryzyka o wysokiej intensywności, Crédit Agricole S.A. zawarła polisy ubezpieczeniowe z wiodącymi towarzystwami ubezpieczeniowymi w celu zapewnienia ochrony ubezpieczeniowej dla siebie i swoich spółek zależnych oraz z CAMCA dla Banków Regionalnych. Polisy te harmonizują przeniesienie ryzyka osobowego i majątkowego oraz ustanawiają specyficzne programy ubezpieczeń odpowiedzialności zawodowej i oszustw dla każdej linii biznesowej. Ryzyko o niższej intensywności jest zarządzane bezpośrednio przez odpowiednie podmioty.

We Francji ryzyko odpowiedzialności cywilnej wobec osób trzecich jest objęte polisami ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i zawodowej. Należy zauważyć, że ubezpieczenie majątkowe i osobowe dla aktywów operacyjnych (mienia i sprzętu IT) obejmuje również ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej w odniesieniu do mienia objętego tym ryzykiem.

Polisy MRB (Multirisques Bureaux – kompleksowe ubezpieczenie biura), PE (Pertes d'Exploitation – przerwy w działalności), Cyber i RCJ (Responsabilité Civile Juristes – odpowiedzialność prawników) zostały odnowione 1 stycznia 2025 r. Polisy RCP (Responsabilité Civile Professionnelle – ubezpieczenie odpowiedzialności zawodowej) i GDB (Globale de Banque – ubezpieczenie bankowe, tj. wszystkie ryzyka dotyczące papierów wartościowych + oszustwa) wygasną 1 maja 2025 r. i zostaną w tym terminie odnowione.

Polisy kwalifikujące się w ramach regulacji Bazylei II przyczyniają się do zmniejszenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego (w ramach autoryzowanego limitu 20%).

Ryzyko o wysokiej częstotliwości i niskiej intensywności, które nie może być ubezpieczone na zadowalających warunkach finansowych, jest zatrzymywane w formie franszyz lub współdzielone w ramach Grupy Crédit Agricole.

2.9. RYZYKO BRAKU ZGODNOŚCI

Poprzez swój średnioterminowy projekt „Smart Compliance for Society”, obszar Zgodności potwierdza swój zamiar wdrażania przepisów w praktyce i promowania kultury etycznej w Grupie. Wyraża i realizuje to zobowiązanie poprzez trzy obszary użyteczności i sześć celów, które są w pełni zgodne z Raison d'être i projektem Grupy Crédit Agricole.

Przydatne dla społeczeństwa

- Zapobieganie przestępczości finansowej i zwalczanie jej jest niezbędną inwestycją w celu przestrzegania międzynarodowych sankcji oraz zwalczania prania pieniędzy, finansowania terroryzmu, oszustw i nadużyć na rynku.
- Działanie na rzecz zrównoważonych finansów, zgodne ze zobowiązaniami społecznymi Grupy, poprzez rozwijanie etycznego podejścia uzupełniającego przestrzeganie regulacji, w celu zapobiegania ryzyku utraty reputacji i jego eliminacji.

Przydatne dla klientów

- Przyczynianie się do ochrony naszych klientów i wyróżnianie się poprzez poszanowanie ich uzasadnionych interesów i danych osobowych, poprzez budowanie przejrzystych i sprawiedliwych relacji.
- Promowanie prostoty relacji z klientami poprzez integrację przepisów w procesach z zastosowaniem innowacyjnego podejścia, które wykorzystuje potencjał nowych technologii.

Przydatne dla zespołów

- Wzmacnianie zaangażowania jednostek biznesowych poprzez zintegrowane wdrażanie przepisów, co sprzyja rozwojowi funkcji zgodności, optymalizacji niezbędnych wysiłków i dystrybucji przydatnych umiejętności w zakresie zgodności i etyki.
- Jeszcze większe wzmacnianie pozycji zespołów obszaru Zgodności poprzez praktyczne podejście do regulacji, zachęcające do innowacji,

inicjatywy, rozwoju umiejętności i rozwoju kariery.

ZARZĄDZANIE I ORGANIZACJA

SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM BRAKU ZGODNOŚCI

Grupa Crédit Agricole zdefiniowała i wdrożyła zaktualizowany, adekwatny i proporcjonalny system zarządzania ryzykiem braku zgodności. Obejmuje on wszystkich interesariuszy Grupy (m.in. pracowników, kadre kierownicze i dyrektorów oraz funkcje kontrolne, w tym funkcję Zgodności). System ten opiera się w szczególności na organizacji, procedurach, systemach informatycznych lub narzędziach – które w niektórych przypadkach mogą obejmować komponent sztucznej inteligencji – wykorzystywanych do identyfikacji, oceny, monitorowania i kontroli ryzyka braku zgodności, a w stosownych przypadkach do kierowania i śledzenia niezbędnych planów działań naprawczych.

System zarządzania ryzykiem braku zgodności jest zorganizowany wokół struktury zarządzania, która jest w pełni zintegrowana z ramami kontroli wewnętrznej Grupy. Komitet ds. Zarządzania Zgodnością Grupy, któremu przewodniczy Kierownictwo Wykonawcze, odbywa posiedzenia co miesiąc. Podejmuje decyzje niezbędne do zapobiegania ryzyku braku zgodności oraz do wdrażania i monitorowania środków naprawczych po zgłoszeniu nieprawidłowości do Komitetu. Ryzyko braku zgodności i decyzje podjęte w celu ich kontroli są regularnie przedstawiane Komitetowi ds. Ryzyka przy Radzie Dyrektorów i Radzie Dyrektorów Crédit Agricole S.A. Ponadto wskaźniki apetytu na ryzyko Grupy dotyczące głównych kwestii zgodności (znajomość klienta, ryzyko postępowania, koszt oszustw, przegląd baz danych klientów objętych sankcjami międzynarodowymi) są również regularnie przedstawiane tym organom.

System jest strukturyzowany i wdrażany przez linię biznesową Zgodności Grupy Crédit Agricole. Podlega ona Dyrektorowi ds. Zgodności Grupy, który podlega bezpośrednio Zastępcy Dyrektora Generalnego Crédit Agricole S.A., odpowiedzialnego za zapewnienie spójności i skuteczności zarządzania i kontroli wewnętrznych. Aby rozwijać integrację linii biznesowej i zapewnić niezależność ich ról, Inspektorzy ds. Zgodności spółek zależnych Crédit Agricole S.A. i Banków Regionalnych podlegają hierarchicznie Dyrektorowi ds. Zgodności Grupy, chyba że jest to zabronione przez lokalne prawo.

Dział Zgodności Grupy nadzoruje podmioty, korzystając z systemu Smart Supervision, który wykorzystuje ustandaryzowaną, ustrukturyzowaną i skonsolidowaną metodologię. Metodologia ta ma na celu, poprzez podejście oparte na ocenie ryzyka, priorytetyzację działań nadzorczych i zapewnienie ściślejszego zarządzania podmiotami. Metoda opiera się na zautomatyzowanych przeglądach oraz zoptymalizowanych i racjonalizowanych wskaźnikach ryzyka.

Dział Zgodności Grupy ustala polityki Grupy dotyczące zgodności z przepisami i regulacjami oraz zapewnia ich właściwe rozpowszechnianie i wdrażanie we wszystkich podmiotach Grupy. W tym celu dysponuje zespołami wyspecjalizowanymi w poszczególnych obszarach wiedzy, takich jak walka z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu, zapobieganie oszustwom, przestrzeganie międzynarodowych sankcji i zamrażania aktywów, zapobieganie korupcji, integralność i przejrzystość rynków finansowych, ochrona danych osobowych, procedury weryfikacji klienta (KYC) oraz ochrona klienta, a także ESG i zapobieganie ryzyku niewłaściwego zachowania. Zarządzanie zmianami w zasadach zgodności jest nadzorowane przez specjalny organ zarządzający, który zapewnia regularną i szybką aktualizację treści. Monitorowanie wdrażania procedur we wszystkich podmiotach odbywa się za pomocą dedykowanego narzędzia. W przypadku, gdy podmiot nie jest w stanie wdrożyć oczekiwanych procedur, np. w przypadku konfliktu przepisów, Grupa musi otrzymać udokumentowane uzasadnienie oraz, w stosownych przypadkach, związany z tym plan działań.

Dział Zgodności Grupy określił wspólną podstawę stałych kontroli, która stanowi podstawę planów kontroli podmiotów. Plany monitorowania zapewniają kontrolę ryzyka braku zgodności i minimalizację jego skutków (strat finansowych lub sankcji prawnych, administracyjnych lub dyscyplinarnych) przy jednoczesnym dążeniu do zachowania reputacji Grupy. Ta wspólna podstawa stałych kontroli jest regularnie aktualizowana, stosownie do zmian regulacyjnych lub zmian w działalności Grupy. Ponadto wdrożony jest system przeglądu i walidacji modeli zgodności używanych przez niektóre narzędzia, w szczególności te wykorzystujące funkcje sztucznej inteligencji.

Nadzór i zarządzanie ryzykiem braku zgodności na poziomie Grupy są zatem zapewniane przez Dział Zgodności Grupy, który opiera się na narzędziach i wynikach stałych kontroli wdrażanych w podmiotach, wskaźnikach (KPI, KRI) oraz analizach problemów związanych ze zgodnością. Wszystkie te elementy zarządzania są przedmiotem regularnych raportów dla kadry kierowniczej i organów zarządzających podmiotów i Grupy, jak wspomniano powyżej.

ŁĄCZONE OPERACJE W USA (CUSO)

Wdrożenie ram dla działalności Grupy Crédit Agricole w Stanach Zjednoczonych zakończono w 2024 r. Dzięki temu, oprócz zespołów odpowiedzialnych za zgodność działań podmiotów zlokalizowanych w USA (w szczególności Crédit Agricole CIB, Amundi i CACEIS), Grupa utworzyła nadrzędną strukturę ds. zgodności, zapewniającą kompleksowe i skonsolidowane zarządzanie ryzykiem braku zgodności w działalności Grupy w USA. Struktura ta podlega bezpośrednio Dyrektorowi Generalnemu operacji w USA oraz Dyrektorowi ds. Zgodności Grupy.

ORGANIZACJA I KOORDYNACJA ZASOBÓW W OBSZARZE ZGODNOŚCI

Zapewnianie zgodności jest integralną częścią pracy wszystkich pracowników Grupy, niezależnie od tego, czy jest to pierwsza linia obrony – np. weryfikacja klienta, wykrywanie nietypowych transakcji lub zwalczanie oszustw, druga linia obrony, która obejmuje monitorowanie ryzyka operacyjnego, czy trzecia linia obrony, która obejmuje przeprowadzanie audytów w celu sprawdzenia, czy zasady zgodności są prawidłowo stosowane. W odniesieniu do pracowników, którzy podlegają bezpośrednio linii biznesowej Zgodności Grupy, ich liczba wzrosła o ponad 10% w 2024 r. we wszystkich podmiotach i funkcjach i obecnie wynosi ponad 2300 pracowników w pełnym wymiarze czasu pracy. Ten wzrost liczby pracowników kontynuuje trend z ostatnich lat, przy czym w ciągu ostatnich siedmiu lat liczba pracowników podwoiła się. W 2024 r. wysiłki ponownie skupiły się na zwiększeniu liczby pracowników odpowiedzialnych za bezpieczeństwo finansowe, zapobieganie oszustwom i ochronę klienta. W tym kontekście linia biznesowa Zgodności dąży do bezpośredniego integrowania zgodności z projektami, w ścieżki klienta, przez cały proces projektowania produktów i usług, w celu spełnienia wymogów regulacyjnych przy jednoczesnym zachowaniu interesów klientów i społeczeństwa.

Dział Zgodności wzmocnił zarządzanie zasobami ludzkimi w celu ułatwienia zdobywania nowych umiejętności i wiedzy specjalistycznej (np. w dziedzinie sztucznej inteligencji), ułatwienia rozwoju kariery i zwiększenia atrakcyjności linii biznesowej Zgodności w Grupie. Zgodnie z Projektem Skoncentrowanym na Człowieku, dział Zgodności ustanowił rozwój umiejętności pracowników jako priorytet. Na przykład, mobilność wewnętrzna ma teraz pierwszeństwo przed rekrutacją zewnętrzną. Ponadto, w dziale Zgodności Grupy formalnie ustanowiono ramy oceny umiejętności w zakresie zgodności. Obejmują one dwa obszary: umiejętności dotyczące linii biznesowej (np. zrozumienie otoczenia regulacyjnego, rozpowszechnianie kultury zgodności) i umiejętności przekrojowe (np. zdolność adaptacji, umiejętność dostrzegania szerszej perspektywy).

Dział Zgodności pozostaje czujny w zakresie zapewniania dobrego poziomu pokrycia stanowisk. W tym celu, w razie potrzeby, realizuje rekrutacje zewnętrzne, a także korzysta z firm rekrutacyjnych, w szczególności w obszarach geograficznych, gdzie rynek pracy oferuje ograniczone możliwości. Dział Zgodności Grupy ma dobrą widoczność poziomu pokrycia stanowisk w całej linii biznesowej dzięki dedykowanym raportom otrzymywanym od podmiotów dwa razy w roku.

Grupa nadal znacząco inwestuje w narzędzia do obsługi obszaru zgodności, rozwijając i wdrażając systemy, które wykorzystują technologie AI. W ten sposób wdrożono techniczne podejścia łączące walkę z praniem pieniędzy i walkę z oszustwami, w szczególności w kontekście wykrywania przestępczości finansowej, w celu ochrony firmy i jej klientów. Jednocześnie Dział Zgodności ściśle współpracuje z zespołami sprzedażowymi, aby bezpośrednio integrować wymogi zgodności w narzędziach front office.

PRZESTĘPCZOŚĆ FINANSOWA

Środki mające na celu zwalczanie przestępczości finansowej są przedmiotem ciągłych planów działań w celu uwzględnienia zmian w ryzyku, wymogach regulacyjnych i wymogach organów nadzorczych.

WERYFIKACJA KLIENTA (KYC)

Grupa jest w pełni zaangażowana w ciągłe doskonalenie jakości procesu weryfikacji klienta (KYC). Zobowiązanie to odzwierciedla się, z jednej strony, w stopniowym wdrażaniu bezpośredniej kontroli spójności w narzędziach wprowadzania danych, a z drugiej strony, w rozwiązaniach angażujących w ten proces samych klientów (rozwiązania do samoobsługi). Ponadto trwają prace nad wdrożeniem środków w celu ograniczenia lub blokowania kont klientów, którzy nie spełniają wymogów procesu weryfikacji klienta.

W całej Grupie wdrażane są wskaźniki dotyczące zarządzania procesami weryfikacji klienta. Dotyczą one w szczególności procesu wdrażania klienta i procesu okresowego przeglądu. Okresowy przegląd ma charakter zarówno ilościowy (tempo postępu), jak i jakościowy (skonsolidowane wyniki kontroli poziomu 2, czyli „2.2.c”). Zarządzanie to zostało wzmocnione w 2024 r. w bankowości detalicznej (Francja i międzynarodowa) oraz w podmiotach (Specjalistyczne linie biznesowe) poprzez dokładne monitorowanie wskaźników weryfikacji klienta.

Standard Grupy dotyczący obowiązków związanych z weryfikacją klienta jest regularnie aktualizowany. Ostatnia aktualizacja została przeprowadzona w 2024 r. Mechanizmy kontroli, wskaźniki sterujące i standard Grupy dotyczą wszystkich klientów. Wprowadzono specjalny monitoring dla klientów, co do których istnieje najwyższe ryzyko prania pieniędzy i finansowania terroryzmu.

PRZECIWDZIAŁANIE PRANIU PIENIĘDZY I ZWALCZANIE FINANSOWANIA TERRORYZMU

System Grupy opiera się na (I) klasyfikacji ryzyka AML/CFT, (II) weryfikacji klienta z oceną profilu ryzyka, (III) wykrywaniu nietypowych transakcji i, w stosownych przypadkach, zgłaszaniu ich do jednostek informacji finansowej oraz (iv) wewnątrzgrupowej wymianie informacji dotyczących AML/CFT. Grupa Crédit Agricole szczególnie dba o rozwój swojego systemu, aby stale dostosowywać się do nowego ryzyka i oczekiwań regulatorów.

Dział Zgodności wzmacnia narzędzia do wykrywania nietypowych transakcji w zakresie walki z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu, zwłaszcza poprzez wykorzystanie sztucznej inteligencji:

- W bankowości detalicznej w 2023 r. wdrożono nowe narzędzie, które pozwala na (I) większą elastyczność i wydajność w tworzeniu lub rozwijaniu scenariuszy wykrywania (możliwości symulacji i szybkiego cyklu rozwoju), (II) lepsze dostosowanie parametrów do ryzyka każdego klienta, (III) lepsze wykrywanie transakcji o małej wartości w kontekście finansowania terroryzmu. Sprawia to, że zgłaszane ostrzeżenia są bardziej trafne. Trwają prace nad rozszerzeniem tego narzędzia na niektóre specjalistyczne linie biznesowe Grupy.
- Inne lokalne narzędzia uzupełniają ten system w specjalistycznych liniach biznesowych. Na przykład, Crédit Agricole CIB posiada nowe narzędzie do wykrywania, specjalnie dostosowane do banków korespondentów, oparte na innowacyjnym podejściu wykorzystującym sztuczną inteligencję.

SANKCJE MIĘDZYNARODOWE

System Sankcji Międzynarodowych Grupy Crédit Agricole stale dostosowuje się do złożonego i ciągle zmieniającego się kontekstu geopolitycznego.

Zapewnia prawidłowe stosowanie obowiązków regulacyjnych natychmiast po ich opublikowaniu, w szczególności:

- zamrożenie aktywów nałożone przez Francję i Unię Europejską;
- europejskie sankcje wobec Rosji, w szczególności w odniesieniu do innowacyjnych ograniczeń dotyczących dóbr luksusowych, ograniczenia depozytów dla obywateli Rosji lub Białorusi, ograniczeń dotyczących papierów wartościowych lub środków mających na celu ograniczenie cen produktów naftowych;
- wszelkie inne mające zastosowanie restrykcyjne środki regulacyjne lub sankcje międzynarodowe (na przykład wydane przez OFAC);

W ramach organizacji specjalnie utworzonej w celu zapewnienia zgodności z przepisami, Grupa Crédit Agricole jak najszybciej aktualizuje listy publikowane przez odpowiednie organy, zapewniając skuteczność systemu i zgodność z odpowiednimi obowiązkami.

Grupa przeprowadza dwa rodzaje kontroli:

- „screening” klientów, ich stron powiązanych i innych rodzajów stron trzecich (w szczególności dostawców) w bazach danych Grupy Crédit Agricole w celu zidentyfikowania tych, którzy podlegają sankcjom międzynarodowym;
- „filtrowanie” wiadomości finansowych (głównie Swift i SEPA) w celu wykrycia potencjalnie zabronionych transakcji.

ZWALCZANIE OSZUSTW

W celu ochrony klientów i zabezpieczenia interesów Banku, we wszystkich podmiotach Grupy Crédit Agricole wdrożono ustrukturyzowany system zwalczania oszustw. Zapobieganie oszustwom na poziomie Grupy podlega działowi Bezpieczeństwa Finansowego Crédit Agricole S.A.

Zarządzanie systemem zapobiegania oszustwom jest stosowane w całej Grupie i jest określone w dokumencie proceduralnym i dedykowanej strukturze komitetowej. Międzyfunkcyjny Komitet Sterujący ds. Zapobiegania Oszustwom oraz Komitet Społecznościowy ds. Zapobiegania Oszustwom odbywają posiedzenia co kwartał z udziałem przedstawicieli Banków Regionalnych, spółek zależnych Grupy i funkcji specjalistycznych.

Ta organizacja i międzyfunkcyjne kierowanie zapobieganiem oszustwom wynika z dążenia do poprawy wykrywalności złożonych oszustw i ułatwienia koordynacji wśród personelu odpowiedzialnego za dochodzenia.

Grupa Crédit Agricole dokumentuje swoją politykę w zakresie zapobiegania oszustwom. Polityka ta podlega przeglądowi raz w roku w celu uwzględnienia zmian organizacyjnych, prawnych i regulacyjnych, a także nowych trendów i rodzajów oszustw (na przykład w celu uwzględnienia rozwoju technologicznego w płatnościach).

Ponadto na poziomie Grupy wzmocniono narzędzia IT: po pierwsze, dla lepszej wykrywalności (przypadki oszustw związanych z kartami, czekami, wypłatami i przelewami bankowymi), a po drugie, dla poprawy międzyfunkcyjnego charakteru i odporności działań Grupy. W szczególności, biorąc pod uwagę, że techniki wykorzystywane do popełniania oszustw stają się coraz bardziej złożone i nowoczesne, zwłaszcza z powodu zorganizowanych gangów, narzędzie do wykrywania przestępczości finansowej wdrożone w celu poprawy walki z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu również aktywnie przyczyni się od 2025 r. do poprawy wykrywalności przypadków oszustw.

Opierając się na wzmocnieniu narzędzi wykrywania, realizowane są liczne projekty mające na celu wykrywanie oszustw związanych z dokumentami i tożsamością. Opierają się na systemach, które badają słabe sygnały i analizują zachowania, oraz na partnerstwie z francuskim Ministerstwem Spraw Wewnętrznych.

ZWALCZANIE KORUPCJI

Zgodnie z krajowymi i międzynarodowymi dyrektywami antykorupcyjnymi oraz rozszerzając środki podejmowane przez Crédit Agricole od wielu lat, od 2018 r. (wdrożenie ustawy Sapin II) Grupa wzmacnia swój system przeciwdziałania korupcji. System ten jest obecnie wdrażany we wszystkich podmiotach Grupy we Francji i za granicą, niezależnie od charakteru ich działalności (bankowość detaliczna, bankowość inwestycyjna, finanse konsumenckie, ubezpieczenia, nieruchomości itp.).

Dzięki temu Grupa posiada procedury i metody operacyjne oparte na aktywnym zarządzaniu, dedykowanym kodeksie dotyczącym przeciwdziałaniu korupcji, systemie zgłaszania naruszeń, kontrolach księgowych i programach szkoleniowych dla wszystkich pracowników. Uwzględniając najnowsze zalecenia francuskiego organu antykorupcyjnego (Agence Française Anticorruption), zaktualizowano procesy mapowania ryzyka korupcji. Po skutecznym wdrożeniu systemu oceny dostawców, obecnie prowadzone są prace nad wzmocnieniem i optymalizacją oceny klientów i pośredników w odniesieniu do ryzyka korupcji.

Crédit Agricole jest zatem jedyną francuską międzynarodową grupą bankową, która uzyskała certyfikat ISO 37001 dla swojego systemu zarządzania w zakresie przeciwdziałania korupcji. Ta międzynarodowa certyfikacja została odnowiona w 2022 r. na 3 lata, potwierdzając siłę systemu i ogólne zaangażowanie Crédit Agricole. W 2024 r. audyt kontrolny przeprowadzony przez organ certyfikujący nie zgłosił żadnych niezgodności.

PRAWA SYGNALISTÓW

W 2019 r. Grupa Crédit Agricole uruchomiła wewnętrzne narzędzie do zgłaszania naruszeń, dostępne w Intranecie i online, które umożliwia każdemu pracownikowi lub osobie spoza firmy (w szczególności usługodawcom lub dostawcom) bezpieczne zgłaszanie lub ujawnianie informacji o przestępstwie, wykroczeniu, zagrożeniu lub szkodzie dla interesu ogólnego, naruszeniu lub próbie ukrycia naruszenia umowy międzynarodowej należycie ratyfikowanej lub zatwierdzonej przez Francję, jednostronnego działania organizacji międzynarodowej podjętego na podstawie takiej umowy, prawa Unii Europejskiej, prawa lub przepisów, oraz o zdarzeniach, które miały miejsce lub mogą wystąpić, w szczególności: naruszenia kodeksu postępowania lub sytuacji sprzecznej z kodeksem postępowania antykorupcyjnego Grupy oraz wszelkich poważnych naruszeń praw człowieka i podstawowych wolności, zdrowia i bezpieczeństwa osób lub środowiska, wynikających z działalności Grupy, a także działalności podwykonawców lub dostawców. Sygnaliści, którzy zgłaszają lub ujawniają wyżej wymienione informacje w dobrej wierze i bez bezpośredniego wynagrodzenia finansowego, są objęci ochroną. Od kilku lat Dział Zgodności regularnie komunikuje się z pracownikami Grupy w sprawie systemu i narzędzia do zgłaszania naruszeń, co pomaga zwiększyć ich zaufanie do tego narzędzia, a w konsekwencji liczbę zgłoszeń.

Ponadto, program dla sygnalistów uwzględnia przepisy ustawy Wasermana z 21 marca 2022 r., mającej na celu wzmocnienie ochrony sygnalistów, oraz dekret wykonawczy z 3 października 2022 r.

Platforma, administrowana przez wykwalifikowanych ekspertów, gwarantuje ścisłą poufność sygnalisty, zgłaszanych faktów, zaangażowanych osób oraz wymiany informacji między sygnalistą a osobą odpowiedzialną za obsługę zgłoszenia. Gwarantuje również anonimowość, jeśli sygnalista wybierze taką opcję.

Wdrożenie tej platformy online zostało zakończone w 2020 r. w całej Grupie Crédit Agricole, obejmując ponad 300 podmiotów i prawie 150 000 osób. Podmioty dołączające do Grupy w wyniku przejęć są sukcesywnie podłączane do platformy, gdy transakcja przejęcia dochodzi do skutku.

Na dzień 31 grudnia 2024 r., od czasu wdrożenia nowego systemu w 2019 r. za jego pośrednictwem zgłoszono i obsłużono 793 alerty.

PRZEJRZYSTOŚĆ RYNKÓW

Przejrzystość rynków opiera się na równym dostępie inwestorów do tych samych informacji o spółkach giełdowych. W tym zakresie Grupa Crédit Agricole posiada globalny system centralizacji wszystkich udziałów podmiotów Grupy, który umożliwia zgłaszanie każdego przekroczenia progu w ustawowych terminach. Ponadto w 2024 r. wprowadzono nowe narzędzie w celu optymalizacji obsługi wniosków o opinie w sprawie transakcji inwestycyjnych i dezinwestycyjnych, w odniesieniu do obowiązków wynikających z przepisów dotyczących przekroczenia progu oraz amerykańskiej ustawy o spółkach holdingowych bankowych (*Bank Holding Company Act*) i przepisów Volckera.

INTEGRALNOŚĆ RYNKÓW

Dzięki wdrożonemu systemowi Grupa Crédit Agricole przyczynia się do uczciwości, efektywności i integralności rynków finansowych poprzez zwalczanie nadużyć lub prób nadużyć na rynku. Systemy te stały się obowiązkowe na mocy przepisów MAR i MIF i opierają się na regularnie aktualizowanych politykach, procedurach, narzędziach i programach szkoleniowych.

W ubiegłym roku obrotowym w bankach detalicznych we Francji wdrożono nowe narzędzie wykrywania w celu poprawy jakości wykrywania zgłoszeń nadużyć na rynku.

WALKA Z UNIKANIEM OPODATKOWANIA

Walka z unikaniem opodatkowania obejmuje szereg przepisów, w tym FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), AEOI (Automatic Exchange of Information), QI (Qualified Intermediary) i DAC6 (unijna dyrektywa w sprawie sprawozdawczości dotyczącej uzgodnień transgranicznych). Grupa Crédit Agricole ustanowiła procedury wdrażania tych przepisów i wynikających z nich obowiązków sprawozdawczych w swoich podmiotach.

W 2024 r. na poziomie podmiotów Bankowości Detalicznej, oprócz wymogów regulacyjnych, przeprowadzono działania doraźne w celu gromadzenia informacji podatkowych (samoświadczanie o rezydencji podatkowej i/lub numery identyfikacji podatkowej w kontekście FATCA i AEOI).

OCHRONA NASZYCH KLIENTÓW I ICH DANYCH

Zgodność pomaga chronić naszych klientów, ich uzasadnione interesy i ich dane osobowe poprzez przejrzystą i uczciwą relację oraz doradztwo skoncentrowane na potrzebach i zadowoleniu klienta.

Ochrona klientów jest potwierdzonym priorytetem Grupy Crédit Agricole. Stanowi integralną część aspektów „Doskonałość relacji” i „Zaangażowanie społeczne” Projektu Grupy. W 2024 r. Grupa Crédit Agricole kontynuowała swoje działania w ramach podejścia ciągłego doskonalenia w odniesieniu do przejrzystości i lojalności w obsłudze klienta. Wzmocniono kilka środków w zakresie obowiązku doradztwa, zarządzania reklamacjami i zarządzania produktami.

W kontekście utrzymujących się napięć dotyczących siły nabywczej i wpływu transformacji klimatycznej na budżety gospodarstw domowych, zapobieganie wrażliwości finansowej i wsparcie dla klientów w trudnej sytuacji pozostają priorytetem.

JAKOŚĆ USŁUG, PRZEJRZYSTOŚĆ WOBEC KLIENTÓW (W TYM W ZAKRESIE ESG I ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU) I CENY

Grupa Crédit Agricole wdrożyła system monitorowania jakości usług w ramach swojego podejścia „Doskonałość w relacjach z klientami”, poprzez identyfikację i reagowanie na reklamacje klientów. Podejście to opiera się w szczególności na procesie obsługi reklamacji. Crédit Agricole zmieniła

również swoje procesy doradcze w celu uwzględnienia preferencji ESG swoich klientów. W tym zakresie Dział Zgodności Grupy uczestniczy w projekcie wdrożenia zasad zrównoważonych finansów, w szczególności w zakresie publikacji informacji o integracji ryzyka zrównoważonego rozwoju w doradztwie inwestycyjnym i ubezpieczeniowym. W odniesieniu do cen, Dział Zgodności Grupy jest ściśle powiązany z pracami prowadzonymi przez Grupę w zakresie przejrzystości opłat i włączenia bankowego.

PRIORYTET DLA INTERESU KLIENTA POPRZEC ZAPOBIEGANIE KONFLIKTOM INTERESÓW

Grupa Crédit Agricole wdraża i regularnie aktualizuje system zapobiegania konfliktom interesów i zarządzania nimi, oparty na procedurach i narzędziach monitorujących oraz regularnych szkoleniach pracowników. W 2024 r. system Grupy został wzmocniony w zakresie konfliktów interesów o charakterze prywatnym (stanowiska zajmowane poza Grupą).

Poszanowanie pierwszeństwa interesów klientów jest kluczowym aspektem zapobiegania konfliktom interesów. Poprzez swoje uczciwe, lojalne i profesjonalne postępowanie pracownicy podmiotów Grupy służą interesom klientów i uwzględniają je w najlepszy możliwy sposób. W tym zakresie zapobieganie konfliktom interesów jest integralną częścią systemu promowania etycznego postępowania. Na przykład, w ubiegłym roku obrotowym przeprowadzono kampanię uświadamiającą dotyczącą deklarowania prezentów/korzyści wśród wszystkich pracowników Crédit Agricole S.A.

OCHRONA PRYWATNOŚCI I DANYCH OSOBOWYCH

W celu zapewnienia zgodności z unijnym ogólnym rozporządzeniem o ochronie danych (RODO), Grupa Crédit Agricole ustanowiła system oparty na czterech filarach: „Zarządzanie”, „Standardy”, „Szkolenia” i „Kontrola”.

System ten jest zarządzany przez inspektorów ochrony danych powołanych w każdym podmiocie¹.

Inspektor Ochrony Danych Grupy (IOD), który podlega Zastępcy Dyrektora ds. Zgodności Grupy, jest odpowiedzialny za wspieranie, monitorowanie i zarządzanie siecią IOD Grupy. Jest również zaangażowany w działania strategicznych organów zarządzania danymi Grupy Crédit Agricole.

Grupa ustanowiła ramy etyczne w 2017 r. poprzez przyjęcie Karty Danych Osobowych. Opiera się na pięciu kluczowych zasadach (bezpieczeństwo danych, użyteczność i uczciwość, etyka, przejrzystość i edukacja, kontrola i monitorowanie przez klientów). Zobowiązania podjęte w karcie są w pełni zgodne z unijnym ogólnym rozporządzeniem o ochronie danych (RODO), które weszło w życie w 2018 r. Zgodnie z zasadą przejrzystości, podmioty Grupy udostępniają swoim klientom, potencjalnym klientom i wszystkim swoim partnerom biznesowym na swojej stronie internetowej Politykę Ochrony Danych Osobowych (oprócz Karty). W tych regularnie aktualizowanych zasadach interesariusze mogą znaleźć szczegółowe informacje na temat celów przetwarzania, podstaw prawnych, na których opiera się przetwarzanie, okresów przechowywania i odbiorców.

KULTURA ETYKI

System kontroli ryzyka braku zgodności opiera się na rozpowszechnianiu rzetelnej kultury etyki i zgodności wśród wszystkich pracowników Grupy, dyrektorów i kadry kierowniczej.

Kultura etyki i zgodności opiera się na ramach referencyjnych składających się z:

- Kodeksu Etyki, który ma zostać rozpowszechniony w 2025 r., wspólnego dla wszystkich podmiotów Grupy, który promuje wartości bliskości, odpowiedzialności i solidarności wyznawane przez Grupę;
- Kodeksu Postępowania specyficznego dla każdego podmiotu, który jest operacyjnym wyrazem Kodeksu Etyki i który ma na celu kierowanie codziennymi działaniami, decyzjami i zachowaniami pracowników. Kodeks Postępowania integruje zasady zachowania w obliczu problemów etycznych, z którymi każda osoba może się spotkać w trakcie wykonywania swoich misji zawodowych i poza zawodowych. W ramach podejścia do kontroli ryzyka niezgodności, obejmuje on również specyficzny komponent antykorupcyjny w zastosowaniu obowiązków wynikających z ustawy Sapin II dotyczącej zapobiegania korupcji i handlu wpływami;
- *FIDES Corpus*, który gromadzi wszystkie procedury odzwierciedlające zmiany regulacyjne w obszarze zgodności;
- innych dokumentów, takich jak karty (Karta ochrony danych osobowych, Karta odpowiedzialnego lobbingu, Karta odpowiedzialnych zakupów itp.) oraz polityki sektorowe (polityka dotycząca uzbrojenia itp.), również nadają wymiar etycznym zobowiązaniom Grupy.

Zaangażowanie Kierownictwa Wykonawczego i dyrektorów w kulturę etyki wyznacza właściwe podejście ogólnie. Oprócz szkoleń i dedykowanych działań uświadamiających szczegółowo opisanych poniżej, należy zauważyć, że dane dotyczące promowania etyki (takie jak wskaźnik ukończenia „quizu etycznego”, ocena ryzyka niewłaściwego postępowania) należą do pozafinansowych kryteriów wyników wykorzystywanych do określenia wynagrodzenia dyrektorów wykonawczych. Ponadto wskaźnik ryzyka niewłaściwego postępowania jest corocznie przedstawiany i zatwierdzany przez Komitet Zarządzania Zgodnością i włączany do systemu gotowości do podejmowania ryzyka.

Rozpowszechnianie tej kultury etyki opiera się również na działaniach uświadamiających, promocyjnych i szkoleniowych w odniesieniu do wyzwań i ryzyka braku zgodności, które silnie mobilizują wszystkich interesariuszy Grupy: pracowników, kadry kierowniczą i dyrektorów:

- Działania uświadamiające w zakresie etyki zbudowane są wokół tworzenia społeczności doradców etycznych Grupy i promowane przez szereg publikacji (newsletter, komiksy, kurs hybrydowy obejmujący filmy i podcasty, wywiady z pracownikami Crédit Agricole S.A.). Coroczny quiz „Etyka i Ty” również przyczynia się do podnoszenia świadomości. Jego warunki, a także treść są regularnie przeglądane. W szczególności w odniesieniu do kadry kierowniczej i dyrektorów Grupy, świadomość jest podnoszona poprzez dedykowane sesje szkoleniowe i regularne prezentacje na tematy związane ze zgodnością na posiedzeniach Komitetu Wykonawczego, Komitetu ds. Ryzyka i Rady Dyrektorów;
- Kultura etyki jest również promowana poprzez dedykowane wydarzenia, takie jak „Dni Etyki”, przeznaczone dla wszystkich pracowników i innych grup docelowych. Obejmują one prelekcje ekspertów, a także dedykowane sekcje przeznaczone na dyskusje i wymianę pomysłów (warsztaty, „serious games” itp.);
- Ponadto moduły szkoleniowe i materiały (ogólne lub przeznaczone dla pracowników o wyższym ryzyku ekspozycji) obejmują wszystkie obszary związane z codziennymi postawami w obszarze zgodności, zapobiegania i wykrywania oszustw, ochrony danych osobowych, przeciwdziałania praniu pieniędzy i zwalczania finansowania terroryzmu, a także przestrzegania sankcji międzynarodowych.

Oprócz opisanych powyżej środków zapobiegawczych, istnieje system pomiaru i weryfikacji wstecznej ryzyka niewłaściwego postępowania:

- Proces corocznej oceny ryzyka niewłaściwego postępowania mierzy stopień zgodności z kulturą etyki we wszystkich podmiotach. Na podstawie wyników tej oceny wdrażane są plany działań w celu wzmocnienia kultury etyki;
- Coroczny system identyfikacji „ryzykownych zachowań” dla pracowników, których praca ma znaczący wpływ na profil ryzyka Banku, uwzględnia ryzyko niewłaściwego postępowania. System ten jest wykorzystywany, w razie potrzeby, przy określaniu wynagrodzenia takich pracowników. Prowadzi to również, w stosownych przypadkach, do wdrożenia dalszych działań w celu wzmocnienia kultury etyki.

PLAN SZKOLENIOWY

Pięć obowiązkowych kursów z zakresu Zgodności („Standardy zawodowe i standardy postępowania”, „Zwalczanie prania pieniędzy i finansowania terroryzmu CML-FT”, „Sankcje międzynarodowe”, „Zapobieganie oszustwom zewnętrznym” oraz „Zwalczanie korupcji”) stanowi podstawowe obowiązkowe szkolenie z zakresu Zgodności, które muszą odbyć wszyscy pracownicy Grupy. Na zakończenie każdego szkolenia przeprowadzany jest quiz sprawdzający prawidłowe zrozumienie omawianych zagadnień przez pracowników.

Dla wszystkich pracowników Grupy dostępny jest również bardziej kompleksowy zestaw szkoleń z zakresu Zgodności. Są one obowiązkowe dla wybranych pracowników, w zależności od ich funkcji i podmiotu. Są opracowywane przez wewnętrzny instytut szkoleniowy Grupy Crédit Agricole i dzięki temu mogą być dostosowane do specyficznych potrzeb Grupy.

Ponadto na poziomie Grupy i podmiotów organizowane są szkolenia doraźne i stacjonarne. Pracownicy pełniący funkcje kontrolne przechodzą szkolenia z zakresu AML/CFT, zapobiegania oszustwom i ochrony klienta. Dodatkowo, Fides Académie (czterodniowe szkolenie stacjonarne) dla pracowników dołączających do obszaru biznesowego Zgodności zapewnia kompleksowy przegląd zagadnień związanych ze zgodnością i ułatwia

⁽¹⁾ Gdy spełnione są warunki określone w art. 37 RODO.

wymianę doświadczeń.

Jeśli chodzi konkretnie o promowanie kultury etyki, na dzień 31 grudnia 2024 r. 98% pracowników Grupy zostało przeszkolonych w zakresie modułu „Standardy zawodowe i standardy postępowania”.

Coroczny quiz „Etyka i Ty” to inicjatywa, która stanowi część podejścia etycznego Grupy Crédit Agricole. Podejście to ma na celu promowanie kultury i zachowań etycznych wśród wszystkich pracowników, aby zapewnić ich integrację z naszym *Raison d’Être* oraz ograniczyć ryzyko braku zgodności. Quiz etyczny jest szeroko rozpowszechniony w Grupie od 2019 r. Wskaźnik uczestnictwa w tym quizie jest publikowany od kilku lat w naszych raportach rocznych, w szczególności w sekcji dotyczącej informacji pozafinansowych. Na koniec 2024 roku wskaźnik ten osiągnął 84% (w porównaniu do 52% w 2023 roku) dla Crédit Agricole S.A.

Zgodnie z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego i przepisami francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, wszyscy członkowie Rady Dyrektorów są regularnie szkoleni w zakresie kwestii i zmian regulacyjnych, a materiały szkoleniowe są dostosowywane w zależności od tego, czy dyrektorzy są nowo powołani, czy już zasiadają w Radzie.

INNOWACJE I TECHNOLOGIE

W ramach Działu Zgodności zespół ds. Zintegrowanej Zgodności odpowiada za wspieranie podmiotów w zakresie nowych sposobów obsługi klienta, aby bezpośrednio integrować wymogi zgodności regulacyjnej bez uszczerbku dla doświadczenia klienta, wykorzystując innowacje wewnętrzne lub zewnętrzne.

Zespół ds. Zintegrowanej Zgodności reprezentuje Grupę Crédit Agricole w projektach branżowych, takich jak cyfrowy portfel tożsamości wspierany przez nowy europejski projekt regulacji eIDAS2 lub cyfrowe euro. Zespół ds. Zintegrowanej Zgodności jest odpowiedzialny za wspieranie podmiotów Grupy w tych głównych zmianach regulacyjnych i technologicznych.

Laboratorium innowacji „Compliance Valley”, założone w 2019 r., które opiera się na społeczności ponad 100 pracowników ze wszystkich podmiotów Grupy, ma na celu przekształcanie zgodności poprzez innowacje. Wydarzenia organizowane przez Compliance Valley dotyczą aktualnych technologii, takich jak aktywa cyfrowe, Europejska Tożsamość Cyfrowa, czy metaverse, stosowanych w kontekście problemów dotyczących zgodności (ESG, weryfikacja klienta (KYC) itp.). Compliance Valley skupia pracowników i zapoznaje ich z tymi zagadnieniami, przyczyniając się tym samym do transformacji obszarów biznesowych w zakresie kwestii regulacyjnych związanych z tymi nowymi technologiami.

Jednym z ikonicznych wydarzeń Compliance Valley jest „Wyzwanie Innowacji”. W 2024 r. informacje zwrotne od pracowników w ramach „Wyzwania Innowacji” umożliwiły zidentyfikowanie innowacyjnych rozwiązań do walki z oszustwami dokumentowymi, do automatycznego zbierania informacji o zmianach oraz do wykrywania zmian w łańcuchu udziałów beneficjentów rzeczywistych.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

Zatwierdzone przez Radę Dyrektorów Crédit Agricole S.A. 4 lutego 2025 r. i przedłożone do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z 14 maja 2025 r.

Informacje ogólne	289
Grupa Crédit Agricole	289
Relacje wewnętrzne Crédit Agricole	289
Informacje dotyczące podmiotów powiązanych	291
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	292
Rachunek zysków i strat	292
Zysk netto i inne całkowite dochody	293
Bilans – aktywa	294
Bilans – pasywa	295
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	296
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	298
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	299
Raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	471
Opinia	471
Podstawa opinii	471
Uzasadnienie oceny – kluczowe sprawy badania	471
Specjalne weryfikacje	474
Sprawozdanie na temat innych wymogów prawnych i regulacyjnych	475
Odpowiedzialność kierownictwa i osób odpowiedzialnych za zarządzanie za skonsolidowane sprawozdanie finansowe	475
Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	475

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z informacji ogólnych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz not do sprawozdania finansowego.

INFORMACJE OGÓLNE

GRUPA CRÉDIT AGRICOLE

Grupa Crédit Agricole składa się z 2 383 Banków Lokalnych, 39 Banków Regionalnych, organu centralnego „Crédit Agricole S.A.” oraz jego podmiotów zależnych.

Crédit Agricole Mutuel została utworzona na mocy ustawy z 5 listopada 1894 r., która zezwoliła na tworzenie Banków Lokalnych Crédit Agricole, ustawy z 31 marca 1899 r., która zgrupowała Banki Lokalne pod różnymi Bankami Regionalnymi Crédit Agricole, oraz ustawy z 5 sierpnia 1920 r., która ustanowiła *Office national du Crédit Agricole*, później przekształcony w *Caisse nationale de Crédit Agricole*, a następnie w Crédit Agricole S.A., której rola jako organu centralnego została potwierdzona i objaśniona we francuskim kodeksie monetarnym i finansowym (CMF – *Code monétaire et financier*).

Grupa Crédit Agricole jest grupą bankową z jednostką centralną, zgodnie z definicją we francuskim kodeksie monetarnym i finansowym, w ramach której:

- zobowiązania organu centralnego i jego instytucji powiązanych mają charakter solidarny;
- wypłacalność i płynność wszystkich instytucji stowarzyszonych są monitorowane jako całość na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Dla grup z organem centralnym, dyrektywa Rady 86/635/EWG, dotycząca sprawozdań finansowych europejskich instytucji kredytowych, stanowi, że całość składająca się z organu centralnego i jego instytucji powiązanych podlega obowiązkowi sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które muszą być sporządzone, poddane kontroli i ogłoszone zgodnie z przepisami dyrektywy.

Zgodnie z tą dyrektywą, organ centralny i jego instytucje powiązane stanowią jednostkę sprawozdawczą reprezentującą wspólne interesy, ustanowioną w szczególności przez system wzajemnych gwarancji, które solidarnie pokrywają zobowiązania różnych podmiotów Grupy Crédit Agricole. Ponadto, wyżej wymienione przepisy wyjaśniają i określają prawne, finansowe, ekonomiczne i polityczne wspólne interesy pomiędzy Crédit Agricole S.A., Bankami Regionalnymi i Bankami Lokalnymi Crédit Agricole Mutuel. Ta wspólność opiera się w szczególności na wspólnym mechanizmie transakcji finansowych, jednolitej polityce ekonomicznej i handlowej oraz wspólnych organach decyzyjnych, które stanowią fundament Grupy Crédit Agricole od ponad stu lat.

Zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/02, skonsolidowane sprawozdania finansowe jednostki sprawozdawczej są sporządzane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską. Jednostka sprawozdawcza obejmuje Banki Lokalne, Banki Regionalne i organ centralny „Crédit Agricole S.A.”

RELACJE WEWNĘTRZNE CRÉDIT AGRICOLE

WEWNĘTRZNE MECHANIZMY FINANSOWANIA

Crédit Agricole wprowadziła szereg wewnętrznych mechanizmów finansowania specyficznych dla Grupy.

RACHUNKI BIEŻĄCE BANKÓW REGIONALNYCH

Każdy Bank Regionalny posiada rachunek bieżący w Crédit Agricole CIB, na którym rejestrowane są przepływy finansowe wynikające z wewnętrznych transakcji finansowych w Grupie. Rachunek ten, który może być kredytowy lub debetowy, jest prezentowany w bilansie w pozycji „Kredyty i należności od instytucji kredytowych” lub „Zobowiązania wobec instytucji kredytowych”.

SPECJALNE RACHUNKI OSZCZĘDNOŚCIOWE

Środki zgromadzone na specjalnych rachunkach oszczędnościowych (popularne książeczki oszczędnościowe (*Livret d'épargne populaire*), książeczki oszczędnościowe na rzecz zrównoważonego rozwoju i włączenia społecznego (*Livret de développement durable et solidaire*), programy i konta oszczędnościowe na zakup domu, popularne programy oszczędnościowe, książeczki oszczędnościowe dla młodych osób (*Livret Jeune*) i książeczki oszczędnościowe (*Livret A*)) są zbierane przez Banki Regionalne w imieniu Crédit Agricole S.A. i muszą być w niej scentralizowane. Crédit Agricole S.A. ujmuje je w swoim bilansie w pozycji „Zobowiązania wobec klientów”.

LOKATY TERMINOWE I POŻYCZKI

Banki Regionalne gromadzą również środki oszczędnościowe nieregulowane przez rząd (rachunki powiązane z książeczkami oszczędnościowymi, obligacje, warianty, niektóre rachunki terminowe i podobne itp.) w imieniu Crédit Agricole S.A. Środki te są przekazywane do Crédit Agricole S.A. i jako takie ujmowane w jej bilansie.

Specjalne rachunki oszczędnościowe oraz lokaty terminowe i pożyczki są wykorzystywane przez Crédit Agricole S.A. do udzielania pożyczek Bankom Regionalnym, w celu finansowania ich średnio- i długoterminowych kredytów.

50% środków oszczędnościowych zebranych przez Banki Regionalne jest im zwracane w formie tzw. „pożyczek lustrzanych” (o terminach spłaty i oprocentowaniu dokładnie odpowiadających otrzymanym środkom oszczędnościowym), które mogą swobodnie wykorzystywać.

Od 1 stycznia 2004 r. marże finansowe generowane przez scentralizowane zarządzanie zebranymi środkami (i nieprzekazane z powrotem za pośrednictwem pożyczek lustrzanych) są dzielone między Banki Regionalne a Crédit Agricole S.A. i są ustalane przy użyciu modeli zastępczych i stosowaniu stóp rynkowych.

Ponadto, Banki Regionalne mogą być refinansowane w formie pożyczek negocjowanych po cenie rynkowej z Crédit Agricole S.A.

PRZEKAZYWANIE NADWYŻEK PŁYNNOŚCI BANKÓW REGIONALNYCH

Banki Regionalne mogą wykorzystywać swoje depozyty „pieniężne” (depozyty płatne na żądanie, niescentralizowane lokaty terminowe i zwykłe certyfikaty depozytowe) do finansowania kredytów udzielanych swoim klientom. Nadwyżki muszą być przekazane do Crédit Agricole S.A., gdzie są księgowane na rachunkach bieżących, w pozycji „Kredyty i należności od instytucji kredytowych” lub „Zobowiązania wobec instytucji kredytowych” (w zależności od tego, czy rachunek bieżący otwarty w księgach Crédit Agricole CIB jest kredytowy czy debetowy – zob. powyżej) lub na rachunkach terminowych, w pozycji „Transakcje wewnętrzne Crédit Agricole”.

TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

Działalność Banków Regionalnych w walutach obcych jest refinansowana za pośrednictwem Crédit Agricole S.A.

ŚREDNIO- I DŁUGOTERMINOWE OBLIGACJE EMITOWANE PRZEZ CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Są one plasowane na rynku lub przez Banki Regionalne u ich klientów. Są one księgowane w bilansie przez Crédit Agricole S.A. po stronie pasywów jako „Dłużne papiery wartościowe” lub „Dług podporządkowany”, w zależności od rodzaju wyemitowanego papieru wartościowego.

ZABEZPIECZENIE PRZED RYZYKIEM PŁYNNOŚCI I WYPŁACALNOŚCI ORAZ RESTRUKTURYZACJA I UPORZĄDKOWANA LIKWIDACJA BANKÓW

Zgodnie z ustawowym mechanizmem zapewniania wewnętrznej kondycji finansowej wynikającym z art. L. 511-31 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego (CMF), Crédit Agricole S.A., jako organ centralny sieci, musi podjąć wszelkie niezbędne środki w celu zapewnienia płynności i wypłacalności każdej powiązanej instytucji kredytowej, a także całej sieci. W rezultacie każdy członek sieci korzysta z tej wewnętrznej siły finansowej.

Ogólne przepisy CMF (*Code monétaire et financier* – francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego) zostały odzwierciedlone w przepisach wewnętrznych, określających środki operacyjne wymagane dla tego prawnego mechanizmu solidarności.

W ramach pierwszej oferty publicznej Crédit Agricole S.A., CNCA (obecnie Crédit Agricole S.A.) podpisała umowę z Bankami Regionalnymi w 2001 r., której celem było w szczególności uregulowanie wewnętrznych relacji w ramach sieci Crédit Agricole. W szczególności umowa przewiduje utworzenie Funduszu Na Rzecz Ryzyka Płynności i Wypłacalności Banków (FRBLS), mającego na celu umożliwienie Crédit Agricole S.A. wypełniania jej roli organu centralnego poprzez udzielanie pomocy każdemu powiązanemu członkowi, który może doświadczać trudności. Główne postanowienia tej umowy zostały określone w Rozdziale III Dokumentu Rejestracyjnego złożonego przez Crédit Agricole S.A. do francuskiej Komisji Operacji Giełdowych (*Commission des opérations de Bourse*) 22 października 2001 r. pod numerem R. 01-453.

Europejskie ramy zarządzania kryzysami bankowymi zostały przyjęte w 2014 r. unijną dyrektywą 2014/59 (znaną jako „dyrektywa ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków – BRRD”), wdrożoną do prawa francuskiego rozporządzeniem nr 2015-1024 z dnia 20 sierpnia 2015 r., które również dostosowało prawo francuskie do przepisów unijnego rozporządzenia 806/2014 z dnia 15 lipca 2014 r. ustanawiającego jednolite zasady i jednolitą procedurę restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych i niektórych firm inwestycyjnych w ramach jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz jednolitego funduszu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Dyrektywa (UE) 2019/879 z dnia 20 maja 2019 r., znana jako „BRRD2”, zmieniła BRRD i została wdrożona do prawa francuskiego rozporządzeniem nr 2020-1636 z dnia 21 grudnia 2020 r.

Ramy te, które obejmują środki zapobiegania i rozwiązywania kryzysów bankowych, mają na celu zachowanie stabilności finansowej, zapewnienie ciągłości działań, usług i operacji instytucji, których upadłość mogłaby znacząco wpłynąć na gospodarkę, ochronę deponentów oraz unikanie lub ograniczanie w jak największym stopniu korzystania z publicznego wsparcia finansowego. W tym kontekście europejskie organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w tym Jednolita Rada ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji, otrzymały szerokie uprawnienia do podejmowania wszelkich niezbędnych środków w związku z restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją całości lub części instytucji kredytowej lub grupy, do której należą.

W przypadku spółdzielczych grup bankowych, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji preferują strategię restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji „rozszerzonego pojedynczego punktu wejścia” („extended SPE”), zgodnie z którą instrumenty restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji byłyby stosowane jednocześnie na poziomie Crédit Agricole S.A. i jej podmiotów powiązanych. W tym względzie, w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Grupy Crédit Agricole, zakres obejmujący Crédit Agricole S.A. (działającej w charakterze organu centralnego) i wszystkich jej podmiotów powiązanych byłby traktowany jako rozszerzony pojedynczy punkt wejścia. Biorąc pod uwagę powyższe oraz mechanizmy solidarnościowe funkcjonujące w sieci, żaden członek sieci Crédit Agricole nie może być indywidualnie objęty restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją.

Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą wszcząć postępowanie dotyczące restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wobec instytucji kredytowej, gdy stwierdzą, że: nastąpiła upadłość instytucji lub jest prawdopodobne, że nastąpi, nie ma uzasadnionych perspektyw, że inny środek prywatny zapobiegnie upadłości w rozsądnym terminie, wymagane jest zastosowanie środka restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a procedura likwidacji byłaby nieodpowiednia, aby osiągnąć cele restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wymienione powyżej.

Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą stosować jedno lub więcej instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, opisanych poniżej, w celu dokapitalizowania lub przywrócenia rentowności instytucji. Instrumenty restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny być wdrażane w taki sposób, aby akcjonariusze (akcje, udziały wzajemne, CCI, CCA) ponosili straty w pierwszej kolejności, a bezpośrednio po nich inni wierzyciele, pod warunkiem, że nie są prawnie wyłączeni z mechanizmu umorzenia lub konwersji długu lub konwersji długu decyzją organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Prawo francuskie przewiduje również zabezpieczenia w przypadku wdrożenia niektórych instrumentów lub decyzji dotyczących restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, na przykład zasadę, zgodnie z którą akcjonariusze i wierzyciele instytucji objętej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją nie mogą ponosić większych strat, niż ponieśli, gdyby instytucja została zlikwidowana w ramach postępowania likwidacyjnego zgodnie z francuskim kodeksem handlowym (zasada „żaden wierzyciel nie jest w gorszej sytuacji niż w normalnych postępowaniach upadłościowych”, o której mowa w art. L. 613-57-I francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego). W ten sposób inwestorzy są uprawnieni do dochodzenia odszkodowania, jeśli ich potraktowanie w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jest mniej korzystne niż gdyby instytucja podlegała standardowemu postępowaniu upadłościowemu.

W przypadku, gdy organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zdecydowały się wszcząć postępowanie dotyczące restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wobec Grupy Crédit Agricole, w pierwszej kolejności dokonają umorzenia wartości nominalnej instrumentów w kapitale podstawowym Tier I (akcje, udziały wzajemne, CCI i CCA), instrumentów dodatkowych w Tier I i instrumentów w Tier II, w celu pokrycia strat, a ewentualnie dokonają zamiany instrumentów dodatkowych w Tier I i instrumentów w Tier II⁽¹⁾ na udziałowe papiery wartościowe. Następnie, jeśli organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zdecydują się na zastosowanie instrumentu umorzenia lub konwersji długu, taki instrument zostanie zastosowany do instrumentów dłużnych⁽²⁾, co spowoduje częściowe lub całkowite umorzenie tych instrumentów lub ich zamianę na kapitał własny w celu pokrycia strat.

W odniesieniu do organu centralnego i wszystkich podmiotów powiązanych, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą zdecydować się na wdrożenie, w sposób skoordynowany, instrumentów umorzenia lub konwersji, a w stosownych przypadkach, wewnętrznych instrumentów umorzenia lub konwersji długu. W takim przypadku, instrumenty umorzenia lub konwersji, a w stosownych przypadkach, wewnętrzne instrumenty umorzenia lub konwersji długu, będą miały zastosowanie do wszystkich podmiotów sieci Crédit Agricole, niezależnie od podmiotu i źródła strat.

Hierarchia wierzycieli w restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jest określona przepisami art. L. 613-55-5 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, obowiązującymi na dzień wdrożenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Akcjonariusze i wierzyciele tej samej rangi lub z identycznymi prawami w likwidacji będą traktowani jednakowo, niezależnie od tego, którego podmiotu Grupy są wierzycielami.

Zakres takiego umorzenia lub konwersji długu, który ma również na celu dokapitalizowanie Grupy Crédit Agricole, opiera się na wymogach kapitałowych na poziomie skonsolidowanym.

Dlatego inwestorzy muszą mieć świadomość, że istnieje znaczne ryzyko dla posiadaczy akcji, udziałów członkowskich, CCI i CCA, oraz dla posiadaczy instrumentów dłużnych któregośkolwiek członka sieci, utraty całości lub części ich inwestycji, jeśli wobec Grupy zostanie wszczęte postępowanie dotyczące restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, niezależnie od tego, którego podmiotu są wierzycielami.

Inne instrumenty restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dostępne dla organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji to zasadniczo całkowite lub częściowe zbycie działalności instytucji na rzecz strony trzeciej lub instytucji pomostowej, oraz instrument wydzielenia aktywów

⁽¹⁾ Art. L. 613-48 i L. 613-48-3 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego.

instytucji.

Te ramy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie wpływają na ustawowy mechanizm zapewniania wewnętrznej kondycji finansowej przewidziany w art. L. 511-31 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego, który ma zastosowanie do sieci Crédit Agricole, zgodnie z art. R. 512-18 kodeksu. Crédit Agricole S.A. uważa, że w praktyce mechanizm ten powinien zostać wdrożony przed wdrożeniem jakichkolwiek instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Wdrożenie postępowania dotyczącego restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wobec Grupy Crédit Agricole oznaczałoby zatem, że ustawowy mechanizm zapewniania wewnętrznej kondycji finansowej nie zdołał zaradzić upadłości jednego lub więcej podmiotów sieci, a zatem całej sieci. Ograniczyłoby to również prawdopodobieństwo spełnienia warunków do uruchomienia gwarancji obejmującej zobowiązania Crédit Agricole S.A. (udzielonej w 1988 r. jej wierzycielom zewnętrznym przez Banki Regionalne solidarnie i do łącznej kwoty ich kapitału własnego). Należy przypomnieć, że gwarancja ta może zostać uruchomiona w przypadku niedoboru aktywów w następstwie bankructwa lub rozwiązania Crédit Agricole S.A.

POWIĄZANIA KAPITAŁOWE POMIĘDZY CRÉDIT AGRICOLE S.A. A BANKAMI REGIONALNYMI

Powiązania kapitałowe pomiędzy Crédit Agricole S.A. a Bankami Regionalnymi reguluje umowa zawarta między stronami przed pierwszą ofertą publiczną Crédit Agricole S.A.

Zgodnie z warunkami tej umowy, Banki Regionalne sprawują kontrolę nad Crédit Agricole S.A. za pośrednictwem SAS Rue La Boétie, spółki holdingowej w całości należącej do Banków Regionalnych. Celem SAS Rue La Boétie jest posiadanie wystarczającej liczby akcji, aby zapewnić, że zawsze posiada co najmniej 50% kapitału zakładowego i praw głosu w Crédit Agricole S.A.

Ponadto, na mocy tej samej umowy, Crédit Agricole S.A. bezpośrednio posiadała około 25% kapitału zakładowego każdego Banku Regionalnego (z wyjątkiem *Caisse régionale de la Corse*, w której udział w kapitale zakładowym wynosił 99,9%). W wyniku transakcji upraszczającej strukturę kapitałową Grupy 3 sierpnia 2016 r. większość spółdzielczych certyfikatów inwestycyjnych („*certificats coopératifs d'investissement*” lub CCI) oraz spółdzielczych certyfikatów udziałowych („*certificats coopératifs d'associés*” lub CCA) posiadanych przez Crédit Agricole S.A. została przeniesiona do spółki holdingowej („*Sacam Mutualisation*”) wspólnie należącej do Banków Regionalnych.

INFORMACJE DOTYCZĄCE PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Podmiotami powiązanymi Grupy Crédit Agricole są jednostki skonsolidowane, w tym jednostki rozliczane metodą praw własności, członkowie Kierownictwa Wykonawczego Grupy wyższego szczebla oraz Banki Regionalne, biorąc pod uwagę strukturę prawną Grupy i fakt, że Crédit Agricole S.A. jest organem centralnym sieci Crédit Agricole.

Zgodnie z wewnętrznymi mechanizmami finansowymi Crédit Agricole, transakcje między Crédit Agricole S.A. a Bankami Regionalnymi są prezentowane w bilansie i rachunku zysków i strat jako transakcje wewnętrzne Crédit Agricole (Nota 4.1 „Przychody i koszty z tytułu odsetek”, Nota 4.2 „Wynik z tytułu prowizji i opłat”, Nota 6.5 „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” oraz Nota 6.7 „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”).

INNE UMOWY AKCJONARIUSZY

Umowy akcjonariuszy podpisane w ciągu roku obrotowego są szczegółowo opisane w Nocie 2 „Główne transakcje dotyczące struktury i istotne zdarzenia w okresie”.

RELACJE POMIĘDZY JEDNOSTKAMI SKONSOLIDOWANYMI WPLYWAJĄCE NA SKONSOLIDOWANY BILANS

Lista spółek Grupy Crédit Agricole jest przedstawiona w Nocie 12 „Zakres konsolidacji na dzień 31 grudnia 2024 r.”. Ponieważ na koniec roku istniejące transakcje i należności pomiędzy w pełni skonsolidowanymi jednostkami Grupy są eliminowane w procesie konsolidacji, tylko transakcje z jednostkami rozliczanymi metodą praw własności wpływają na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

Główne odpowiadające im należności i zobowiązania w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2024 r. odnoszą się do transakcji z jednostkami rozliczanymi metodą praw własności na następujące kwoty:

- kredyty i należności od instytucji kredytowych: 13 mln EUR (21 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.);
- kredyty i należności od klientów: 2 202 mln EUR (1 342 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.);
- zobowiązania wobec instytucji kredytowych: 23 mln EUR (71 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.);
- zobowiązania wobec klientów: 915 mln EUR (216 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.);
- zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych udzielone: 1 899 mln EUR (1 322 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.);
- zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych otrzymane: 5 559 mln EUR (3 697 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Transakcje zawarte z tymi podmiotami nie miały istotnego wpływu na rachunek zysków i strat za okres.

ZARZĄDZANIE EMERYTURAMI, WCZEŚNIEJSZYMI EMERYTURAMI I ODPRAWAMI EMERYTALNYMI: WEWNĘTRZNE UMOWY ZABEZPIECZEŃ W GRUPIE

Jak przedstawiono w Nocie 1.2 „Zasady (polityka) rachunkowości”, pracownikom przysługują różne rodzaje świadczeń po zakończeniu zatrudnienia. Są to:

- odprawy emerytalne;
- programy świadczeń emerytalnych, które mogą być albo programami „określonych składek” albo „określonych świadczeń”.

Zobowiązanie z tego tytułu jest częściowo finansowane z umów zbiorowego ubezpieczenia zawartych z Predica, towarzystwem ubezpieczeń na życie Grupy Crédit Agricole.

Umowy te regulują:

- utworzenie przez towarzystwo ubezpieczeń funduszy wzajemnych w celu inwestowania składek wniesionych przez pracodawcę w celu zgromadzenia wystarczających środków na pokrycie odpraw emerytalnych lub różnych programów emerytalnych;
- zarządzanie środkami przez towarzystwo ubezpieczeń;
- wypłatę beneficjentom odpraw i świadczeń należnych z tytułu różnych programów.

Informacje na temat świadczeń po okresie zatrudnienia znajdują się w Nocie 7 „Świadczenia pracownicze i inne wynagrodzenia” w pkt 7.3 i 7.4.

RELACJE Z KADRĄ KIEROWNICZĄ WYŻSZEGO SZCZEBŁA

Biorąc pod uwagę strukturę członkowską Grupy Crédit Agricole i szeroki zakres jednostki sprawozdawczej, pojęcie kierownictwa wykonawczego, zdefiniowane w MSR 24, nie jest reprezentatywne dla zasad ładu korporacyjnego obowiązujących w Grupie Crédit Agricole.

W związku z tym, informacje wymagane przez MSR 24 dotyczące wynagrodzeń kierownictwa wykonawczego nie są prezentowane.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w mln EUR)	Noty	31.12.2024	31.12.2023
Odsetki i podobne przychody	4.1	69 410	63 255
Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty	4.1	(49 466)	(43 143)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	4.2	17 695	16 025
Koszty z tytułu prowizji i opłat	4.2	(4 905)	(4 188)
Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	4.3	13 291	12 251
Zyski (straty) netto z aktywów/zobowiązań przeznaczonych do obrotu		4 193	3 668
Zyski (straty) netto z innych aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		9 098	8 583
Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4.4	(251)	(476)
Zyski (straty) netto z instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(489)	(730)
Wynik z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat (dywidendy)		238	255
Zyski (straty) netto wynikające z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	4.5	(152)	(3)
Zyski (straty) netto z przeklasyfikowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Zyski (straty) netto z przeklasyfikowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Przychody netto z ubezpieczeń ⁽¹⁾	5.3	(8 357)	(7 356)
Przychody z ubezpieczeń		14 795	14 169
Koszty usług ubezpieczenia		(10 366)	(10 202)
Przychody lub koszty związane z umowami reasekuracji biernej		(207)	(99)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń		(12 570)	(11 288)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń związane z umowami reasekuracji biernej		49	48
Koszty ryzyka kredytowego z tytułu inwestycji finansowych w ubezpieczenia		(58)	15
Przychody z pozostałej działalności	4.6	2 940	2 816
Koszty z tytułu pozostałej działalności	4.6	(2 144)	(2 689)
PRZYCHODY		38 061	36 492
Koszty operacyjne	4.7	(20 709)	(20 186)
Amortyzacja i utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4.8	(2 020)	(1 898)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO		15 332	14 409
Koszt ryzyka	4.9	(3 191)	(2 941)
PRZYCHODY OPERACYJNE		12 141	11 468
Udział w zysku netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		283	263
Zyski (straty) netto z pozostałych aktywów	4.10	(40)	88
Zmiana wartości firmy	6.14	4	2
ZYSK BRUTTO		12 388	11 822
Podatek dochodowy	4.11	(2 888)	(2 748)
Zysk netto z działalności zaniechanej	6.11	-	(3)
ZYSK NETTO		9 500	9 071
Udziały niekontrolujące	12.3	860	813
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)		8 640	8 258

(1) Wynik finansowy netto z ubezpieczeń składa się z pozycji Przychody z inwestycji po odliczeniu kosztów oraz Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń, zgodnie z Notą 5.3 „Szczególne cechy ubezpieczeń”.

ZYSK NETTO I INNE CAŁKOWITE DOCHODY

(w mln EUR)	Noty	31.12.2024	31.12.2023
ZYSK NETTO		9 500	9 071
Zyski i straty aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	4.12	31	(222)
Inne całkowite dochody z tytułu zobowiązań finansowych przypisane zmianom własnego ryzyka kredytowego	4.12	(365)	(263)
Inne całkowite dochody z instrumentów kapitałowych, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	4.12	105	(111)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń ujęte w innych całkowitych dochodach, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	4.12	(82)	(128)
Inne całkowite dochody brutto z pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z wyłączeniem jednostek rozliczanych metodą praw własności	4.12	(311)	(725)
Inne całkowite dochody brutto z pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z jednostek rozliczanych metodą praw własności	4.12	-	12
Podatek dochodowy związany z pozycjami, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z wyłączeniem jednostek rozliczanych metodą praw własności	4.12	49	131
Podatek dochodowy związany z pozycjami, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z jednostek rozliczanych metodą praw własności	4.12	-	(1)
Inne całkowite dochody z pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z działalności zaniechanej	4.12	-	-
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z POZYCJI, KTÓRE NIE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, PO ODLICZENIU PODATKU	4.12	(262)	(582)
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	4.12	481	(351)
Inne całkowite dochody z instrumentów dłużnych, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	4.12	(571)	10 152
Zyski i straty z pochodnych instrumentów zabezpieczających	4.12	542	1 028
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń ujęte w innych całkowitych dochodach, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		397	(9 578)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń związane z umowami reasekuracji biernej ujęte w innych całkowitych dochodach, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(5)	27
Inne całkowite dochody brutto z pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z wyłączeniem jednostek rozliczanych metodą praw własności	4.12	844	1 277
Inne całkowite dochody brutto z pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z jednostek rozliczanych metodą praw własności, udział Grupy	4.12	(31)	(73)
Podatek dochodowy związany z pozycjami, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z wyłączeniem jednostek rozliczanych metodą praw własności	4.12	(85)	(422)
Podatek dochodowy związany z pozycjami, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z jednostek rozliczanych metodą praw własności	4.12	-	-
Inne całkowite dochody z pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z działalności zaniechanej	4.12	-	-
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z POZYCJI, KTÓRE MOGĄ BYĆ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, PO ODLICZENIU PODATKU	4.12	728	782
INNE CAŁKOWITE DOCHODY PO ODLICZENIU PODATKU	4.12	466	200
ZYSK NETTO I INNE CAŁKOWITE DOCHODY		9 967	9 271
W tym udział Grupy		9 113	8 514
W tym udziały niekontrolujące		854	758

BILANS – AKTYWA

(w mln EUR)	Noty	31.12.2024	31.12.2023
Kasa, środki w bankach centralnych	6.1	165 815	180 723
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	3.1-3.2-6.2-6.6	607 518	527 274
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		365 845	297 528
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		241 673	229 746
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3.3-3.5	27 632	32 051
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3.1-3.2-6.4-6.6	234 461	224 449
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		226 064	216 240
Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		8 397	8 209
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3.1-3.2-3.4-6.5-6.6	1 457 884	1 399 604
Kredyty i należności od instytucji kredytowych		145 459	132 353
Kredyty i należności od klientów		1 188 842	1 155 940
Dłużne papiery wartościowe		123 583	111 311
Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej		(5 026)	(14 662)
Aktywa z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego	6.9	7 594	8 836
Czynne rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa	6.10	54 044	59 758
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	6.11	826	9
Zawarte umowy ubezpieczenia, które są aktywami	5.3	15	-
Umowy reasekuracji biernej, które są aktywami	5.3	1 021	1 097
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	13.2	2 528	2 357
Nieruchomości inwestycyjne	6.12	12 082	12 159
Rzeczowe aktywa trwałe	6.13	14 644	13 425
Wartości niematerialne i prawne	6.13	3 790	3 488
Wartość firmy	6.14	16 899	16 530
AKTYWA OGÓŁEM		2 601 727	2 467 099

BILANS – PASYWA

(w mln EUR)	Noty	31.12.2024	31.12.2023
Banki centralne	6.1	1 389	274
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	6.2	407 771	353 882
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		306 142	263 878
Zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		101 629	90 004
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3.3-3.5	32 079	34 424
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		1 543 926	1 490 722
Wobec instytucji kredytowych	3.4-6.7	88 168	108 541
Wobec klientów	3.1-3.4-6.7	1 164 511	1 121 942
Dłużne papiery wartościowe	3.4-6.7	291 247	260 239
Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej		(7 672)	(12 212)
Zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego	6.9	2 937	2 896
Bierne rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	6.10	70 892	72 180
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży i działalnością zaniechaną	6.11	194	21
Zawarte umowy ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	5.3	366 451	351 778
Umowy reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	5.3	70	76
Rezerwy	6.15	5 742	5 508
Dług podporządkowany	3.4-6.16	29 134	25 208
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		2 452 913	2 324 758
KAPITAŁ WŁASNY		148 814	142 340
Kapitał własny Grupy		141 939	135 114
Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe		32 035	31 227
Skonsolidowane kapitały rezerwowe		103 033	97 871
Inne całkowite dochody		(1 769)	(2 241)
Inne całkowite dochody z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za rok		8 640	8 258
Udziały niekontrolujące		6 875	7 226
PASYWA OGÓŁEM		2 601 727	2 467 099

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Udział Grupy									
	Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe					Inne całkowite dochody			Zysk netto	Kapitał własny ogółem
(w mln EUR)	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji i rezerwy skonsolidowane ¹	Eliminacja akcji własnych	Inne instrumenty kapitałowe	Kapitał ogółem i rezerwy skonsolidowane	Inne całkowite dochody z pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	Inne całkowite dochody z pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	Inne całkowite dochody ogółem		
KAPITAŁ WŁASNY NA 1 STYCZNIA 2023 R., DANE OPUBLIKOWANE	13 901	112 740	(1 411)	5 989	131 219	(3 024)	4	(3 020)	-	128 199
Wpływ nowych standardów rachunkowości	-	(231)	-	-	(231)	375	148	523	-	292
KAPITAŁ WŁASNY NA 1 STYCZNIA 2023 R.	13 901	112 509	(1 411)	5 989	130 988	(2 649)	152	(2 497)	-	128 491
Zwiększenie / zmniejszenie kapitału	(205)	31	-	-	(174)	-	-	-	-	(174)
Zmiany w posiadanych akcjach własnych	(285)	(718)	(92)	-	(1 095)	-	-	-	-	(1 095)
Emisja / wykup instrumentów kapitałowych	-	(4)	-	1 231	1 227	-	-	-	-	1 227
Wynik z tytułu bezterminowych, głęboko podporządkowanych obligacji	-	(481)	-	-	(481)	-	-	-	-	(481)
Dywidendy wypłacone w 2023 r.	-	(3 803)	-	-	(3 803)	-	-	-	-	(3 803)
Dywidendy otrzymane od Banków Regionalnych i ich podmiotów zależnych	-	2 259	-	-	2 259	-	-	-	-	2 259
Wpływ dodatkowych przejęć/częściowych przeniesień papierów wartościowych podmiotów zależnych bez utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany wynikające z płatności w formie akcji	-	76	-	-	76	-	-	-	-	76
Zmiany wynikające z transakcji z udziałowcami	(490)	(2 640)	(92)	1 231	(1 992)	-	-	-	-	(1 992)
Zmiany w innych całkowitych dochodach	-	49	-	-	49	895	(578)	317	-	365
<i>W tym inne całkowite dochody z instrumentów kapitałowych, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, przeklasyfikowane do rezerw skonsolidowanych</i>	-	45	-	-	45	-	(45)	(45)	-	-
<i>W tym inne całkowite dochody przypisane zmianom własnego ryzyka kredytowego, przeklasyfikowane do rezerw skonsolidowanych</i>	-	3	-	-	3	-	(3)	(3)	-	-
Udział w zmianach w jednostkach rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	(72)	10	(62)	-	(62)
Zysk netto za 2023 r.	-	-	-	-	-	-	-	-	8 258	8 258
Inne zmiany	-	53	-	-	53	-	-	-	-	53
KAPITAŁ WŁASNY NA GRUDZIEŃ 2023 R.	13 411	109 971	(1 503)	7 220	129 098	(1 826)	(416)	(2 241)	8 258	135 114
Podział zysku netto za 2023 r.	-	8 258	-	-	8 258	-	-	-	(8 258)	-
KAPITAŁ WŁASNY NA 1 STYCZNIA 2024 R.	13 411	118 229	(1 503)	7 220	137 356	(1 826)	(416)	(2 241)	-	135 114
Wpływ nowych standardów rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY NA 1 STYCZNIA 2024 R., DANE PRZEKSZTAŁCONE	13 411	118 229	(1 503)	7 220	137 356	(1 826)	(416)	(2 241)	-	135 114
Zwiększenie / zmniejszenie kapitału	3	(132)	-	-	(129)	-	-	-	-	(129)
Zmiany w posiadanych akcjach własnych	(231)	(732)	1 045	-	82	-	-	-	-	82
Emisja / wykup instrumentów kapitałowych	-	(17)	-	(2)	(19)	-	-	-	-	(19)
Wynik z tytułu bezterminowych, głęboko podporządkowanych obligacji	-	(473)	-	-	(473)	-	-	-	-	(473)
Dywidendy wypłacone w 2024 r.	-	(3 911)	-	-	(3 911)	-	-	-	-	(3 911)
Dywidendy otrzymane od Banków Regionalnych i ich podmiotów zależnych	-	2 359	-	-	2 359	-	-	-	-	2 359
Wpływ dodatkowych przejęć/częściowych przeniesień papierów wartościowych podmiotów zależnych bez utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany wynikające z płatności w formie akcji	-	70	-	-	70	-	-	-	-	70
Zmiany wynikające z transakcji z udziałowcami	(228)	(2 836)	1 045	(2)	(2 020)	-	-	-	-	(2 020)
Zmiany w innych całkowitych dochodach	-	135	-	-	135	789	(297)	491	-	626
<i>W tym inne całkowite dochody z instrumentów kapitałowych, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, przeklasyfikowane do rezerw skonsolidowanych</i>	-	124	-	-	124	-	(124)	(124)	-	-
<i>W tym inne całkowite dochody przypisane zmianom własnego ryzyka kredytowego, przeklasyfikowane do rezerw skonsolidowanych</i>	-	11	-	-	11	-	(11)	(11)	-	-
Udział w zmianach w jednostkach rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	(19)	-	(19)	-	(19)
Zysk netto za 2024 r.	-	-	-	-	-	-	-	-	8 640	8 640
Inne zmiany ²	-	(402)	-	-	(402)	-	-	-	-	(402)
KAPITAŁ WŁASNY NA 31 GRUDNIA 2024 R.	13 183	115 125	(458)	7 218	135 068	(1 056)	(714)	(1 768)	8 640	141 939

⁽¹⁾ Rezerwy skonsolidowane przed eliminacją akcji własnych.⁽²⁾ W tym wpływ różnic kursowych w wysokości -266 tys. EUR związanych ze spłatą AT1.

	Udziały niekontroluj ące					Skonsolido wany kapitał własny ogółem
		Inne całkowite dochody			Kapitał własny ogółem	
(w mln EUR)	Kapitał, powiązane kapitały rezerwowo i dochody	Inne całkowite dochody z pozycji, które mogą być przeklasyfiko wane do rachunku zysków i strat	Inne całkowite dochody z pozycji, które nie zostaną przeklasyfikow ane do rachunku zysków i strat	Inne całkowite dochody ogółem		
KAPITAŁ WŁASNY NA 1 STYCZNIA 2023 R., DANE OPUBLIKOWANE	7 557	(144)	8	(136)	7 421	135 620
Wpływ nowych standardów rachunkowości	-	-	-	-	-	292
KAPITAŁ WŁASNY NA 1 STYCZNIA 2023 R.	7 557	(144)	8	(136)	7 421	135 912
Zwiększenie / zmniejszenie kapitału	-	-	-	-	-	(174)
Zmiany w posiadanych akcjach własnych	-	-	-	-	-	(1 095)
Emisja / wykup instrumentów kapitałowych	(499)	-	-	-	(499)	728
Wynik z tytułu bezterminowych, głęboko podporządkowanych obligacji	(123)	-	-	-	(123)	(603)
Dywidendy wypłacone w 2023 r.	(384)	-	-	-	(384)	(4 187)
Dywidendy otrzymane od Banków Regionalnych i ich podmiotów zależnych	-	-	-	-	-	2 259
Wpływ dodatkowych przejęć/częściowych przeniesień papierów wartościowych podmiotów zależnych bez utraty kontroli	-	-	-	-	-	-
Zmiany wynikające z płatności w formie akcji	9	-	-	-	9	85
Zmiany wynikające z transakcji z udziałowcami	(997)	-	-	-	(997)	(2 988)
Zmiany w innych całkowitych dochodach	-	(40)	(16)	(55)	(55)	310
<i>W tym inne całkowite dochody z instrumentów kapitałowych, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, przeklasyfikowane do rezerw skonsolidowanych</i>	-	-	-	-	-	-
<i>W tym inne całkowite dochody przypisane zmianom własnego ryzyka kredytowego, przeklasyfikowane do rezerw skonsolidowanych</i>	-	-	-	-	-	-
Udział w zmianach w jednostkach rozliczanych metodą praw własności	-	(1)	1	-	-	(62)
Zysk netto za 2023 r.	813	-	-	-	813	9 071
Inne zmiany	44	-	-	-	44	96
KAPITAŁ WŁASNY NA GRUDZIEŃ 2023 R.	7 417	(185)	(6)	(191)	7 226	142 340
Podział zysku netto za 2023 r.	-	-	-	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY NA 1 STYCZNIA 2024 R.	7 417	(185)	(6)	(191)	7 226	142 340
Wpływ nowych standardów rachunkowości	-	-	-	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY NA 1 STYCZNIA 2024 R., DANE PRZEKSZTAŁCONE	7 417	(185)	(6)	(191)	7 226	142 340
Zwiększenie / zmniejszenie kapitału	-	-	-	-	-	(129)
Zmiany w posiadanych akcjach własnych	-	-	-	-	-	82
Emisja / wykup instrumentów kapitałowych	(786)	-	-	-	(786)	(805)
Wynik z tytułu bezterminowych, głęboko podporządkowanych obligacji	(99)	-	-	-	(99)	(572)
Dywidendy wypłacone w 2024 r.	(504)	-	-	-	(504)	(4 415)
Dywidendy otrzymane od Banków Regionalnych i ich podmiotów zależnych	-	-	-	-	-	2 359
Wpływ dodatkowych przejęć/częściowych przeniesień papierów wartościowych podmiotów zależnych bez utraty kontroli	-	-	-	-	-	-
Zmiany wynikające z płatności w formie akcji	11	-	-	-	11	81
Zmiany wynikające z transakcji z udziałowcami	(1 378)	-	-	-	(1 378)	(3 398)
Zmiany w innych całkowitych dochodach	1	(30)	36	6	7	633
<i>W tym inne całkowite dochody z instrumentów kapitałowych, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, przeklasyfikowane do rezerw skonsolidowanych</i>	1	-	-	-	1	1
<i>W tym inne całkowite dochody przypisane zmianom własnego ryzyka kredytowego, przeklasyfikowane do rezerw skonsolidowanych</i>	-	-	-	-	-	-
Udział w zmianach w jednostkach rozliczanych metodą praw własności	-	(12)	-	(12)	(12)	(31)
Zysk netto za 2024 r.	860	-	-	-	860	9 500
Inne zmiany	171	-	-	-	171	(231)
KAPITAŁ WŁASNY NA 31 GRUDNIA 2024 R.	7 072	(226)	29	(197)	6 875	148 814

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych jest prezentowany metodą pośrednią.

Działalność operacyjna jest reprezentatywna dla działalności generującej przychody Grupy Crédit Agricole.

Wpływy i wypływy podatkowe są w całości ujęte w ramach działalności operacyjnej.

Działalność inwestycyjna pokazuje wpływ przepływów pieniężnych związanych z zakupami i zbyciem inwestycji w spółki skonsolidowane i nieskonsolidowane, rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne. Sekcja ta obejmuje strategiczne inwestycje kapitałowe sklasyfikowane jako „Wartość godziwa przez wynik finansowy” lub „Wartość godziwa przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat”.

Działalność finansowa pokazuje wpływ przepływów pieniężnych związanych z operacjami struktury finansowej dotyczącymi kapitału własnego i długoterminowych zobowiązań.

Przepływy środków pieniężnych netto, które można przyporządkować do działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej **działalności zaniechanej** są prezentowane w osobnych pozycjach w rachunku przepływów pieniężnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto obejmują środki pieniężne, salda debetowe i kredytowe w bankach centralnych oraz salda debetowe i kredytowe na żądanie w instytucjach kredytowych.

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Zysk brutto	12 388	11 822
Amortyzacja i utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 020	1 898
Utrata wartości firmy i innych aktywów trwałych	(4)	(2)
Zwiększenie netto rezerw	18 643	10 763
Udział w zysku (stracie) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	(283)	(263)
Zysk (strata) netto z działalności inwestycyjnej	40	(88)
Zysk (strata) netto z działalności finansowej	5 219	3 632
Pozostałe zmiany	(1 097)	1 027
Razem pozycje niepieniężne i inne pozycje korygujące ujęte w wyniku brutto	24 538	16 966
Zmiana stanu pozycji międzybankowych	(39 844)	(80 069)
Zmiana stanu pozycji klientów	8 386	(11 150)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań finansowych	(37 269)	8 185
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań niefinansowych	6 326	785
Dywidendy otrzymane od jednostek rozliczanych metodą praw własności	53	616
Zapłacone podatki	(1 729)	(1 983)
Zmiana netto stanu aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej	(64 077)	(83 616)
Środki pieniężne z działalności zaniechanej	-	-
RAZEM PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (A)	(27 152)	(54 828)
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych	(922)	10 396
Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 837)	(1 732)
Środki pieniężne z działalności zaniechanej	-	-
RAZEM PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (B)	(2 759)	8 664
Środki pieniężne otrzymane od (zapłacone) akcjonariuszom	(3 325)	(1 764)
Inne środki pieniężne z działalności finansowej	14 944	18 957
Środki pieniężne z działalności zaniechanej	-	-
RAZEM PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (C)	11 619	17 193
WPŁYW ZMIAN KURSÓW WALUT NA SALDO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWILAWENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (D)	(1 179)	(2 676)
ZWIĘKSZENIE/(ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWILAWENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (A + B + C + D)	(19 471)	(31 647)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	176 230	207 877
Rachunki środków pieniężnych netto i rachunki w bankach centralnych *	180 405	210 733
Pożyczki na żądanie netto i depozyty w instytucjach kredytowych **	(4 175)	(2 856)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	156 759	176 230
Rachunki środków pieniężnych i rachunki w bankach centralnych netto *	164 389	180 405
Pożyczki na żądanie i depozyty w instytucjach kredytowych netto **	(7 630)	(4 175)
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWILAWENTÓW	(19 471)	(31 646)

* Składa się z salda netto pozycji „Kasa, środki w bankach centralnych”, z wyłączeniem naliczonych odsetek i z uwzględnieniem środków pieniężnych jednostek przeklasyfikowanych jako działalność zaniechana.

** Składa się z salda pozycji „Ujemne saldo rachunków bieżących innych niż wątpliwe” i „Rachunki i pożyczki overnight inne niż wątpliwe”, szczegółowo opisanych w Nocie 6.5, oraz pozycji „Dodatnie saldo rachunków bieżących” i „Rachunki i depozyty overnight”, szczegółowo opisanych w Nocie 6.7 (z wyłączeniem naliczonych odsetek).

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1 ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI GRUPY, ZASTOSOWANE OCENY I SZACUNKI	300	6.10	Rozliczenia międzyokresowe, inne aktywa i zobowiązania	411
1.1 Obowiązujące standardy i porównywalność	300	6.11	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	412
1.2 Zasady (polityka) rachunkowości	301	6.12	Nieruchomości inwestycyjne	413
1.3 Zasady i metody konsolidacji (MSSF 10, MSSF 11 i MSR 28)	326	6.13	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne (z wyłączeniem wartości firmy)	415
NOTA 2 GŁÓWNE TRANSAKcje DOTYCZĄCE STRUKTURY I ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE	328	6.14	Wartość firmy	416
2.1 Główne transakcje dotyczące struktury	328	6.15	Rezerwy	418
2.2 Transakcje nabycia akcji Crédit Agricole S.A. przez SAS Rue La Boétie	329	6.16	Dług podporządkowany	422
NOTA 3 ZARZĄDZANIE FINANSOWE, EKSPozyCJA NA RYZYKO I POLITYKA ZABEZPIECZEŃ	330	6.17	Beztymonowe instrumenty finansowe	423
3.1 Ryzyko kredytowe	330	6.18	Podział aktywów i zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności	424
3.2 Ekspozycja na ryzyko państwa	355	NOTA 7 ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I INNE WYNAGRODZENIA	425	
3.3 Ryzyko rynkowe	357	7.1 Analiza kosztów pracowniczych	425	
3.4 Ryzyko płynności i finansowania	360	7.2 Średnia liczba pracowników w okresie	425	
3.5 Rachunkowość zabezpieczeń	362	7.3 Świadczenia po okresie zatrudnienia, programy określonych składek	426	
3.6 Ryzyko operacyjne	367	7.4 Świadczenia po okresie zatrudnienia, programy określonych świadczeń	426	
3.7 Zarządzanie kapitałem i wskaźniki regulacyjne	367	7.5 Inne świadczenia pracownicze	429	
NOTA 4 NOTY DO INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	368	7.6 Płatności w formie akcji	429	
4.1 Przychody i koszty z tytułu odsetek	368	NOTA 8 LEASING	429	
4.2 Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji	368	8.1 Leasing, w ramach którego Grupa jest leasingobiorcą	429	
4.3 Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	369	8.2 Leasing, w ramach którego Grupa jest leasingodawcą	431	
4.4 Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	370	NOTA 9 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE ORAZ INNE GWARANCJE	432	
4.5 Zyski (straty) netto wynikające z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	370	9.1 Udzielone i otrzymane zobowiązania	432	
4.6 Przychody (koszty) netto z tytułu pozostałej działalności	370	9.2 Instrumenty finansowe udzielone i otrzymane jako zabezpieczenie	432	
4.7 Koszty operacyjne	370	NOTA 10 REKLASYFIKACJE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	433	
4.8 Amortyzacja i utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	371	10.1 Zasady stosowane przez Grupę Crédit Agricole	433	
4.9 Koszt ryzyka	372	10.2 Reklasyfikacja dokonana przez Grupę Crédit Agricole	433	
4.10 Zyski (straty) netto z pozostałych aktywów	372	NOTA 11 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	434	
4.11 Podatek	373	11.1 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w zamortyzowanym koszcie	434	
4.12 Zmiany w innych całkowitych dochodach	374	11.2 Informacje o instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej	436	
NOTA 5 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	375	11.3 Ocena wpływu ujęcia marży początkowej	443	
5.1 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	376	NOTA 12 ZAKRES KONSOLIDACJI NA 31 GRUDNIA 2024 R.	443	
5.2 Informacje dotyczące segmentów działalności w podziale na obszary geograficzne	377	12.1 Informacje o podmiotach zależnych	443	
5.3 Szczególne cechy ubezpieczeń	378	12.2 Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	444	
NOTA 6 NOTY DO BILANSU	400	12.3 Udziały niekontrolujące	449	
6.1 Kasa, środki w bankach centralnych	400	12.4 Skład zakresu	451	
6.2 Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	400	NOTA 13 INWESTYCJE KAPITAŁOWE I JEDNOSTKI STRUKTURYZOWANE NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI	468	
6.3 Pochodne instrumenty zabezpieczające	402	13.1 Inwestycje kapitałowe niepodlegające konsolidacji	468	
6.4 Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	402	13.2 Informacje o jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji	468	
6.5 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	404	NOTA 14 ZDARZENIA PO 31 GRUDNIA 2024 R.	470	
6.6 Przeniesione aktywa, których ujmowania nie zaprzestano lub których ujmowania zaprzestano z utrzymaniem zaangażowania	405			
6.7 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	407			
6.8 Informacje o kompensowaniu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	408			
6.9 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego	410			

NOTA 1

ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY, ZASTOSOWANE OCENY I SZACUNKI

1.1 OBOWIĄZUJĄCE STANDARDY I PORÓWNYWALNOŚĆ

O ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie kwoty w niniejszym sprawozdaniu finansowym są wyrażone w euro i przedstawione w milionach, bez miejsc dziesiętnych. Zaokrąglanie kwot do najbliższego miliona euro może czasami prowadzić do nieznacznych różnic w sumach i podsumach przedstawionych w tabelach.

Zgodnie z rozporządzeniem WE nr 1606/2002, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze MSR/MSSF i interpretacjami KIMSF obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2024 r. i przyjętymi przez Unię Europejską (wersja „carve-out”), co oznacza zastosowanie pewnych odstępstw w stosowaniu MSR 39 dotyczącego rachunkowości zabezpieczeń w zakresie makro-hedgingu.

Standardy i interpretacje są dostępne na stronie internetowej Komisji Europejskiej pod adresem: https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_en

Standardy i interpretacje są takie same, jak te zastosowane i opisane w sprawozdaniach finansowych Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r.

Zostały one uzupełnione o standardy MSSF przyjęte przez Unię Europejską na dzień 31 grudnia 2024 r., dla których pierwsze zastosowanie jest obowiązkowe w roku obrotowym 2024.

Obejmują one następujące pozycje:

Standardy, zmiany lub interpretacje	Data pierwszego zastosowania: lata obrotowe rozpoczynające się od	Potencjalny istotny wpływ na Grupę
Zmiany do MSR 1		
Prezentacja sprawozdań finansowych		
Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	1 stycznia 2024 r.	Nie
Zmiany do MSSF 16		
Leasing		
Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024 r.	Nie
Zmiany do MSR 1		
Prezentacja sprawozdań finansowych		
Zobowiązania długoterminowe z kowenantami	1 stycznia 2024 r.	Nie
Zmiany do MSR 7/MSSF 7		
Ustalenia dotyczące finansowania dostawców	1 stycznia 2024 r.	Nie

Ponadto, o ile wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji przyjętych przez Unię Europejską jest opcjonalne przez pewien okres, Grupa nie korzysta z tej opcji, chyba że zaznaczono inaczej.

STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE ZOSTAŁY JESZCZE PRZYJĘTE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 R.

Standardy i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) na dzień 31 grudnia 2024 r., które nie zostały jeszcze przyjęte przez Unię Europejską, nie są stosowane przez Grupę. Staną się one obowiązkowe dopiero od daty wyznaczonej przez Unię Europejską i nie zostały zastosowane przez Grupę na dzień 31 grudnia 2024 r.

MSSF 18 – Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych

MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych” opublikowany w kwietniu 2024 r. zastąpi MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i będzie miał zastosowanie do lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później, pod warunkiem przyjęcia przez Unię Europejską.

MSSF 18 wprowadzi nową strukturę rachunku zysków i strat oraz obowiązkowe sumy cząstkowe z klasyfikacją przychodów i kosztów na trzy kategorie: „operacyjne”, „inwestycyjne” i „finansowe” w rachunku zysków i strat.

MSSF 18 będzie również wymagał od jednostek przedstawienia w notach do sprawozdań finansowych opisu wskaźników efektywności zdefiniowanych przez Kierownictwo i wykorzystywanych w komunikacji publicznej poza sprawozdaniami finansowymi zgodnymi z MSSF.

Prace nad analizą i przygotowaniem do jego wdrożenia w Grupie są obecnie w toku.

MSSF 9/MSSF 7 – Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych

Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7, opublikowane w maju 2024 r. i mające zastosowanie do lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później, pod warunkiem przyjęcia przez Unię Europejską, wyjaśniają w szczególności klasyfikację aktywów finansowych o cechach warunkowych, takich jak cechy środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego (ESG), poprzez test SPPI.

Zmiany będą wymagały dodatkowych informacji dotyczących inwestycji w instrumenty kapitałowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz instrumentów finansowych o cechach warunkowych.

Prace nad analizą i przygotowaniem do jego wdrożenia w Grupie są obecnie w toku.

DECYZJE KOMITETU INTERPRETACYJNEGO MSSF, FINALIZOWANE I ZATWIERDZONE PRZEZ IASB, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA GRUPĘ

Standardy, zmiany lub interpretacje	Data publikacji	Potencjalny istotny wpływ na Grupę
MSR 27		
Połączenie jednostki dominującej z jednostką zależną w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej	30 stycznia 2024 r.	Nie
MSR 37		
Zobowiązania związane z klimatem	29 kwietnia 2024 r.	Nie*
MSSF 3		
Płatności uzależnione od kontynuacji zatrudnienia w okresach przekazania obowiązków	29 kwietnia 2024 r.	Nie
MSSF 8		
Ujawnienie przychodów i kosztów dla segmentów sprawozdawczych	29 lipca 2024 r.	Nie

* Biorąc pod uwagę zobowiązania Grupy Crédit Agricole na dzień 31 grudnia 2024 r., nie ma potrzeby tworzenia rezerwy.

1.2 ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

WYKORZYSTANIE OCEN I SZACUNKÓW DO SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Biorąc pod uwagę ich charakter, szacunki dokonane w celu sporządzenia sprawozdania finansowego opierają się na pewnych założeniach i wiążą się z ryzykiem i niepewnością co do ich realizacji w przyszłości.

Na przyszłe wyniki może wpływać wiele czynników, w tym:

- aktywność na krajowych i międzynarodowych rynkach finansowych;
- wahania stóp procentowych i kursów walut;
- klimat gospodarczy i polityczny w niektórych sektorach działalności lub krajach;
- zmiany w regulacjach lub przepisach prawnych;
- zachowania ubezpieczających;
- zmiany demograficzne.

Powyższa lista nie jest wyczerpująca.

W 2024 r. we Francji rozwiązanie Zgromadzenia Narodowego przez prezydenta w czerwcu, wyniki przedterminowych wyborów parlamentarnych oraz brak budżetu na 2025 r. wzmocniły klimat niepewności wokół krajowej polityki gospodarczej. Tymczasem otoczenie międzynarodowe ponownie charakteryzowało się konfliktami i niepewnością, ze względu na trwające walki w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie oraz nieprzewidywalny wynik silnie polaryzujących wyborów w USA. Solidność gospodarki amerykańskiej kontrastowała z powolnym ożywieniem w strefie euro. Stopy inflacji nadal spadały, choć pozostawały nieco powyżej celów określonych przez banki centralne. Banki centralne mogły zatem rozpocząć – choć w dość umiarkowanym tempie – łagodzenie polityki pieniężnej, które było szeroko oczekiwane, a nawet przeszacowane przez rentowności obligacji skarbowych, które już wcześniej spadły. Po wdrożeniu obniżek stóp procentowych przez banki centralne rentowności obligacji w Stanach Zjednoczonych wzrosły, natomiast w strefie euro nieznacznie spadły. Te różne czynniki mogły mieć wpływ na główne szacunki księgowe na dzień 31 grudnia 2024 r.

Wartości szacunkowe oparte na założeniach są wykorzystywane głównie w następujących ocenach:

- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (w tym inwestycji kapitałowych niepodlegających konsolidacji);
- aktywów i zobowiązań z tytułu umów ubezpieczenia;
- aktywów i zobowiązań z tytułu umów reasekuracji;
- zobowiązań z tytułu umów inwestycyjnych bez uznaniowego udziału w zyskach;
- programów emerytalnych i innych świadczeń po okresie zatrudnienia;
- programów opcji na akcje;
- utraty wartości instrumentów dłużnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat;
- rezerw;
- utraty wartości firmy;
- aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- wyceny jednostek rozliczanych metodą praw własności.

Procedury wykorzystania ocen lub szacunków opisano w odpowiednich sekcjach poniżej.

W szczególności wycena umów ubezpieczenia zgodnie z MSSF 17 wymaga dokonania istotnych osądów. Główne kwestie wymagające osądu w zastosowaniu MSSF 17 przez Grupę są następujące, a informacje na ich temat podano w sekcjach i notach, do których odniesiono się poniżej:

- oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych, w szczególności prognoza tych przepływów pieniężnych i określenie granicy umowy: w sekcjach „Wycena umów ubezpieczenia/Oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych” i „Wycena umów ubezpieczenia/Granica umowy”;
- technika użyta do określenia korekty z tytułu ryzyka niefinansowego: w sekcji „Wycena umów ubezpieczenia/Korekta z tytułu ryzyka niefinansowego”;
- podejście zastosowane do określenia stóp dyskontowych: w sekcji „Wycena umów ubezpieczenia/Stopy dyskontowe”;
- definicja jednostek zabezpieczających i określenie kwoty marży kontraktowej (CSM) alokowanej do zysku lub straty w każdym okresie w celu odzwierciedlenia usług świadczonych w ramach umów ubezpieczenia: w sekcji „Ujmowanie marży kontraktowej w rachunku zysków i strat”;
- określenie kwot przejściowych dotyczących grup umów istniejących w dniu przejścia: w notce 5.3 „Szczególne cechy ubezpieczeń”, sekcja „Umowy ubezpieczenia – kwoty przejściowe”.

INSTRUMENTY FINANSOWE (MSSF 9, MSSF 13, MSR 32 i MSR 39)

Definicje

MSR 32 definiuje instrument finansowy jako każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki. Oznacza to każdy kontrakt reprezentujący umowne prawa lub zobowiązania do otrzymania lub zapłaty środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF 9 w brzmieniu przyjętym przez Unię Europejską.

Instrumenty pochodne to aktywa lub zobowiązania finansowe, których wartość zmienia się w zależności od wartości instrumentu bazowego (pod warunkiem, że w przypadku zmiennej niefinansowej zmiennej ta nie jest specyficzna dla strony kontraktu), które wymagają niewielkiej lub zerowej początkowej inwestycji i są rozliczane w przyszłym terminie.

MSSF 9 określa zasady dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych, utraty wartości/tworzenia rezerw na ryzyko kredytowe oraz rachunkowości zabezpieczeń, z wyłączeniem transakcji zabezpieczeń portfela.

Należy jednak zauważyć, że Grupa Crédit Agricole zdecydowała się nie stosować ogólnego modelu rachunkowości zabezpieczeń według MSSF 9. Wszystkie powiązania zabezpieczające pozostają w związku z tym w zakresie MSR 39 do czasu przyjęcia przyszłych przepisów dotyczących zabezpieczeń portfela.

„Zielone” lub „ESG” aktywa finansowe oraz „zielone obligacje” jako zobowiązania finansowe obejmują różnorodne instrumenty i dotyczą głównie kredytów i pożyczek wykorzystywanych do finansowania projektów ekologicznych oraz transformacji energetycznej. Należy zauważyć, że nie wszystkie instrumenty finansowe opatrzone tymi kwalifikacjami mają oprocentowanie lub warunki wynagrodzenia powiązane ze zmiennością wynikającą z kryteriów ESG. Terminologia ta może ulec zmianie w związku z regulacjami europejskimi dotyczącymi zrównoważonego finansowania. Instrumenty te ujmują się zgodnie z MSSF 9 z zastosowaniem poniższych zasad. W szczególności, kredyty, w których indeksacja oprocentowania w oparciu o czynnik ESG nie wprowadza dźwigni finansowej lub jest uznawana za nieistotną pod względem zmienności przepływów pieniężnych instrumentu, nie są uznawane za niespełniające testu SPPI (analiza klauzul umownych) na podstawie tego pojedynczego czynnika.

Konwencje wyceny aktywów i zobowiązań finansowych

Początkowa wycena

W momencie początkowego ujęcia, aktywa finansowe i zobowiązania finansowe są wyceniane w wartości godziwej zgodnie z MSSF 13.

Zgodnie z definicją określoną w MSSF 13, wartość godziwa to cena jest ceną, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku, na głównym lub najbardziej korzystnym rynku, na dzień wyceny.

Późniejsza wycena

Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe i zobowiązania finansowe są wyceniane zgodnie z ich klasyfikacją albo w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej w przypadku instrumentów dłużnych lub w wartości godziwej zgodnie z MSSF 13. Instrumenty pochodne są zawsze wyceniane w wartości godziwej.

Efektywna stopa procentowa to stopa, za pomocą której szacowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne w ciągu całego oczekiwanego okresu życia instrumentu finansowego dyskontowane są do wartości bilansowej netto składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

Zamortyzowany koszt odpowiada kwocie, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wyceniane w momencie początkowego ujęcia, włączając koszty transakcji bezpośrednio przypisane do jego nabycia lub emisji, pomniejszone o spłaty kapitału, zwiększone lub zmniejszone o skumulowaną amortyzację obliczoną metodą efektywnej stopy procentowej od wszelkich różnic (dyskont lub premii) między kwotą początkową a kwotą w terminie wymagalności. W przypadku składnika aktywów finansowych wycenianego w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, który może zostać przeklasyfikowany do rachunku zysków i strat, kwota ta może być skorygowana, jeśli to konieczne, w celu uwzględnienia utraty wartości (zob. sekcja „Rezerwy na ryzyko kredytowe”).

Aktywa finansowe

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi (instrumenty dłużne lub kapitałowe) są klasyfikowane w bilansie w kategoriach księgowych, które określają ich traktowanie księgowe i sposób późniejszej wyceny.

Kryteria klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych zależą od ich charakteru, a konkretnie od tego, czy są one kwalifikowane jako:

- instrumenty dłużne (np. kredyty i papiery wartościowe o stałym lub możliwym do określenia dochodzie); lub
- instrumenty kapitałowe (np. akcje).

Te aktywa finansowe są klasyfikowane w jednej z trzech następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (tylko instrumenty dłużne);
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat w przypadku instrumentów dłużnych; nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat w przypadku instrumentów kapitałowych).

Instrumenty dłużne

Klasyfikacja i wycena instrumentu dłużnego zależą od kombinacji dwóch kryteriów: modelu biznesowego zdefiniowanego na poziomie portfela finansowania oraz analizy warunków umownych (test SPPI) określonej przez instrument dłużny, chyba że zastosowano opcję wartości godziwej.

Trzy modele biznesowe

Model biznesowy reprezentuje strategię przyjętą przez kierownictwo Grupy Crédit Agricole do zarządzania aktywami finansowymi w celu osiągnięcia swoich celów. Model biznesowy jest określony dla portfela aktywów i nie stanowi indywidualnego zamiaru dla wyodrębnionego składnika aktywów finansowych.

Wyróżniamy trzy modele biznesowe:

- model „utrzymywane dla przepływów pieniężnych”, w którym celem jest uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy przez cały okres życia aktywów. Model ten nie zawsze oznacza utrzymywanie wszystkich aktywów do ich umownego terminu zapadalności, jednak sprzedaż aktywów jest ściśle regulowana;
- model „utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż”, w którym celem jest uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy przez cały okres życia aktywów oraz sprzedaż aktywów. W tym modelu istotna jest zarówno sprzedaż aktywów finansowych, jak i otrzymywanie przepływów pieniężnych; oraz
- „model rezydualny”, w którym głównym celem jest sprzedaż aktywów.

W szczególności dotyczy to portfeli, których celem jest pozyskiwanie przepływów pieniężnych poprzez zbycie, portfeli, których wyniki są oceniane na podstawie wartości godziwej oraz portfeli aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Gdy strategia zarządzania aktywami finansowymi nie odpowiada ani modelowi „utrzymywane dla przepływów pieniężnych”, ani modelowi „utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż”, odpowiednie aktywa finansowe są klasyfikowane do portfela, dla którego stosuje się „model rezydualny”.

Warunki umowne (test „wyłącznie spłata kwoty głównej i odsetek” lub „SPPI”)

Test SPPI łączy zestaw kryteriów, badanych łącznie, w celu ustalenia, czy przepływy pieniężne wynikające z umowy spełniają cechy zwykłego finansowania (spłaty kapitału i odsetek od pozostałej do spłaty kwoty kapitału).

Test jest spełniony, gdy finansowanie daje prawo wyłącznie do spłaty kwoty głównej oraz gdy płatność odsetek odzwierciedla wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe związane z instrumentem, inne koszty i ryzyko związane z tradycyjną umową kredytową oraz uzasadnioną marżę, niezależnie od tego, czy stopa procentowa jest stała czy zmienna.

W przypadku zwykłego finansowania odsetki stanowią koszt upływu czasu, cenę ryzyka kredytowego i płynności w danym okresie oraz inne składniki związane z kosztem posiadania składnika aktywów (np. koszty administracyjne).

W niektórych przypadkach, gdy taka analiza jakościowa nie pozwala na wyciągnięcie wniosków, przeprowadzana jest analiza ilościowa (lub testy porównawcze). Jest to dodatkowa analiza polegająca na porównaniu umownych przepływów pieniężnych analizowanego składnika aktywów z przepływami pieniężnymi referencyjnego składnika aktywów.

Jeżeli różnica pomiędzy przepływami pieniężnymi składnika aktywów finansowych i składnika referencyjnego zostanie uznana za nieistotną, składnik aktywów uznaje się za finansowanie zwykłe.

Ponadto szczegółowa analiza jest przeprowadzana, gdy składnik aktywów finansowych jest emitowany przez jednostki specjalnego przeznaczenia, które ustanawiają zróżnicowaną kolejność płatności wśród posiadaczy aktywów finansowych poprzez umowne powiązanie wielu instrumentów i tworzenie koncentracji ryzyka kredytowego („transze”).

Każdej transzy przypisuje się rangę podporządkowania, która określa kolejność podziału przepływów pieniężnych generowanych przez podmiot strukturyzowany.

W tym przypadku test SPPI wymaga przeprowadzenia analizy charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z umowy dla danego składnika aktywów i aktywów bazowych zgodnie z podejściem look through oraz ryzyka kredytowego ponoszonego przez transze subskrybowane w porównaniu z ryzykiem kredytowym aktywów bazowych.

Sposób ujmowania instrumentów dłużnych wynikający z kwalifikacji modelu biznesowego w połączeniu z testem SPPI może być przedstawiony na poniższym schemacie:

Instrumenty dłużne		Modele biznesowe		
		Utrzymywane dla przepływów pieniężnych	Utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż	Model rezydualny
Test SPPI	Spełniony	W zamortyzowanym koszcie	W wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	W wartości godziwej przez wynik finansowy (test SPPI n.d.)
	Niespełniony	W wartości godziwej przez wynik finansowy	W wartości godziwej przez wynik finansowy	

Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Początkowo wyceniane w wartości godziwej, instrumenty dłużne są następnie wyceniane w zamortyzowanym koszcie, jeśli kwalifikują się do modelu „utrzymywane dla przepływów pieniężnych” i przejdą test SPPI.

Są one ujmowane w dniu rozliczenia/dostawy, a ich początkowa wycena obejmuje również naliczone odsetki i koszty transakcji.

Amortyzacja wszelkich premii lub dyskont oraz kosztów transakcji kredytów i należności z tytułu papierów wartościowych o stałym dochodzie jest ujmowana w rachunku zysków i strat z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Ta kategoria instrumentów finansowych jest objęta utratą wartości na warunkach opisanych w osobnym punkcie „Utrata wartości/rezerwy na ryzyko kredytowe”.

Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat

Początkowo wyceniane w wartości godziwej, instrumenty dłużne są następnie wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, jeśli kwalifikują się do modelu „utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż” i jeśli przejdą test SPPI.

Są one ujmowane w dniu zawarcia transakcji, a ich początkowa wycena obejmuje również naliczone odsetki i koszty transakcji. Amortyzacja wszelkich premii lub dyskont oraz kosztów transakcji z tytułu papierów wartościowych o stałym dochodzie jest ujmowana w rachunku zysków i strat z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Te aktywa finansowe są następnie wyceniane w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej są ujmowane w innych całkowitych dochodach, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat i skompensowane z kontem należności (z wyłączeniem naliczonych odsetek ujmowanych w wyniku finansowym zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej).

W przypadku zbycia papierów wartościowych, zmiany te są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Ta kategoria instrumentów finansowych jest korygowana o oczekiwane straty kredytowe (ECL) na warunkach opisanych w osobnym punkcie „Utrata wartości/rezerwy na ryzyko kredytowe” (bez wpływu na wartość godziwą w bilansie).

Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Instrumenty dłużne są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w następujących przypadkach:

- Instrumenty są klasyfikowane w portfelach finansowania składających się z aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub dla których głównym celem jest zbycie.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to aktywa nabyte lub zarządzane przez przedsiębiorstwo głównie w celu zbycia w krótkim okresie lub które są włączone do portfela instrumentów finansowych zarządzanych jako całość w celu osiągnięcia zysku z krótkoterminowych wahań cen lub marży arbitrażowej. Chociaż przepływy pieniężne wynikające z umowy są uzyskiwane w okresie, w którym Grupa Crédit Agricole posiada aktywa, otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy nie jest warunkiem koniecznym, ale ma charakter dodatkowy;

- Instrumenty dłużne, które nie spełniają kryteriów testu SPPI. Dotyczy to w szczególności UCI (przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania).
- Instrumenty finansowe klasyfikowane w portfelach, które Grupa Crédit Agricole wyznacza w wartości godziwej w celu zmniejszenia różnicy wynikającej z ujęcia księgowego w rachunku zysków i strat. W tym przypadku instrument jest klasyfikowany jako wyznaczony do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, z wyłączeniem kosztów transakcji (bezpośrednio ujmowanych w wyniku finansowym) i z uwzględnieniem naliczonych odsetek.

Są one następnie wyceniane w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w pozycji „Przychody”, skompensowane z kontem należności. Odsetki od tych instrumentów są ujmowane w pozycji „Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”.

Ta kategoria aktywów finansowych nie podlega utracie wartości z tytułu ryzyka kredytowego.

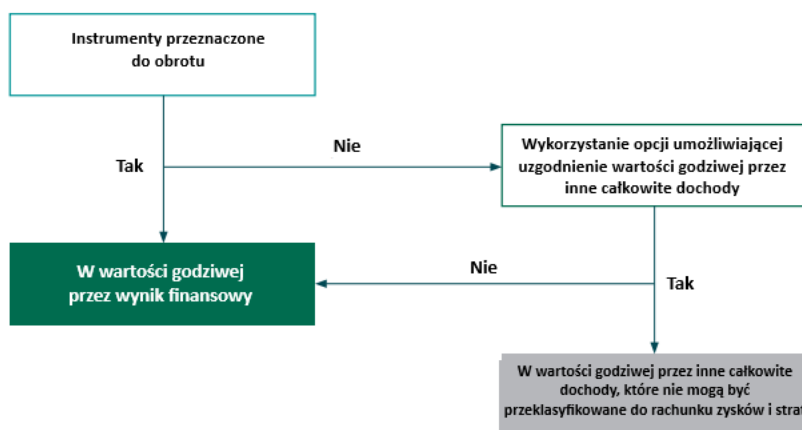
Instrumenty dłużne wyceniane z definicji w wartości godziwej przez wynik finansowy, których model biznesowy to „model rezydualny”, są ujmowane w dniu rozliczenia/dostawy.

Instrumenty dłużne wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w dniu zawarcia transakcji.

Instrumenty dłużne wyceniane z definicji w wartości godziwej przez wynik finansowy, które nie spełniły kryteriów testu SPPI, są ujmowane w dniu rozliczenia.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe są domyślnie ujmowane w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem przypadku nieodwołalnej opcji klasyfikacji i wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, pod warunkiem, że instrumenty te nie są przeznaczone do obrotu.



Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, z wyłączeniem kosztów transakcji (bezpośrednio ujmowanych w wyniku finansowym). Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu są ujmowane w dniu zawarcia transakcji. Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i nieprzeznaczone do obrotu są ujmowane w dniu rozliczenia.

Są one następnie wyceniane w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w pozycji „Przychody”, skompensowane z kontem należności.

Ta kategoria aktywów finansowych nie podlega utracie wartości.

Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat (opcja nieodwołalna)

Nieodwołalna opcja ujmowania instrumentów kapitałowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, jest przyjęta na poziomie transakcyjnym (pozycja po pozycji) i ma zastosowanie w dniu początkowego ujęcia. Te papiery wartościowe są ujmowane w dniu zawarcia transakcji.

Początkowa wartość godziwa obejmuje koszty transakcji.

W trakcie późniejszych wycen, zmiany wartości godziwej są ujmowane w innych całkowitych dochodach, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia, zmiany te nie są przeklasyfikowywane do wyniku finansowego. Zysk lub strata ze zbycia jest ujmowana w kapitale własnym.

Dywidendy ujmuje się w zysku lub stracie tylko wtedy, gdy:

- powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy;
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z dywidendą;
- wysokość dywidendy można oszacować w wiarygodny sposób.

Ta kategoria aktywów finansowych nie podlega utracie wartości.

Przeklasyfikowanie aktywów finansowych

W przypadku znaczącej zmiany modelu biznesowego stosowanego do zarządzania aktywami finansowymi (nowa działalność, nabycie jednostek, zbycie lub zaprzestanie znaczącej działalności), konieczne jest przeklasyfikowanie tych aktywów finansowych. Reklasyfikacja dotyczy wszystkich aktywów finansowych w portfelu od dnia jej dokonania.

W pozostałych przypadkach model biznesowy pozostaje bez zmian dla istniejących aktywów finansowych. W przypadku określenia nowego modelu biznesowego jest on stosowany prospektywnie w odniesieniu do nowych aktywów finansowych, grupowanych w nowy portfel zarządzania.

Tymczasowe inwestycje w papiery wartościowe / zbycie papierów wartościowych

Tymczasowe zbycie papierów wartościowych (pożyczki papierów wartościowych, papiery wartościowe kupione/sprzedane w ramach umów z udzielonym/otrzymanym przyrzeczeniem odkupu) co do zasady nie spełniają warunków zaprzestania ujmowania.

Papiery wartościowe pożyczone lub sprzedane w ramach umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu pozostają w bilansie. W przypadku papierów

wartościowych objętych umowami z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, otrzymane kwoty, stanowiące zobowiązanie wobec jednostki przejmującej, są ujmowane po stronie pasywów bilansu przez jednostkę przekazującą.

Papiery wartościowe pożyczone lub otrzymane w ramach umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu nie są ujmowane w bilansie jednostki przejmującej.

W przypadku papierów wartościowych objętych umowami z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, zobowiązanie wobec jednostki przekazującej jest ujmowane w bilansie jednostki przejmującej i kompensowane z zapłaconą kwotą. Gdy papier wartościowy zostanie następnie odsprzedany, jednostka przejmująca ujmuje zobowiązanie stanowiące równowartość wartości godziwej spełnienia obowiązku zwrotu papieru wartościowego otrzymanego w ramach umowy.

Przychody i koszty związane z takimi transakcjami są ujmowane w rachunku zysków i strat proporcjonalnie, z wyjątkiem przypadku klasyfikacji aktywów i zobowiązań w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe (lub grupa aktywów finansowych) są całkowicie lub częściowo wyłączone z bilansu, gdy:

- wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych;
- są przenoszone lub są uznane za wygasłe lub przeniesione, ponieważ należą de facto do jednego lub większej liczby beneficjentów oraz gdy następuje przeniesienie zasadniczo całości ryzyka i korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych.

W takim przypadku wszelkie prawa lub obowiązki powstałe lub zachowane w momencie przeniesienia ujmuje się oddzielnie jako aktywa i zobowiązania.

W przypadku przeniesienia umownych praw do przepływów pieniężnych, przy zachowaniu części ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności oraz sprawowania kontroli, Grupa Crédit Agricole nadal ujmuje aktywa finansowe w zakresie, w jakim Grupa utrzymuje zaangażowanie w dany składnik aktywów.

Aktywa finansowe renegotjowane z przyczyn handlowych bez występowania trudności finansowych po stronie kontrahenta oraz w celu pogłębienia lub utrzymania relacji handlowych są wyłączone z bilansu w dniu renegotjacji. Nowe kredyty udzielone klientom są ujmowane według ich wartości godziwej na dzień renegotjacji. Późniejsze ujęcie zależy od modelu biznesowego i testu SPPI.

Odsetki płacone przez rząd (MSR 20)

Zgodnie z francuskimi rządowymi instrumentami wsparcia sektora rolniczego i wiejskiego oraz pomocy nabywcom domów, niektóre jednostki Grupy Crédit Agricole udzielają dotowanych kredytów po stopach procentowych ustalonych przez rząd. W ramach tego systemu, rząd wypłaca tym jednostkom różnicę między stopą procentową obowiązującą dla dotowanych kredytów a z góry ustaloną stopą referencyjną. Zatem kredyty, które korzystają z takich dotacji, są udzielane po stopach rynkowych.

System dotacji jest okresowo weryfikowany przez rząd.

Zgodnie z MSR 20, dotacje otrzymane od rządu są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „Odsetki i podobne przychody” i rozliczane przez okres życia odpowiednich kredytów.

Zobowiązania finansowe

Klasyfikacja i wycena zobowiązań finansowych

Zobowiązania finansowe są klasyfikowane w bilansie w następujących dwóch kategoriach księgowych:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, albo ze względu na swój charakter, albo opcjonalnie;
- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na swój charakter

Instrumenty finansowe wyemitowane głównie w celu odkupu w krótkim terminie, instrumenty stanowiące część zidentyfikowanego portfela instrumentów finansowych zarządzanych wspólnie i dla których istnieją dowody osiągnięcia krótkoterminowych zysków w ostatnim czasie, oraz instrumenty pochodne (z wyjątkiem niektórych pochodnych instrumentów zabezpieczających) są wyceniane w wartości godziwej ze względu na swój charakter.

Zmiany wartości godziwej tego portfela są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe spełniające jeden z trzech warunków określonych w poniższym standardzie mogą być wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy: w przypadku emisji hybrydowych zawierających jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych możliwych do wyodrębnienia, w celu zmniejszenia lub wyeliminowania zniekształceń w podejściu księgowym lub grup zarządzanych zobowiązań finansowych, dla których wyniki są mierzone w wartości godziwej.

Opcja ta jest nieodwołalna i ma zastosowanie obowiązkowo od dnia początkowego ujęcia instrumentu.

W trakcie późniejszej wyceny, te zobowiązania finansowe są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w przypadku zmian wartości godziwej niezwiązanych z własnym ryzykiem kredytowym oraz przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat w przypadku zmian wartości związanych z własnym ryzykiem kredytowym, chyba że powiększy to niedopasowanie księgowe (w takim przypadku wszelkie zmiany wartości związane z własnym ryzykiem kredytowym Spółki są ujmowane w rachunku zysków i strat, zgodnie z wymogami standardu).

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Wszystkie inne zobowiązania spełniające definicję zobowiązania finansowego (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) są wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Te zobowiązania są początkowo wyceniane w wartości godziwej (włączając przychody i koszty transakcji), a następnie w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Lokaty i rachunki oszczędnościowe

Lokaty i rachunki oszczędnościowe są ujmowane w kategorii „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – Zobowiązania wobec klientów”, mimo że w Grupie Crédit Agricole funkcjonuje system inkasa, w ramach którego lokaty pochodzące z Banków Regionalnych są scentralizowane w Grupie. W przypadku Grupy, ostatecznym kontrahentem dla tych lokat jest klient końcowy.

Lokaty i oszczędności są początkowo wyceniane w wartości godziwej, a następnie w zamortyzowanym koszcie.

Regulowane produkty oszczędnościowe ze względu na swoją charakterystykę uznaje się za odpowiadające stawkom rynkowym.

W razie potrzeby tworzone są rezerwy na rachunki i programy oszczędnościowe na zakup domu, zgodnie z Notą 6.15 „Rezerwy”.

Przeklasyfikowanie zobowiązań finansowych

Początkowa klasyfikacja zobowiązań finansowych jest nieodwołalna. Nie jest dozwolone ich późniejsze przeklasyfikowanie.

Rozróżnienie między instrumentami dłużnymi a kapitałowymi

Papiery wartościowe są klasyfikowane jako instrumenty dłużne lub instrumenty kapitałowe na podstawie treści warunków umownych.

Zobowiązanie finansowe jest instrumentem dłużnym, jeśli obejmuje umowny obowiązek:

- dostarczenia innej jednostce środków pieniężnych, innego składnika aktywów finansowych lub zmiennej liczby instrumentów kapitałowych; lub
- wymiany aktywów finansowych i zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach.

Instrument kapitałowy jest instrumentem finansowym niepodlegającym wykupowi, który oferuje uznaniowy zwrot, reprezentujący rezydualny udział w spółce po odjęciu wszystkich jej zobowiązań finansowych (aktywa netto) i który nie jest kwalifikowany jako instrument dłużny.

Wykup akcji własnych

Akcje własne lub równoważne instrumenty pochodne, takie jak opcje na akcje własne zakupione przez Grupę Crédit Agricole ze stałym wskaźnikiem wykonania (w tym akcje posiadane w celu pokrycia programów opcji na akcje), nie spełniają definicji aktywa finansowego i są odliczane od kapitału własnego. Nie generują żadnego wpływu na rachunek zysków i strat.

Zaprzestanie ujmowania i modyfikacja zobowiązań finansowych

Zobowiązanie finansowe jest w całości lub częściowo wyłączane z bilansu:

- po jego uregulowaniu; lub
- gdy analizy ilościowe lub jakościowe wskazują, że uległo ono zasadniczej zmianie w wyniku restrukturyzacji.

Znacząca modyfikacja istniejącego zobowiązania finansowego musi zostać ujęta jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego (nowacja). Wszelkie różnice pomiędzy wartością bilansową wygasłego zobowiązania a nowego zobowiązania zostaną niezwłocznie ujęte w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zobowiązanie finansowe nie zostanie usunięte z bilansu, pierwotna efektywna stopa procentowa zostaje utrzymana. Dyskonto/premia jest ujmowane natychmiast w rachunku zysków i strat w dacie modyfikacji, a następnie jest rozkładane, z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej, na pozostały okres życia instrumentu.

Ujemne odsetki z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Zgodnie z decyzją Komitetu Interpretacyjnego MSSF ze stycznia 2015 r., ujemne saldo przychodów (kosztów) z tytułu odsetek od aktywów finansowych, które nie spełniają definicji przychodu zgodnie z MSSF 15, są ujmowane jako koszty z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat, a nie jako zmniejszenie przychodów z tytułu odsetek. To samo dotyczy ujemnego salda kosztów (przychodów) z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych.

Utrata wartości/rezerwy na ryzyko kredytowe

Zakres stosowania

Zgodnie z MSSF 9, Grupa Crédit Agricole ujmuje korektę wartości dla oczekiwanych strat kredytowych (ECL) z tytułu następujących należności:

- aktywa finansowe z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat (kredyty i należności, dłużne papiery wartościowe);
- zobowiązania finansowe, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- finansowe zobowiązania gwarancyjne zgodnie z MSSF 9, które nie są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- należności z tytułu najmu objęte MSSF 16; oraz
- należności z tytułu dostaw i usług generowane przez transakcje objęte MSSF 15.

Instrumenty kapitałowe (wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat) nie są objęte rezerwami na utratę wartości.

Instrumenty pochodne i inne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy podlegają obliczeniu ryzyka kontrahenta, które nie jest objęte modelem oczekiwanych strat kredytowych. Obliczenie to opisano w Rozdziale 4 „Czynnik ryzyka i zarządzanie ryzykiem” uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego Grupy Crédit Agricole.

Ryzyko kredytowe i fazy utraty wartości/tworzenia rezerw

Ryzyko kredytowe jest definiowane jako ryzyko straty związane z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, prowadzącym do jego niezdolności do regulowania zobowiązań wobec Grupy.

Proces tworzenia rezerw na ryzyko kredytowe obejmuje trzy fazy:

- **Faza 1:** w momencie początkowego ujęcia instrumentu finansowego (kredytu, dłużnego papieru wartościowego, gwarancji itp.) Grupa Crédit Agricole ujmuje 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe;
- **Faza 2:** jeżeli jakość kredytowa związana z daną transakcją lub portfelem znacznie spadła, Grupa Crédit Agricole ujmuje oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia takiej transakcji lub portfela;
- **Faza 3:** gdy wystąpiło jedno lub więcej zdarzeń niewykonania zobowiązania w odniesieniu do transakcji lub kontrahenta, mających negatywny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne, Grupa Crédit Agricole ujmuje poniesione straty w całym okresie życia. Następnie, jeśli warunki klasyfikacji instrumentów finansowych w fazie 3 nie są spełnione, instrumenty finansowe są przeklasyfikowywane do fazy 2, a następnie do fazy 1, zgodnie z późniejszą poprawą jakości ryzyka kredytowego.

Definicja niewykonania zobowiązania

Definicja niewykonania zobowiązania w odniesieniu do wymogów tworzenia rezerw na oczekiwane straty kredytowe jest tożsama z definicją stosowaną w zarządzaniu i obliczeniach wskaźników regulacyjnych. W związku z powyższym dłużnika uznaje się za dłużnika, którego dotyczy niewykonanie zobowiązania, gdy spełniony jest co najmniej jeden z poniższych warunków:

- znaczące opóźnienie w płatności, zazwyczaj ponad 90 dni po terminie, chyba że szczególne okoliczności wskazują, że opóźnienie jest spowodowane przyczynami niezależnymi od sytuacji finansowej dłużnika;
- Grupa Crédit Agricole uważa, że jest mało prawdopodobne, aby dłużnik uregulował swoje zobowiązania kredytowe, chyba że skorzysta z pewnych środków, takich jak egzekwowanie prawa do zabezpieczenia.

O utracie wartości kredytu, którego dotyczy niewykonanie zobowiązania (faza 3), mówi się w przypadku, gdy wystąpi jedno lub więcej zdarzeń, które mają negatywny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne z tego składnika aktywów finansowych. Do przesłanek utraty wartości składnika aktywów finansowych zaliczają się dające się zaobserwować dane na temat następujących zdarzeń:

- znacznych trudności finansowych emitenta lub pożyczkobiorcy;
- naruszenia umowy, takiego jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie;
- przyznania pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę (pożyczkodawców), ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia (udogodnień), którego (których) w innym przypadku pożyczkodawca (pożyczkodawcy) by nie udzielił (nie udzielił);
- staje się prawdopodobne, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- zaniku aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;
- kupna lub powstania składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

Wskazanie jednego wyraźnego zdarzenia może być niemożliwe. Natomiast połączony skutek kilku zdarzeń może powodować utratę wartości składników aktywów finansowych.

Kontrahent, którego dotyczy niewykonanie zobowiązania, przestaje być uznawany za nierzetelnego dopiero po okresie obserwacji (90 dni), który umożliwia stwierdzenie, że nie dotyczy go już niewykonanie zobowiązania (ocena dokonana przez Dział Zarządzania Ryzykiem).

Definicja oczekiwanych strat kredytowych (ECL)

Oczekiwane straty kredytowe definiuje się jako ważoną, oczekiwaną i prawdopodobną wartość zdyskontowanych strat kredytowych (kwoty głównej i odsetek). Stanowią one bieżącą wartość różnicy między przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy a oczekiwanymi przepływami pieniężnymi (w tym kwoty głównej i odsetek).

Podejście związane z oczekiwanymi stratami kredytowymi ma na celu jak najwcześniejsze przewidywanie ujęcia oczekiwanych strat kredytowych.

Zarządzanie i pomiar oczekiwanych strat kredytowych

Zarządzanie systemem pomiaru parametrów wynikających z MSSF 9 opiera się na strukturze wprowadzonej w ramach mechanizmu bazylejskiego. Dział Zarządzania Ryzykiem Grupy odpowiada za określenie ram metodologicznych i nadzór nad systemem tworzenia rezerw na straty kredytowe.

Grupa opiera się przede wszystkim na systemie wewnętrznych ratingów i obecnych procesach bazylejskich w celu generowania parametrów MSSF 9 wymaganych do obliczenia oczekiwanych strat kredytowych. Ocena zmiany ryzyka kredytowego opiera się na modelu oczekiwanych strat i ekstrapolacji w oparciu o rozsądne scenariusze. Należy uwzględnić wszystkie dostępne, istotne, rozsądne i uzasadnione informacje, w tym te dotyczące przyszłości.

Wzór obejmuje parametry dotyczące prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), straty z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) i ekspozycji, której dotyczy niewykonanie zobowiązania (EAD).

Obliczenia te są zasadniczo oparte na modelach wewnętrznych stosowanych jako część ram regulacyjnych, ale z uwzględnieniem korekt w celu określenia oczekiwanych strat kredytowych o charakterze ekonomicznym. MSSF 9 zaleca przeprowadzenie analizy na dany moment (Point in Time) z uwzględnieniem historycznych danych o stratach i perspektywicznych danych makroekonomicznych, natomiast regulacja ostrożnościowa analizuje perspektywę przez cały cykl (Through The Cycle) pod kątem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, a w okresie pogorszenia koniunktury pod kątem straty z tytułu niewykonania zobowiązania.

Podjęcie księgowe wymaga również przeliczenia niektórych parametrów bazylejskich, w szczególności w celu wyeliminowania wewnętrznych kosztów windykacji lub dolnych pułapów, które są nakładane przez organ regulacyjny przy regulacyjnym wyliczaniu straty z tytułu niewykonania zobowiązania.

Oczekiwane straty kredytowe są obliczane zgodnie z typem produktu, którego dotyczą: instrumenty finansowe lub instrumenty pozabilansowe.

12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe (faza 1) stanowią odsetek oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia (faza 2 i 3) i reprezentują niedobory przepływów środków pieniężnych w całym okresie życia, do których dojdzie, jeżeli niewykonanie zobowiązania nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego (lub w krótszym okresie, jeżeli oczekiwany okres życia instrumentu finansowego jest krótszy niż 12 miesięcy), ważone prawdopodobieństwem wystąpienia tego niewykonania zobowiązania w ciągu 12 miesięcy.

Oczekiwane straty kredytowe są dyskontowane według efektywnej stopy procentowej stosowanej w przypadku początkowego ujęcia instrumentu finansowego.

Warunki pomiaru oczekiwanych strat kredytowych obejmują zabezpieczenia i inne formy wsparcia jakości kredytowej, które są częścią warunków umownych i których Grupa Crédit Agricole nie ujmuje oddzielnie. Szacunek oczekiwanych niedoborów przepływów pieniężnych z tytułu gwarantowanego instrumentu finansowego odzwierciedla kwotę i termin odzyskania środków z tytułu gwarancji. Zgodnie z MSSF 9, uwzględnienie gwarancji i poręczeń nie wpływa na ocenę istotnego pogorszenia ryzyka kredytowego: ocena opiera się na zmianie ryzyka kredytowego dłużnika bez uwzględniania gwarancji.

Stosowane modele i parametry podlegają weryfikacji wstecznej co najmniej raz w roku.

Dane makroekonomiczne dotyczące przyszłości są uwzględniane zgodnie z ramami metodologicznymi mającymi zastosowanie na dwóch poziomach:

- na poziomie Grupy w celu określenia wspólnych ram dla uwzględniania danych dotyczących przyszłości w szacowaniu parametrów prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) i strat z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) w okresie amortyzacji transakcji;
- na poziomie każdego podmiotu w odniesieniu do jego własnych portfeli.

Istotne pogorszenie ryzyka kredytowego

Wszystkie jednostki Grupy zobowiązane są ocenić w odniesieniu do każdego instrumentu finansowego wzrost ryzyka kredytowego od momentu powstania do każdego dnia sprawozdawczego. Na podstawie tej oceny zmiany ryzyka kredytowego, jednostki muszą klasyfikować swoje ekspozycje do różnych kategorii ryzyka (faz).

Aby ocenić istotny wzrost ryzyka, Grupa stosuje proces oparty na dwóch poziomach analizy:

- pierwszy poziom opiera się na bezwzględnych i względnych kryteriach Grupy oraz zasadach, które mają zastosowanie do wszystkich jednostek Grupy (Central Forward Looking);
- drugi poziom jest związany z oceną ekspercką – opartą na lokalnych informacjach dotyczących przyszłości – ryzyka ponoszonego przez każdą jednostkę w jej portfelach, co może prowadzić do korekty stosowanych przez Grupę kryteriów przekazywania do fazy 2 (przekazywanie portfela lub subportfela podlegającego ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych do fazy uwzględniającej ujęcie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia).

Każdy instrument finansowy, bez wyjątku, podlega ocenie pod kątem istotnego wzrostu ryzyka. Efekt domina nie jest wymagany, aby doszło do zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych tego samego kontrahenta z fazy 1 do fazy 2. Ocena istotnego wzrostu ryzyka musi uwzględniać zmianę ryzyka kredytowego głównego dłużnika bez uwzględniania jakiegokolwiek gwarancji, w tym dla transakcji z gwarancją akcjonariuszy.

Ewentualne straty w odniesieniu do portfeli kredytów o niewielkiej wartości i podobnych cechach można oszacować statystycznie, a nie indywidualnie.

Ocena znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego na pierwszym poziomie, zdefiniowanym powyżej, dla instrumentów finansowych z modelem ratingowym, opiera się na następujących dwóch kryteriach:

1. Kryteria względne

Aby ocenić istotność względnego wzrostu ryzyka kredytowego, progi są regularnie kalibrowane na podstawie prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w całym okresie życia, które obejmuje informacje dotyczące przyszłości na koniec okresu sprawozdawczego i datę początkowego ujęcia.

Instrument finansowy jest klasyfikowany w fazie 2, jeśli stosunek prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w dniu sprawozdawczym do prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w dniu początkowego ujęcia przekracza próg mnożnika zdefiniowany przez Grupę.

Progi te są ustalane dla każdego jednorodnego portfela instrumentów finansowych na podstawie segmentacji systemu ostrożnościowego zarządzania ryzykiem.

Grupa również systematycznie dokonuje zmiany klasyfikacji do fazy 2, gdy bieżące prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przekracza trzykrotność pierwotnego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania i jeśli bieżące prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przekracza 0,3%.

To względne kryterium zmiany jest uzupełnione bezwzględnym kryterium zmiany w przypadku zmiany prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania o +30 pb. Gdy prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w ciągu jednego roku jest mniejsze niż 0,3%, ryzyko kredytowe uznaje się za „nieistotne”.

2. Kryteria bezwzględne

- Zgodnie z praktykami zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy Crédit Agricole, gdy prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania w ciągu jednego roku na koniec okresu sprawozdawczego jest większe niż 15% dla klientów detalicznych i 12% dla klientów korporacyjnych, wzrost ryzyka jest uważany za znaczący, a instrument finansowy jest klasyfikowany w fazie 2.
- Grupa Crédit Agricole stosuje bezwzględny próg ponad 30 dni zaległości w płatnościach jako próg znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego i klasyfikacji do fazy 2.
- Instrument finansowy jest klasyfikowany w fazie 2 w przypadku awaryjnej restrukturyzacji.

W przypadku braku modelu wewnętrznych ratingów, Grupa Crédit Agricole stosuje bezwzględny próg 30 dni po terminie płatności jako maksymalny próg znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego i klasyfikacji do fazy 2.

Jeśli nie obserwuje się wzrostu ryzyka kredytowego od momentu powstania, utrata wartości może zostać zmniejszona do 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (faza 1).

Aby zrekomensować fakt, że niektóre istotne czynniki lub wskaźniki wzrostu ryzyka mogą nie być możliwe do zidentyfikowania na poziomie

instrumentu, standard pozwala na ocenę istotnego wzrostu ryzyka na poziomie portfela instrumentów finansowych lub dla grup portfeli lub części portfeli.

Portfele mogą być tworzone do zbiorowej oceny wzrostu ryzyka w przypadku instrumentów, które wykazują wspólne cechy, takie jak:

- rodzaj instrumentu;
- rating ryzyka kredytowego (w tym wewnętrzny rating Bazylea II dla jednostek z systemem wewnętrznych ratingów);
- rodzaj zabezpieczenia;
- data początkowego ujęcia;
- pozostały termin wymagalności;
- sektor działalności;
- położenie geograficzne pożyczkobiorcy;
- wartość zabezpieczenia w stosunku do aktywów finansowych, jeżeli ma ono wpływ na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (na przykład w niektórych krajach pożyczki bez prawa regresu lub współczynniki pokrycia należności zabezpieczeniem);
- kanał dystrybucji, cel finansowania itp.

Możliwe jest zatem zróżnicowanie istotnego wzrostu ryzyka według rynku (kredyty hipoteczne, finansowanie konsumenckie, kredyty dla rolników lub małych firm, kredyty korporacyjne itp.).

Grupowanie instrumentów finansowych dla celów oceny ryzyka kredytowego na zasadzie jednorodnego portfela może ulegać zmianom wraz z upływem czasu, w miarę uzyskiwania nowych informacji.

W przypadku papierów wartościowych Grupa Crédit Agricole stosuje metodę polegającą na zastosowaniu bezwzględnego poziomu ryzyka kredytowego, zgodnie z MSSF 9, poniżej którego ekspozycje są klasyfikowane do fazy 1, a rezerwy są tworzone w oparciu o 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe.

W związku z tym, do monitorowania istotnego wzrostu ryzyka dotyczącego papierów wartościowych stosuje się następujące zasady:

- Papiery wartościowe o ratingu na poziomie inwestycyjnym, na dzień sprawozdawczy, są klasyfikowane do fazy 1, a rezerwy są tworzone w oparciu o 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe;
- Papiery wartościowe o ratingu na poziomie nieinwestycyjnym, na dzień sprawozdawczy, muszą podlegać monitorowaniu pod kątem istotnego wzrostu ryzyka od momentu powstania i muszą być klasyfikowane w fazie 2 (oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia) w przypadku istotnego wzrostu ryzyka kredytowego.

Względny wzrost ryzyka musi być oceniony przed wystąpieniem potwierdzonego niewykonania zobowiązania (faza 3).

Restrukturyzacja z powodu trudności finansowych

Za restrukturyzowane instrumenty dłużne z powodu trudności finansowych uznaje się takie aktywa, w przypadku których Grupa Crédit Agricole zmieniła pierwotne warunki finansowe (stopę procentową, termin wymagalności itp.) z przyczyn ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, na warunkach, których w innych okolicznościach Grupa Crédit Agricole by nie zaoferowała. W związku z tym mogą to być wszelkie instrumenty dłużne, niezależnie od kategorii wzrostu ryzyka instrumentu dłużnego od momentu początkowego ujęcia.

Zgodnie z definicją EUNB (Europejski Urząd Nadzoru Bankowego), jak podano w rozdziale „Zarządzanie ryzykiem”, restrukturyzacja zadłużenia ze względu na trudności finansowe dłużnika odnosi się do wszelkich modyfikacji jednej lub więcej umów kredytowych z tego samego powodu, a także refinansowania udzielonego z powodu trudności finansowych klienta.

Ta definicja restrukturyzacji musi być stosowana do każdej umowy, a nie na poziomie klienta (brak efektu domina).

Definicja kredytów restrukturyzowanych z powodu trudności finansowych obejmuje zatem dwa łączne kryteria:

- modyfikacja umowy lub refinansowanie zadłużenia (ulgi);
- klient znajdujący się w trudnej sytuacji finansowej (dłużnik, który doświadcza lub w niedługim czasie doświadczy trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań finansowych).

„Modyfikacja umowy” odnosi się do następujących przykładowych sytuacji:

- występuje różnica pomiędzy zmodyfikowaną umową a poprzednimi warunkami umowy, na korzyść kredytobiorcy;
- modyfikacje umowy skutkują korzystniejszymi warunkami dla kredytobiorcy, z których nie korzystają inni klienci Banku o podobnym profilu ryzyka i w tym samym czasie.

„Refinansowanie” odnosi się do sytuacji, w których nowy instrument dłużny jest udzielany klientowi w celu umożliwienia mu spłaty w całości lub w części innego zadłużenia, którego nie może spłacić zgodnie z warunkami umownymi ze względu na swoją sytuację finansową.

Restrukturyzacja kredytu (zarówno obsługiwanego, jak i nieobsługiwanego) oznacza domniemane istnienie udowodnionego ryzyka straty (faza 3).

Należy zatem odpowiednio przeanalizować potrzebę ujęcia utraty wartości dla restrukturyzowanej ekspozycji (restrukturyzacja nie skutkuje automatycznie ujęciem utraty wartości z tytułu udowodnionych strat lub klasyfikacją jako niewykonanie zobowiązania).

Klasyfikacja „restrukturyzowanego kredytu” jest tymczasowa.

Po przeprowadzeniu restrukturyzacji zdefiniowanej przez EUNB, ekspozycja jest nadal klasyfikowana jako „restrukturyzowana” przez co najmniej dwa lata, jeśli ekspozycja była obsługiwana w momencie restrukturyzacji, a przez trzy lata, jeśli ekspozycja w momencie restrukturyzacji była ekspozycją, której dotyczy niewykonanie zobowiązania. Okresy te są przedłużane w przypadku wystąpienia pewnych zdarzeń (np. dalszych incydentów).

W przypadku braku zaprzestania ujmowania dla tego typu zdarzenia, zmniejszenie przyszłych przepływów pieniężnych przyznanych kontrahentowi lub odroczenie tych przepływów w ramach restrukturyzacji, skutkuje ujęciem dyskonta w koszcie ryzyka.

Reprezentuje ono stratę przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą. Jest równe różnicy pomiędzy:

- wartością bilansową kredytu;
- a sumą teoretycznych przyszłych przepływów pieniężnych z kredytu „restrukturyzowanego”, zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową (określoną w dacie zobowiązania finansowego).

W przypadku umorzenia części kapitału zakładowego, kwota ta stanowi stratę do natychmiastowego ujęcia w koszcie ryzyka.

Dyskonto ujęte przy restrukturyzacji kredytu jest ujmowane w koszcie ryzyka.

Po odwróceniu dyskonta, część związana z upływem czasu jest ujmowana w „Przychodach”.

Należności nieściągalne

Gdy kredyt jest uznany za nieściągalny, tj. gdy nie można uzyskać jego spłaty w całości lub w części, kwota uznana za nieściągalną musi zostać wyłączona z bilansu i objęta odpisem.

Decyzja o momencie dokonania odpisu z tytułu kredytu jest podejmowana na podstawie opinii eksperta. Odpowiednia decyzja musi być zatem podejmowana przez każdą jednostkę, we współpracy z jej Działem Zarządzania Ryzykiem, zgodnie z jej własną wiedzą biznesową. Przed dokonaniem jakichkolwiek odpisów, należy ująć utratę wartości w fazie 3 (z wyjątkiem aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy).

W przypadku kredytów wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego, kwota odpisu jest ujmowana w koszcie ryzyka (kwota nominalna) oraz w „Przychodach” (odsetki).

Pochodne instrumenty finansowe

Klasyfikacja i wycena

Instrumenty pochodne to aktywa lub zobowiązania finansowe klasyfikowane domyślnie jako instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu, chyba że mogą być uznane za pochodne instrumenty zabezpieczające.

Są one ujmowane w bilansie w ich początkowej wartości godziwej w dniu zawarcia transakcji.

Następnie są ujmowane w ich wartości godziwej.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, kontrahent zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych w bilansie jest ujmowany:

- w rachunku zysków i strat, jeśli dotyczy to instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu oraz zabezpieczeń wartości godziwej;
- w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego, w przypadku instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne i inwestycji netto w jednostkach działających za granicą dla efektywnej części zabezpieczenia.

Rachunkowość zabezpieczeń

Informacje ogólne

Zgodnie z decyzją podjętą przez Grupę, Grupa Crédit Agricole decyduje się nie stosować komponentu „rachunkowość zabezpieczeń” MSSF 9, na co standard zezwala. Wszystkie powiązania zabezpieczające będą nadal dokumentowane zgodnie z zasadami MSR 39, najpóźniej do daty przyjęcia przepisów dotyczących zabezpieczeń portfela przez Unię Europejską. Jednak rachunkowość zabezpieczeń według MSR 39 wykorzystuje zasady klasyfikacji i wyceny MSSF 9 w celu określenia, które instrumenty finansowe kwalifikują się.

Zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem zasad zabezpieczeń MSR 39, instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, kwalifikują się jako zabezpieczenia wartości godziwej i jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Dokumentacja

Powiązania zabezpieczające muszą być zgodne z następującymi zasadami:

- zabezpieczenia wartości godziwej mają na celu ochronę przed ekspozycją na zmiany wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, które zostały ujęte, lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które nie zostało ujęte, wynikające z zabezpieczanego ryzyka i które mogą mieć wpływ na zysk netto (na przykład, zabezpieczenie wszystkich lub części zmian wartości godziwej wynikających z ryzyka stopy procentowej długu o stałym oprocentowaniu);
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych mają na celu ochronę przed ekspozycją na zmiany przyszłych przepływów pieniężnych składnika aktywów lub zobowiązania, które zostały ujęte, lub transakcji uważanej za wysoce prawdopodobną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka i które mogłyby (w przypadku planowanej transakcji, która nie została przeprowadzona) mieć wpływ na zysk netto (na przykład, zabezpieczenie zmian wszystkich lub części przyszłych płatności z tytułu odsetek od długu o zmiennym oprocentowaniu);
- zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą mają na celu ochronę przed ryzykiem niekorzystnych zmian wartości godziwej wynikających z ryzyka kursowego inwestycji dokonanej za granicą w walucie innej niż euro będącej walutą prezentacji Grupy Crédit Agricole.

Zabezpieczenia muszą również spełniać następujące kryteria, aby kwalifikować się do rachunkowości zabezpieczeń:

- instrument zabezpieczający i pozycja zabezpieczana muszą się kwalifikować;
- od momentu ustanowienia zabezpieczenia musi istnieć formalna dokumentacja, obejmująca przede wszystkim indywidualną identyfikację i charakterystykę pozycji zabezpieczanej, instrumentu zabezpieczającego, charakter powiązania zabezpieczającego oraz charakter zabezpieczonego ryzyka;
- musi być wykazana efektywność zabezpieczenia, w momencie ustanowienia zabezpieczenia i retrospektywnie, poprzez testowanie na każdy dzień sprawozdawczy.

W przypadku zabezpieczenia stopy procentowej dla portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, Grupa Crédit Agricole dokumentuje powiązanie zabezpieczające dla zabezpieczeń wartości godziwej zgodnie z wersją „carve-out” MSR 39 przyjętą przez Unię Europejską. W szczególności:

- Grupa dokumentuje powiązania zabezpieczające w oparciu o swoją pozycję brutto w instrumentach pochodnych i pozycjach zabezpieczanych;
- efektywność powiązań zabezpieczających jest mierzona harmonogramami zapadalności.

Wycena

Ponowna wycena instrumentu pochodnego w wartości godziwej jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- **zabezpieczenia wartości godziwej:** zmiana wartości instrumentu pochodnego jest ujmowana w rachunku zysków i strat symetrycznie ze zmianą wartości pozycji zabezpieczanej w kwocie zabezpieczanego ryzyka. Tylko kwota netto części, która nie stanowi skutecznego zabezpieczenia, jest ujmowana w rachunku zysków i strat;
- **zabezpieczenia przepływów pieniężnych:** zmiana wartości instrumentu pochodnego, z wyłączeniem należności z tytułu naliczonych odsetek, jest ujmowana w bilansie na specjalnym koncie w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego dla efektywnej części, a ewentualna część, która nie stanowi skutecznego zabezpieczenia, jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Zyski lub straty z instrumentu pochodnego naliczone przez kapitał własny są przeklasyfikowywane do wyniku finansowego, gdy wystąpią zabezpieczane przepływy pieniężne;
- **zabezpieczenia inwestycji netto w jednostce działającej za granicą:** zmiana wartości instrumentu pochodnego jest ujmowana w bilansie na koncie różnic kursowych z przeliczenia w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego, a ewentualna część, która nie stanowi skutecznego zabezpieczenia, jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Gdy warunki do korzystania z rachunkowości zabezpieczeń nie są już spełnione, należy zastosować następujące traktowanie księgowe w przyszłości, chyba że pozycja zabezpieczana zniknie:

- **zabezpieczenia wartości godziwej:** tylko instrument pochodny jest nadal wyceniany przez wynik finansowy. Pozycja zabezpieczana jest w całości ujmowana zgodnie z jej klasyfikacją. W przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, zmiany wartości godziwej po zakończeniu powiązania zabezpieczającego są ujmowane w całości w kapitale własnym. W przypadku pozycji zabezpieczanych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, które były zabezpieczone przed ryzykiem stopy procentowej, korekta wyceny jest amortyzowana przez pozostały okres życia tych pozycji zabezpieczanych;
- **zabezpieczenia przepływów pieniężnych:** instrument zabezpieczający jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy. Kwoty skumulowane w kapitale własnym w ramach efektywnej części zabezpieczenia pozostają w kapitale własnym do momentu, gdy zabezpieczane przepływy pozycji zabezpieczanej wpłyną na rachunek zysków i strat. W przypadku pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej, wpływ na rachunek zysków i strat wynika z płatności odsetek. W praktyce, korekta wyceny jest amortyzowana przez pozostały okres życia tych pozycji zabezpieczanych;
- **zabezpieczenia inwestycji netto w jednostce działającej za granicą:** kwoty skumulowane w kapitale własnym w ramach efektywnej części zabezpieczenia pozostają w kapitale własnym tak długo, jak długo inwestycja netto jest utrzymywana. Przychód jest ujmowany, gdy inwestycja netto w jednostce działającej za granicą wykracza poza zakres konsolidacji.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowany instrument pochodny jest komponentem kontraktu hybrydowego, który spełnia definicję produktu pochodnego. Definicja ta dotyczy wyłącznie zobowiązań finansowych i umów niefinansowych. Wbudowane instrumenty pochodne muszą być ujmowane oddzielnie od umowy zasadniczej, jeśli spełnione są następujące trzy warunki:

- kontrakt hybrydowy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wbudowany komponent, traktowany oddzielnie od umowy zasadniczej, posiada cechy instrumentu pochodnego;
- cechy instrumentu pochodnego nie są ściśle związane z cechami umowy zasadniczej.

Ustalanie wartości godziwej instrumentów finansowych

Przy ustalaniu wartości godziwej instrumentów finansowych należy priorytetowo traktować obserwowalne dane wejściowe. Jest ona prezentowana przy użyciu hierarchii określonej w MSSF 13.

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku, na głównym lub najbardziej korzystnym rynku, na dzień wyceny.

Wartość godziwa ma zastosowanie indywidualnie do każdego składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. Dla portfela można zastosować wyjątek, gdy strategia zarządzania i monitorowania ryzyka na to pozwala i jest odpowiednio udokumentowana. Niektóre parametry wartości godziwej są zatem obliczane na zasadzie netto, gdy grupa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zarządzana na podstawie ekspozycji netto na ryzyko rynkowe, albo na ryzyko kredytowe.

Grupa Crédit Agricole uważa, że najlepszym dowodem wartości godziwej jest odniesienie do publikowanych cen notowanych na aktywnym rynku.

W przypadku braku dostępności takich notowanych cen, wartość godziwa jest określana z zastosowaniem technik wyceny, które opierają się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych.

Gdy dług jest wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy (ze względu na swój charakter lub w wyniku wyznaczenia), wartość godziwa uwzględnia własne ryzyko kredytowe emitenta.

Wartość godziwa emisji strukturyzowanych

Zgodnie z MSSF 13, Grupa Crédit Agricole wycenia swoje emisje strukturyzowane, ujęte w wartości godziwej, przyjmując za punkt odniesienia spread emitenta, który specjaliści rynkowi zgodziliby się otrzymać za nabycie nowych emisji Grupy.

Hierarchia wartości godziwej

Standard klasyfikuje wartość godziwą na trzech poziomach opartych na obserwowalności danych wejściowych stosowanych w technikach wyceny.

Poziom 1: wartość godziwa odpowiada cenom notowanym (nieskorygowanym) na aktywnych rynkach

Poziom 1 składa się z instrumentów finansowych, które są bezpośrednio notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów i zobowiązań, do których Grupa Crédit Agricole ma dostęp w dniu wyceny. Są to akcje i obligacje notowane na aktywnych rynkach, papiery wartościowe funduszy notowane na aktywnym rynku oraz instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na zorganizowanym rynku, w szczególności kontrakty terminowe futures.

Rynek uznaje się za aktywny, jeśli notowane ceny są łatwo i regularnie dostępne z giełdy, od brokera, dealera, usługi wyceny lub agencji regulacyjnej, a ceny te odzwierciedlają rzeczywiste i regularnie występujące transakcje zawierane na warunkach rynkowych.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych z wzajemnie kompensującymi się pozycjami ryzyka rynkowego, Grupa Crédit Agricole stosuje ceny średnie jako podstawę do określania wartości godziwej dla tych pozycji. Grupa stosuje bieżącą cenę ofertową sprzedaży do otwartych pozycji krótkich oraz bieżącą cenę ofertową kupna do otwartych pozycji długich.

Poziom 2: wartość godziwa mierzona z wykorzystaniem danych wejściowych obserwowalnych bezpośrednio lub pośrednio, innych niż te z poziomu 1.

Wykorzystywane dane wejściowe są obserwowalne bezpośrednio (tj. ceny) lub pośrednio (wynikające z cen) i zazwyczaj składają się z danych spoza Grupy Crédit Agricole, które są publicznie dostępne lub możliwe do uzyskania i oparte na konsensusie rynkowym.

Poziom 2 obejmuje:

- akcje i obligacje notowane na nieaktywnym rynku lub nienotowane na aktywnym rynku, dla których wartość godziwa jest ustalana za pomocą metodologii wyceny zazwyczaj stosowanej przez uczestników rynku (takich jak techniki zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub model Blacka-Scholesa) i oparta na obserwowalnych danych rynkowych;
- instrumenty będące przedmiotem obrotu pozagiełdowego, których wartość godziwa jest wyceniana za pomocą modeli wykorzystujących obserwowalne dane rynkowe, tj. takie, które można uzyskać z różnych niezależnie dostępnych źródeł zewnętrznych, które można uzyskiwać regularnie. Na przykład, wartość godziwa swapów stopy procentowej jest zazwyczaj pochodną krzywych rentowności rynkowych stóp procentowych obserwowanych na dzień sprawozdawczy.

Gdy Grupa Crédit Agricole stosuje standardowe modele oparte na obserwowalnych danych rynkowych (takich jak krzywe dochodowości dotyczące stóp procentowych lub płaszczyzny zmienności implikowanej), zysk lub strata z pierwszego dnia wynikające z początkowego pomiaru wartości godziwej powiązanych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich powstania.

Poziom 3: wartość godziwa wyceniana z wykorzystaniem znaczących nieobserwowalnych danych wejściowych

W przypadku niektórych złożonych instrumentów, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, wycena wartości godziwej opiera się na technikach wykorzystujących założenia, których nie można zaobserwować na rynku dla identycznego instrumentu. Instrumenty te są ujawniane na poziomie 3.

Dotyczy to głównie złożonych instrumentów opartych na stopach procentowych, kapitałowych instrumentów pochodnych, strukturyzowanych instrumentów kredytowych, dla których wycena wartości godziwej obejmuje na przykład dane wejściowe dotyczące korelacji lub zmienności, które nie są bezpośrednio porównywalne z danymi rynkowymi.

Cena transakcji jest uznawana za odzwierciedlenie wartości rynkowej, wszelkie ujęcie zysku lub straty z pierwszego dnia jest odraczane.

Marża związana z tymi strukturyzowanymi instrumentami finansowymi jest zazwyczaj ujmowana w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dane wejściowe są uznawane za nieobserwowalne. Gdy dane rynkowe stają się możliwe do zaobserwowania, pozostała do odroczenia marża jest natychmiast ujmowana w rachunku zysków i strat.

Metodologie wyceny i modele wykorzystywane dla instrumentów finansowych ujawnianych na poziomach 2 i 3 uwzględniają wszystkie czynniki, które uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy ustalaniu ceny. Muszą one zostać wcześniej zatwierdzone przez niezależną weryfikację. Wycena wartości godziwej obejmuje w szczególności ryzyko płynności i ryzyko kontrahenta.

Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Zgodnie z MSR 32, Grupa Crédit Agricole kompensuje składnik aktywów finansowych ze zobowiązaniem finansowym i wykazuje je w kwocie netto tylko wtedy, gdy posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

Instrumenty pochodne i umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu obsługiwane przez izby rozliczeniowe, które spełniają dwa kryteria wymagane przez MSR 32, zostały skompensowane w bilansie.

Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych

Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, pozycja ta obejmuje w szczególności następujące elementy rachunku zysków i strat:

- dywidendy i inne przychody z kapitałowych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o zmiennym dochodzie, które są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- zmiany wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- zyski i straty ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- zmiany wartości godziwej oraz zyski i straty ze zbycia lub rozwiązania instrumentów pochodnych nieobjętych powiązaniem zabezpieczającym dotyczącym zabezpieczenia wartości godziwej lub przepływów pieniężnych.

Pozycja ta obejmuje również nieefektywną część zabezpieczeń.

Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, pozycja ta obejmuje w szczególności następujące elementy rachunku zysków i strat:

- dywidendy z instrumentów kapitałowych sklasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane;
- zyski (straty) ze zbycia i dochody z rozwiązania powiązań zabezpieczających dla instrumentów dłużnych sklasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat;
- zysk netto ze zbycia lub związany z rozwiązaniem instrumentów zabezpieczających wartość godziwą aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, gdy pozycja zabezpieczana jest sprzedawana.

Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne

Zobowiązania finansowe, które nie są wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub nie są traktowane jako instrumenty pochodne w rozumieniu MSSF 9, nie są ujmowane w bilansie. Są one jednak objęte rezerwami na ryzyko kredytowe zgodnie z przepisami MSSF 9.

Umowa gwarancji finansowej to umowa zobowiązująca jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę poniesioną z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w terminie wymagalności, zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowych są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie wyceniane według wyższej z następujących wartości:

- kwoty korekty wartości z tytułu utraty wartości ustalonych zgodnie z przepisami MSSF 9 w sekcji „Utrata wartości”; lub
- początkowo ujętej kwoty, w stosownych przypadkach pomniejszonej o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

REZERWY (W TYM MSR 37)

Grupa Crédit Agricole zidentyfikowała wszystkie zobowiązania (prawne lub wynikające z przyjętej praktyki) powstałe w wyniku przeszłego zdarzenia, dla których istnieje prawdopodobieństwo, że ich uregulowanie będzie wymagało wypływu zasobów, a których termin lub kwota rozliczenia jest niepewna, lecz może być wiarygodnie oszacowana. W stosownych przypadkach szacunki te są dyskontowane, o ile ma to istotny wpływ.

Na pokrycie zobowiązań innych niż te związane z ryzykiem kredytowym, Grupa Crédit Agricole utworzyła rezerwy ogólne na:

- ryzyko operacyjne;
- świadczenia pracownicze;
- ryzyko realizacji zobowiązań finansowych;
- roszczenia i gwarancje odpowiedzialności;
- ryzyko podatkowe (z wyłączeniem podatku dochodowego);
- ryzyko związane z programami oszczędnościowymi na zakup nieruchomości.

Ostatnia z wymienionych rezerw ma na celu pokrycie zobowiązań Grupy w przypadku niekorzystnych zmian wpływających na programy oszczędnościowe na zakup nieruchomości. Zobowiązania te obejmują: (I) wypłatę stałej stopy procentowej od umowy oszczędnościowej, ustalonej w momencie jej zawarcia, przez nieokreślony czas; oraz (II) udzielanie kredytów w ramach programów oszczędnościowych na zakup nieruchomości posiadaczom rachunków oszczędnościowych ze stopą oprocentowania ustaloną w momencie zawarcia umowy. Rezerwa jest obliczana dla każdej generacji programu oszczędnościowego na zakup nieruchomości oraz dla wszystkich rachunków oszczędnościowych na zakup nieruchomości, bez kompensowania zobowiązań między generacjami.

Kwota tych zobowiązań jest kalkulowana z uwzględnieniem w szczególności:

- modeli zachowań subskrybentów, opartych na historycznych założeniach dotyczących ich zachowań, które niekoniecznie muszą odzwierciedlać rzeczywiste trendy w przyszłych zachowaniach;
- szacunku kwoty i terminu kredytów, które zostaną udzielone w przyszłości, opartego na długoterminowych doświadczeniach historycznych;
- krzywej dochodowości dla stóp rynkowych oraz racjonalnie przewidywalnych trendów.

Określenie kwoty następujących rezerw wymaga dokonania pewnych szacunków:

- rezerwy na ryzyko operacyjne, w przypadku której uwzględnia się identyfikację udowodnionego ryzyka oraz dokonaną przez kierownictwo ocenę częstotliwości incydentów i potencjalnego wpływu finansowego;
- rezerwy na ryzyko prawne, która opiera się na najlepszym oszacowaniu kierownictwa w świetle informacji posiadanych na koniec okresu sprawozdawczego.

Szczegółowe informacje znajdują się w Nocie 6.15 „Rezerwy”.

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (MSR 19)

Zgodnie z MSR 19, świadczenia pracownicze są ujmowane w czterech kategoriach:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze;
- świadczenia po okresie zatrudnienia, które dzielą się na dwie kategorie: programy określonych świadczeń i programy określonych składek;
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, premie i świadczenia płatne 12 miesięcy lub więcej po zakończeniu roku obrotowego);
- odprawy.

Świadczenia krótkoterminowe

Świadczenia krótkoterminowe to świadczenia udzielane pracownikom w trakcie ich zatrudnienia, które podlegają w całości rozliczeniu przed upływem dwunastu miesięcy od końca roku obrotowego, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę. Obejmują one wynagrodzenia, premie, płatne urlopy wypoczynkowe, związane z nimi koszty ubezpieczeń społecznych i obciążenia podatkowe oraz plany pracownicze z obowiązkowym podziałem zysków i plany motywacyjne.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Programy określonych świadczeń

Na każdy dzień bilansowy Grupa Crédit Agricole tworzy rezerwy na pokrycie swoich zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych oraz wszelkich innych świadczeń pracowniczych zaliczanych do kategorii programów określonych świadczeń.

Zgodnie z MSR 19, zobowiązania te są ustalane na podstawie założeń aktuarialnych, finansowych i demograficznych oraz zgodnie z metodą prognozowanych jednostek kredytowych. Zgodnie z tą metodą, za każdy rok pracy, ujmowany jest koszt w kwocie odpowiadającej nabywanym uprawnieniom pracownika za dany rok obrotowy. Koszt jest kalkulowany na podstawie zdyskontowanego przyszłego świadczenia.

Obliczenia zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i innych przyszłych świadczeń pracowniczych opierają się na założeniach przyjętych przez Zarząd w odniesieniu do stopy dyskontowej, wskaźnika rotacji personelu oraz prawdopodobnych wzrostów wynagrodzeń i kosztów ubezpieczeń społecznych. (Zob. Nota 7.4 „Świadczenia po okresie zatrudnienia, programy określonych świadczeń”).

Stopy dyskontowe są ustalane na podstawie średniego terminu zobowiązania, czyli średniej arytmetycznej terminów płatności kalkulowanych między datą wyceny a datą płatności, ważonej założeniami dotyczącymi rotacji pracowników. Podstawą jest stopa dyskontowa w odniesieniu do indeksu iBoxx AA.

Zgodnie z MSR 19, Grupa Crédit Agricole ujęła wszystkie zyski i straty aktuarialne w innych całkowitych dochodach, które nie zostaną przeklasyfikowane. Zyski i straty aktuarialne składają się z korekt spowodowanych doświadczeniem (różnic między poprzednimi szacunkami a tym, co faktycznie nastąpiło) oraz skutków zmian założeń aktuarialnych.

Oczekiwany zwrot z aktywów programu jest ustalany przy użyciu stóp dyskontowych stosowanych do wyceny zobowiązania z tytułu określonych świadczeń. Różnica między oczekiwanym a rzeczywistym zwrotem z aktywów programu jest ujmowana w innych całkowitych dochodach, które nie zostaną przeklasyfikowane.

Kwota rezerwy jest równa:

- wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego, obliczonej zgodnie z metodą aktuarialną zalecaną przez MSR 19;
- w razie potrzeby, pomniejszonej o wartość godziwą aktywów przypisanych do pokrycia tych zobowiązań. Mogą to być kwalifikujące się polisy ubezpieczeniowe. W przypadku, gdy 100% zobowiązania jest pokryte polisą ubezpieczeniową, która dokładnie odpowiada kwocie kosztów przypadających do zapłaty w danym okresie dla całości lub części programu określonych świadczeń, wartość godziwą polisy uznaje się za wartość odpowiadającego zobowiązania (tj. kwotę odpowiadającego zobowiązania aktuarialnego).

Dla niepokrytych zobowiązań, rezerwa na wypłaty świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy jest ujmowana w pozycji „Rezerwy” po stronie pasywów bilansu. Rezerwa ta jest równa zobowiązaniom Grupy Crédit Agricole wobec pracowników zatrudnionych na koniec roku obrotowego, regulowanym Układem Zbiorowym Pracy Grupy Crédit Agricole, który wszedł w życie 1 stycznia 2005 r.

Rezerwa na pokrycie kosztów zobowiązań z tytułu wcześniejszego przechodzenia na emeryturę jest również ujmowana w pozycji „Rezerwy”. Rezerwa ta pokrywa dodatkowy zdyskontowany koszt różnych umów o wcześniejsze przechodzenie na emeryturę podpisanych przez podmioty Grupy Crédit Agricole, na podstawie których pracownicy w kwalifikującym się wieku mogą przejść na wcześniejszą emeryturę.

Niektóre spółki Grupy są zobowiązane do wypłacania dodatkowych świadczeń emerytalnych. Rezerwa jest obliczana na podstawie zobowiązania aktuarialnego Spółki z tytułu tych świadczeń. Rezerwy te są również wykazywane po stronie pasywów bilansu w pozycji „Rezerwy”.

Programy określonych składek

„Pracodawcy” wpłacają składki na różne obowiązkowe programy emerytalne. Aktywa programu są zarządzane przez niezależne organizacje, a firmy wpłacające składki nie mają prawnego ani dorozumianego zobowiązania do wpłacania dodatkowych składek, jeśli fundusze nie posiadają wystarczających aktywów na pokrycie wszystkich świadczeń odpowiadających pracy świadczonej przez pracowników w ciągu roku obrotowego i w latach poprzednich. W konsekwencji, Grupa Crédit Agricole nie ponosi z tego tytułu żadnych zobowiązań poza należnymi składkami za zakończony rok obrotowy, które stanowią koszty tego roku obrotowego.

Pozostałe świadczenia długoterminowe

Pozostałe świadczenia długoterminowe to świadczenia pracownicze inne niż świadczenia po okresie zatrudnienia lub świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy, które nie są w pełni należne pracownikom przed upływem dwunastu miesięcy od końca roku obrotowego, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

Obejmują one w szczególności premie i inne odroczone wynagrodzenia płatne dwanaście miesięcy lub więcej po zakończeniu roku obrotowego, w którym pracownicy nabywają do nich prawa, ale które nie są oparte na akcjach.

Metoda wyceny jest podobna do tej stosowanej przez Grupę dla świadczeń po okresie zatrudnienia w programach określonych świadczeń.

Odprawy

„Odprawy” wynikają albo z decyzji Grupy Crédit Agricole o rozwiązaniu umowy o pracę pracownika przed standardowym wiekiem emerytalnym, albo z decyzji pracownika o przyjęciu płatności oferowanej przez podmiot w zamian za rozwiązanie jego zatrudnienia (oferta składana pracownikom mająca na celu zachęcenie do dobrowolnych zwolnień).

Płatności w formie akcji (MSSF 2)

MSSF 2 „Płatności w formie akcji” wymaga wyceny transakcji płatności w formie akcji w rachunku zysków i strat oraz bilansie przedsiębiorstwa. Standard ten ma zastosowanie do transakcji z pracownikami, a w szczególności do:

- transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych;
- transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych.

Programy płatności w formie akcji inicjowane przez Grupę Crédit Agricole, które kwalifikują się do MSSF 2, to głównie transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych (opcje na akcje, plany przydziału akcji nieodpłatnych, zmienne wynagrodzenie rozliczane w indeksowanych środkach pieniężnych lub w akcjach itp.).

Przyznane opcje są wyceniane w wartości godziwej na dzień ich przyznania, głównie przy użyciu modelu Blacka-Scholesa. Opcje te są ujmowane jako koszt w pozycji „Koszty pracownicze”, z odpowiednią korektą kapitału własnego, rozłożoną na okres nabywania uprawnień.

Emisje akcji pracowniczych oferowane pracownikom w ramach programów oszczędnościowych dla pracowników również podlegają standardowi MSSF 2. Akcje mogą być oferowane pracownikom z dyskontem. Programy te nie mają okresu nabywania uprawnień, jednak akcje podlegają pięcioletniemu okresowi zakazu sprzedaży. Świadczenie przyznane pracownikom jest wyceniane jako różnica między wartością godziwą za akcję nabytą w dniu przyznania a ceną zakupu zapłaconą przez pracownika w dniu objęcia, pomnożona przez liczbę objętych akcji. Świadczenie nie uwzględnia dyskonta z tytułu zakazu sprzedaży.

Bardziej szczegółowy opis metody, istniejących programów i metod wyceny znajduje się w Nocie 7.6 „Płatności w formie akcji”.

Koszt płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych Grupy Crédit Agricole oraz koszt objęcia akcji są ujmowane w sprawozdaniach finansowych podmiotów zatrudniających beneficjentów programu. Efekt jest ujmowany w pozycji „Koszty pracownicze”, z odpowiadającym wzrostem w pozycji „Rezerwy skonsolidowane – udział Grupy”.

Koszt płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych jest ujmowany w sprawozdaniach finansowych podmiotów zatrudniających beneficjentów programu w kosztach wynagrodzeń i rozkładany liniowo na okres nabywania uprawnień, z zobowiązaniem ujętym w kosztach pracowniczych. Zobowiązanie to podlega okresowej aktualizacji wyceny przez rachunek zysków i strat do dnia rozliczenia. Zasada ta ma zastosowanie w szczególności do programów zmiennych wynagrodzeń rozliczanych w środkach pieniężnych indeksowanych do ceny akcji.

PODATEK DOCHODOWY (MSR 12)

Zgodnie z MSR 12 podatek dochodowy obejmuje wszystkie podatki dochodowe, zarówno bieżące, jak i odroczone.

Przypominamy, że MSR 12 stanowi, iż bieżące i odroczone aktywa i zobowiązania podatkowe powinny być wyceniane z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub faktycznie. We Francji, przepisy obowiązują faktycznie po pozytywnym przegłosowaniu przez Zgromadzenie Narodowe i Senat oraz po zatwierdzeniu przez Radę Konstytucyjną lub po upływie terminu na skierowanie do Rady Konstytucyjnej.

W poniedziałek, 2 grudnia 2024 r., rząd francuski stał się odpowiedzialny za swoje działania w związku z aktywacją art. 49.3 Konstytucji w odniesieniu do projektu ustawy o finansowaniu ubezpieczeń społecznych na 2025 r. (*projet de loi de finances de la Sécurité sociale 2025*). W środę, 4 grudnia 2024 r., głosowanie w sprawie wotum nieufności obaliło rząd francuski, zawieszając prace Zgromadzenia Narodowego, w tym ustawy finansowej na 2025 r., która początkowo przewidywała dodatkowe wyjątkowe obciążenie na podatek dochodowy od osób prawnych.

W następstwie tych wydarzeń, na tym etapie, różne opcje na poziomie legislacyjnym oznaczają, że budżet na 2024 r. jest przenoszony na 2025 r. w oczekiwaniu na dyskusje legislacyjne.

Tym samym do chwili obecnej należy uznać, że stawka podatku dochodowego od osób prawnych pozostaje na poziomie 25,83% (zgodnie z budżetem na 2024 r.) dla wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2024 r.

Bieżące zobowiązanie podatkowe

MSR 12 definiuje bieżące zobowiązanie podatkowe jako „kwotę podatku dochodowego podlegającego zapłacie (zwrotowi) od dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) za dany okres”. Dochód podlegający opodatkowaniu to zysk (lub strata) za dany rok obrotowy ustalony zgodnie z zasadami ustanowionymi przez organy podatkowe i na podstawie którego należy zapłacić (odzyskać) podatek dochodowy.

Obowiązujące stawki i zasady stosowane do wyceny bieżącego zobowiązania podatkowego to te obowiązujące w każdym kraju, w którym działają spółki Grupy.

Bieżące zobowiązanie podatkowe obejmuje wszystkie podatki od dochodów, płatne lub do odzyskania, dla których płatność nie jest uzależniona od realizacji przyszłych transakcji, nawet jeśli płatność jest rozłożona na kilka lat.

Bieżące zobowiązanie podatkowe musi być ujęte jako zobowiązanie do momentu jego zapłaty. Jeśli kwota już zapłacona za bieżący rok obrotowy i lata poprzednie przekracza kwotę należną za te lata, nadwyżka musi być ujęta w aktywach.

Gdy ulgi podatkowe od dochodów z portfeli papierów wartościowych i należności są efektywnie wykorzystywane do zapłaty należnego podatku dochodowego od osób prawnych za dany rok obrotowy, są one ujmowane w tej samej pozycji co dochód, z którym są związane. Odpowiadające obciążenie podatkowe nadal jest ujmowane w pozycji „Podatek dochodowy” w rachunku zysków i strat.

Podatek odroczony

Niektóre transakcje przeprowadzane przez Grupę Crédit Agricole mogą generować podatki dochodowe, które są płatne lub do odzyskania w przyszłych okresach. MSR 12 definiuje różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań a jego wartością podatkową jako różnicę przejściową.

Standard ten wymaga, aby podatek odroczony był ujmowany w następujących przypadkach:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego powinny być ujęte z tytułu wszelkich dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań w bilansie a jego wartością podatkową, chyba że rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:
 - początkowego ujęcia wartości firmy,
 - początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek i nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową);
- w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań w bilansie a jego wartością podatkową należy ująć składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych;
- składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych i niewykorzystanej ulgi podatkowej, należy ująć w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe i niewykorzystane ulgi podatkowe.

Podatek odroczony jest obliczany na podstawie stawek podatkowych obowiązujących w każdym kraju i nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy:

- Grupa Crédit Agricole posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego; oraz
- aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego pobieranego przez ten sam organ podatkowy od tego samego podatnika lub różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku w kwocie netto, lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązania, w każdym przyszłym roku finansowym, w którym przewiduje się rozwiązanie znaczącej ilości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub zrealizowanie znaczącej ilości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżący i odroczony podatek jest ujmowany w zysku netto za rok obrotowy, chyba że podatek wynika z:

- transakcji lub zdarzeń, które są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym, w tym samym lub w innym roku obrotowym, w którym to przypadku bezpośrednio zmniejsza lub zwiększa kapitał własny;
- lub połączenia jednostek.

Zyski kapitałowe z papierów wartościowych

Opodatkowane niezrealizowane zyski z papierów wartościowych nie generują żadnych dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową składnika aktywów a wartością podatkową. W rezultacie, podatek odroczony od tych zysków nie jest ujmowany. Gdy odpowiednie papiery wartościowe są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, niezrealizowane zyski i straty są ujmowane bezpośrednio poprzez kompensatę w kapitale własnym. Podobnie, podatek dochodowy Grupy Crédit Agricole lub rzeczywiste oszczędności podatkowe wynikające z takich niezrealizowanych zysków lub strat są przeklasyfikowywane jako zmniejszenie kapitału własnego.

We Francji długoterminowe zyski kapitałowe ze sprzedaży udziałów kapitałowych, zgodnie z definicją francuskiego Ogólnego kodeksu podatkowego, są zwolnione z podatku dochodowego od osób prawnych, z wyjątkiem udziału w kosztach, który podlega opodatkowaniu według normalnie obowiązującej stawki. Ponadto niezrealizowane zyski ujęte na koniec roku obrotowego generują różnicę przejściową wymagającą ujęcia podatku odroczonego od takiego udziału w kosztach.

LEASING (MSSF 16)

Zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowane w odniesieniu do prawa do użytkowania, a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do zobowiązania z tytułu leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą.

Ryzyko podatkowe

Ryzyko podatkowe związane z podatkiem dochodowym skutkuje ujęciem należności lub zobowiązania podatkowego, gdy otrzymanie aktywa lub zapłata zobowiązania jest bardziej prawdopodobna niż nieprawdopodobna. Ryzyko to jest również uwzględniane w wycenie aktywów i zobowiązań z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

KIMSF 23 w sprawie wyceny niepewnych pozycji podatkowych ma zastosowanie, gdy jednostka zidentyfikowała jedną lub więcej niepewności co do przyjętych przez nią pozycji w zakresie podatku dochodowego. Zawiera również szczegółowe informacje na temat sposobu ich oszacowania:

- analiza musi opierać się na pełnej ocenie dokonanej przez organy podatkowe;
- ryzyko podatkowe musi być ujęte jako zobowiązanie, gdy tylko stanie się bardziej prawdopodobne niż nieprawdopodobne, że organy podatkowe zakwestionują przyjęte traktowanie, w kwocie odzwierciedlającej najlepsze oszacowanie kierownictwa;
- w przypadku, gdy prawdopodobieństwo zwrotu przez organy podatkowe jest większe niż 50%, należy ująć należność.

UJMOWANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH (MSR 16, 36, 38 I 40)

Grupa Crédit Agricole stosuje rachunkowość komponentową dla wszystkich swoich rzeczowych aktywów trwałych. Zgodnie z przepisami MSR 16, wartość podlegająca amortyzacji uwzględnia potencjalną wartość końcową rzeczowych aktywów trwałych.

Grunty są wyceniane w koszcie nabycia pomniejszonym o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości.

Budynki operacyjne, nieruchomości inwestycyjne i wyposażenie są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości od momentu oddania do użytkowania.

Nabyte oprogramowanie jest wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości od momentu nabycia.

Oprogramowanie własne jest wyceniane według kosztu wytworzenia pomniejszonego o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości od momentu ukończenia.

Oprócz oprogramowania, wartości niematerialne to głównie aktywa nabyte w ramach połączenia jednostek wynikające z praw umownych (np. umowy dystrybucyjne). Są wyceniane na podstawie odpowiadających im przyszłych korzyści ekonomicznych lub oczekiwanego potencjału użytkowego.

Środki trwałe są amortyzowane przez ich szacowany okres użytkowania.

Grupa Crédit Agricole stosuje rachunkowość komponentową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Komponenty i okresy amortyzacji są dostosowywane do rodzaju aktywa i lokalizacji i są definiowane w następujący sposób:

Komponent	Okres amortyzacji
Grunty	Nie podlegają amortyzacji
Roboty budowlane (konstrukcje)	30 do 80 lat
Roboty budowlane (niekonstrukcyjne)	8 do 40 lat
Maszyny i urządzenia	5 do 25 lat
Wyposażenie	5 do 15 lat
Sprzęt komputerowy	4 do 7 lat
Sprzęt specjalistyczny	4 do 5 lat

W ten sam sposób, na przykład, stosowane są zazwyczaj następujące okresy dla różnych rodzajów wartości niematerialnych:

Klasa wartości niematerialnych	Okres amortyzacji
Patenty, licencje	5 lat
Oprogramowanie	3 do 5 lat

TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH (MSR 21)

Na koniec okresu sprawozdawczego, aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych są przeliczane na euro, tj. walutę funkcjonalną Grupy Crédit Agricole.

Zgodnie z MSR 21 rozróżnia się pozycje pieniężne (np. instrumenty dłużne) i niepieniężne (np. instrumenty kapitałowe).

Aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane po kursie wymiany na dzień bilansowy. Wynikający z tego wpływ kursów walutowych jest ujmowany w rachunku zysków i strat. Istnieją trzy wyjątki od tej reguły:

- w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, tylko różnice kursowe z przeliczenia obliczane w zamortyzowanym koszcie są ujmowane w rachunku zysków i strat; zmiany wartości bilansowej ujmowane są w innych całkowitych dochodach, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat;
- wpływ kursów walutowych na elementy wyznaczone jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych lub stanowiące część inwestycji netto w jednostce zagranicznej jest ujmowany w innych całkowitych dochodach, które mogą być przeklasyfikowane;
- w przypadku zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wpływ kursów walutowych związany ze zmianami wartości przypisanymi własnemu ryzyku kredytowemu ujmowany jest w innych całkowitych dochodach (pozycje, których nie można przeklasyfikować).

Pozycje niepieniężne są traktowane odmiennie w zależności od ich rodzaju przed przeliczeniem:

- pozycje według kosztu historycznego są wyceniane po kursie wymiany z dnia transakcji (kurs historyczny);
- pozycje w wartości godziwej są wyceniane po kursie wymiany na koniec okresu sprawozdawczego.

Wpływ kursów walutowych na pozycje niepieniężne jest ujmowany:

- w rachunku zysków i strat, jeśli zysk lub strata z tytułu pozycji niepieniężnej są ujmowane w rachunku zysków i strat;
- w innych całkowitych dochodach, które nie mogą być przeklasyfikowane, jeśli zysk lub strata z tytułu pozycji niepieniężnej są ujmowane w innych całkowitych dochodach, które nie zostaną przeklasyfikowane.

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI (MSSF 15)

Przychody z tytułu prowizji i opłat są ujmowane w rachunku zysków i strat w oparciu o charakter usług, z którymi są związane.

Prowizje i opłaty, które stanowią integralną część efektywnej stopy zwrotu z instrumentu finansowego, są ujmowane jako korekta stopy zwrotu z instrumentu i włączone do jego efektywnej stopy procentowej (zgodnie z MSSF 9).

Ujęcie innych rodzajów prowizji i opłat w rachunku zysków i strat musi odzwierciedlać stopień przeniesienia na klienta kontroli nad sprzedanymi towarami lub usługami:

- zysk netto z transakcji związanej ze świadczeniem usług jest ujmowany w pozycji „Przychody z tytułu prowizji i opłat” w momencie przeniesienia kontroli nad usługą na klienta, jeśli wiarygodne oszacowanie w tym zakresie jest możliwe. Przeniesienie to może nastąpić w miarę świadczenia usługi (usługa bieżąca) lub w określonym dniu (usługa jednorazowa).
 - a) Przychody z tytułu prowizji i opłat związane z usługami bieżącymi (np. prowizje i opłaty od instrumentów płatniczych) są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie ze stopniem zaawansowania świadczonej usługi.
 - b) Przychody z tytułu prowizji i opłat płacone lub otrzymywane jako wynagrodzenie za usługi jednorazowe są ujmowane w rachunku zysków i strat w całości, w momencie świadczenia usługi.

Przychody z tytułu prowizji i opłat płatne lub należne, zależne od osiągnięcia wyniku gospodarczego, są ujmowane w kwocie, w której jest bardzo prawdopodobne, że tak ujęte przychody nie będą później podlegać znaczącej korekcie w dół po ustąpieniu niepewności. Szacunki są aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego. W praktyce, warunek ten może skutkować odroczonym ujęciem niektórych pozycji przychodów z tytułu prowizji i opłat związanych z wynikiem gospodarczym, do czasu upływu okresu oceny wyników i do czasu ostatecznego nabycia takich przychodów.

UMOWY UBEZPIECZENIA

Definicja i klasyfikacja umów

Umowy zawarte przez Grupę dzielą się na następujące kategorie:

- zawarte umowy ubezpieczenia (w tym umowy reasekuracji czynnej) objęte zakresem MSSF 17; oraz
- umowy inwestycyjne objęte zakresem MSSF 17 lub MSSF 9, w zależności od tego, czy zawierają uznaniowy udział w zyskach.

Umowy reasekuracji biernej Grupy są również objęte zakresem MSSF 17.

Wszelkie odniesienia poniżej do umów ubezpieczenia obejmują również umowy inwestycyjne z uznaniowym udziałem w zyskach oraz umowy reasekuracji biernej, chyba że są one wyraźnie wymienione.

Umowy ubezpieczenia

Umowa ubezpieczenia to umowa, w myśl której jedna ze stron (ubezpieczyciel) przyjmuje znaczące ryzyko ubezpieczeniowe od drugiej strony (ubezpieczonego), wyrażając zgodę na zrekompensowanie ubezpieczonemu negatywnego wpływu określonego niepewnego przyszłego zdarzenia (zdarzenia ubezpieczeniowego) na ubezpieczonego.

W Grupie, dla każdego portfela podobnych umów, ryzyko ubezpieczeniowe jest analizowane na podstawie reprezentatywnej pojedynczej umowy. Istnienie scenariusza (o charakterze komercyjnym), w którym ubezpieczyciel byłby zobowiązany do wypłaty ubezpieczonemu znaczącej kwoty, tj. kwoty, która znacznie przekroczyłaby kwotę, która zostałaby zapłacona, gdyby nie nastąpiło zdarzenie ubezpieczeniowe, stanowi znaczące ryzyko ubezpieczeniowe dla wszystkich umów w portfelu, niezależnie od prawdopodobieństwa wystąpienia tego scenariusza. Grupa przyjęła poziom istotności 5%. Ryzyko ubezpieczeniowe może zatem być znaczące, podczas gdy zasada łączenia ryzyka w ramach portfela ogranicza prawdopodobieństwo znaczącej straty w porównaniu z wynikiem portfela jako całości.

Główne rodzaje ryzyka ubezpieczeniowego dotyczą śmiertelności (gwarancje na wypadek śmierci), długowieczności (gwarancje związane z dożyciem określonego wieku, np. renty dożywotnie), zachorowalności (gwarancje na wypadek inwalidztwa), niezdolności do pracy, zdrowia (pokrycie kosztów leczenia) lub bezrobocia osób fizycznych, a także odpowiedzialności cywilnej i szkód majątkowych.

Zgodnie z zasadami MSSF 17, umowy ubezpieczenia mogą być umowami ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach lub umowami ubezpieczenia niezawierającymi bezpośredniego udziału w zyskach.

Umowy ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach są umowami ubezpieczenia, które zasadniczo są umowami o świadczenie usług w znacznym stopniu związanymi z inwestycjami, w ramach których jednostka przyrzeka zwrot z inwestycji na podstawie pozycji bazowych. Definiuje się je jako umowy ubezpieczenia, w odniesieniu do których w momencie ich rozpoczęcia:

- warunki umowy określają, że ubezpieczony uczestniczy w części zysków z jasno określonej puli pozycji bazowych;
- jednostka spodziewa się wypłacić ubezpieczonemu kwotę równą znacznej części zysków wynikających ze zmiany wartości godziwej pozycji bazowych; oraz
- jednostka oczekuje, że znaczna część jakiegokolwiek zmiany kwot wypłacanych ubezpieczonemu będzie zmieniać się wraz ze zmianą wartości godziwej pozycji bazowych.

Zgodność z tymi trzema warunkami jest oceniana w momencie zawarcia umowy i nie jest następnie ponownie oceniana, chyba że umowa zostanie znacząco zmieniona.

Pozostałe zawarte umowy ubezpieczenia i wszystkie umowy reasekuracji (zarówno czynnej, jak i biernej) są umowami ubezpieczenia niezawierającymi bezpośredniego udziału w zyskach.

Umowy inwestycyjne

Umowy, które nie narażają ubezpieczyciela na znaczące ryzyko ubezpieczeniowe, określa się jako umowy inwestycyjne. Obejmują one umowy inwestycyjne z uznaniowym udziałem w zyskach oraz umowy inwestycyjne bez uznaniowego udziału w zyskach.

Umowa inwestycyjna z uznaniowym udziałem w zyskach jest definiowana jako instrument finansowy dający inwestorowi wynikające z umowy prawo do otrzymania, oprócz kwoty niepodlegającej uznaniu wystawcy, dodatkowych kwot:

- co do których oczekuje się, że będą stanowiły znaczną część łącznej kwoty świadczeń wynikających z umowy;
- których termin płatności lub wysokość zależą, zgodnie z umową, od uznania wystawcy; oraz
- które zgodnie z umową opierają się na:
 - zwrotach z określonej puli umów lub określonego rodzaju umowy;
 - zrealizowanych lub niezrealizowanych zyskach z inwestycji w daną pulę aktywów posiadanych przez wystawcę; lub
 - zysku lub stracie jednostki lub funduszu będących wystawcami umowy.

Umowy inwestycyjne z uznaniowym udziałem w zyskach obejmują głównie umowy oszczędnościowe w euro. W przypadku umowy wieloproduktowej, w której ubezpieczający ma możliwość przeniesienia całej lub części swoich oszczędności do funduszu euro z uznaniowym udziałem w zyskach w dowolnym momencie (na warunkach, które nie utrudniają takich transferów), Grupa uważa, że przy braku minimalnej gwarancji przenoszącej znaczące ryzyko ubezpieczeniowe, umowa jako całość stanowi umowę inwestycyjną z uznaniowym udziałem w zyskach, niezależnie od tego, czy ubezpieczający skorzystał z tej opcji. W przypadku, gdy istnieje minimalna gwarancja przenosząca znaczące ryzyko ubezpieczeniowe, umowa stanowi umowę ubezpieczenia z uznaniowym udziałem w zyskach.

Umowy inwestycyjne, które nie spełniają powyższej definicji, są umowami inwestycyjnymi bez uznaniowego udziału w zyskach i podlegają zakresowi MSSF 9.

Ujęcie umów ubezpieczenia

Rozdzielenie komponentów umowy ubezpieczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa rozdziela wbudowane instrumenty pochodne, odrębne komponenty inwestycyjne oraz wszelkie przyrzeczenia dostarczenia ubezpieczającemu konkretnego dobra lub usługi inne niż te objęte umową ubezpieczenia i ujmuje je jako odrębne komponenty zgodnie z obowiązującymi standardami MSSF.

Po rozdzieleniu odrębnych komponentów, w stosownych przypadkach, Grupa stosuje MSSF 17 do ujęcia wszystkich pozostałych komponentów umowy ubezpieczenia.

Poziom agregacji umów ubezpieczenia

Zgodnie z wymogami standardu dotyczącymi poziomu agregacji, umowy muszą być pogrupowane w portfele, które następnie dzieli się na trzy grupy. Portfele te nie mogą zawierać umów zawartych w odstępie większym niż jeden rok (zasada grupowania w roczne kohorty).

Portfel umów ubezpieczeniowych obejmuje umowy ubezpieczenia, które podlegają podobnym rodzajom ryzyka i są zarządzane wspólnie.

Każdy portfel musi być podzielony na co najmniej następujące trzy grupy, zgodnie z oczekiwaną rentownością umów w momencie początkowego ujęcia:

- umowy rodzące obciążenia;
- umowy, dla których nie ma znaczącego prawdopodobieństwa, że w przyszłości będą rodzić obciążenia; oraz
- pozostałe umowy.

Te grupy reprezentują poziom agregacji, w którym umowy ubezpieczenia są początkowo wyceniane i ujmowane.

W celu zastosowania ogólnych zasad standardu dotyczących identyfikacji portfeli, Grupa przeprowadziła różne analizy oparte na zidentyfikowanych gwarancjach i sposobie zarządzania umowami (na przykład, zgodnie z portfelami finansowymi, do których się odnoszą w przypadku produktów oszczędności emerytalnych, zgodnie z siatką stosowaną do prospektywnej oceny ryzyka i wypłacalności w przypadku produktów ryzykownych, lub zgodnie z liniami biznesowymi w przypadku produktów ubezpieczeń majątkowych i osobowych). Podział tych portfeli na grupy w oparciu o oczekiwaną rentowność umów został dokonany na podstawie różnych informacji, takich jak ceny umów, rentowność podobnych umów w przeszłości lub plany dotyczące przyszłości.

Zgodnie z art. 2 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2036 z dnia 19 listopada 2021 r., Grupa Crédit Agricole zamierza skorzystać ze zwolnienia z wymogu grupowania w roczne kohorty zgodnie ze standardem w przypadku umów uwspólnionych między generacjami. Wybór takiej zasady rachunkowości jest stosowany do portfeli związanych z działalnością oszczędnościową i emerytalną Grupy kwalifikujących się do zwolnienia.

Grupa nie stosuje przepisów standardu, które pozwalają na klasyfikację umów do tej samej grupy, jeśli umowy w tym samym portfelu należą do różnych grup wyłącznie dlatego, że przepisy ustawowe lub wykonawcze ograniczają praktyczną zdolność jednostki do ustalania ceny lub poziomu świadczeń różniących się w zależności od charakterystyki ubezpieczających.

Data ujęcia umów ubezpieczenia

Grupę zawartych umów ubezpieczeniowych ujmuje się w najwcześniejszym z poniższych terminów:

- data rozpoczęcia okresu świadczenia usług dla grupy umów;
- termin, w którym pierwsza płatność od ubezpieczającego staje się wymagalna lub, jeśli nie ma terminu wymagalności, termin otrzymania pierwszej płatności; oraz
- w przypadku grupy umów rodzących obciążenia – termin, w którym grupa staje się grupą rodzącą obciążenia.

Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia

Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia to przepływy pieniężne wynikające z kosztów sprzedaży, przyjęcia do ubezpieczenia (tzw. underwritingu) i utworzenia grupy umów ubezpieczenia (zawartych lub które mają zostać zawarte), bezpośrednio przypisane do portfela umów ubezpieczenia, do którego należy dana grupa. Te przepływy pieniężne są alokowane do grup umów w sposób systematyczny i racjonalny.

Z wyjątkiem niektórych grup umów wycenianych zgodnie z podejściem opartym na alokacji składki, dla których podjęto decyzję o bezpośrednim ujęciu ich jako wydatków, przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia zapłacone przed ujęciem odpowiedniej grupy umów ubezpieczenia są ujmowane jako aktywa. Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia, w całości lub w części, w momencie gdy przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia zostają uwzględnione w wycenie powiązanej grupy umów ubezpieczenia.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia odzyskiwalność składnika aktywów w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia, jeżeli fakty i okoliczności wskazują na to, że mogła nastąpić utrata jego wartości. Na dzień 31 grudnia 2024 r., aktywa w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia zidentyfikowane przez Grupę zostały w całości odpisane, w związku z czym ich wartość bilansowa wynosiła zero.

Wycena umów ubezpieczenia

Umowy objęte zakresem stosowania MSSF 17 mogą być wyceniane przy użyciu trzech modeli:

- model ogólny, tj. model BBA (ang. *building block approach*), który jest domyślnym modelem wyceny;
- model oparty na metodzie zmiennej opłaty, tj. model VFA (ang. *variable fee approach*), który jest obowiązkowy dla umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach;
- model oparty na metodzie alokacji składki, tj. PAA (ang. *premium allocation approach*) – uproszczony model, który jest opcjonalny, gdy spełnione są określone kryteria.

Grupa wycenia umowy przy użyciu tych trzech modeli.

Model ogólny jest głównie wykorzystywany w odniesieniu do działalności Grupy w zakresie ubezpieczeń kredytobiorców, długoterminowej opieki, na życie i na wypadek niezdolności do pracy, płatnych zwolnień chorobowych, ubezpieczenia na życie oraz niektórych usług związanych z opieką zdrowotną.

Grupa przeanalizowała zgodność z trzema warunkami, które muszą być spełnione, aby umowa ubezpieczenia mogła być sklasyfikowana jako umowa ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach (zob. sekcja dotycząca klasyfikacji umów powyżej), w celu określenia, które z jej umów spełniały te kryteria. Działalność Grupy dotycząca oszczędności, emerytur i usług pogrzebowych jest wyceniana przy użyciu modelu VFA.

Grupa wybrała zastosowanie modelu PAA do swojej działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych (zawarte umowy ubezpieczenia i umowy reasekuracji biernej).

Wycena umów przy użyciu modelu standardowego i modelu VFA

Ujęcie początkowe

W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia grupę umów ubezpieczenia, jako sumę następujących elementów:

- przepływów pieniężnych z tytułu realizacji umów, które obejmują:
 - szacunki przyszłych przepływów pieniężnych,
 - korektę odzwierciedlającą wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko finansowe związane z przyszłymi przepływami pieniężnymi w zakresie, w jakim ryzyko finansowe nie zostało uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych,
 - korektę ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego;
- marży kontraktowej.

Szacunki przyszłych przepływów pieniężnych

Celem szacowania przyszłych przepływów pieniężnych jest określenie wartości oczekiwanej dla scenariuszy, które odzwierciedlają pełny zakres możliwych wyników. Przepływy pieniężne w ramach każdego scenariusza są dyskontowane i ważone oszacowanym prawdopodobieństwem odpowiedniego wyniku, aby uzyskać oczekiwaną wartość bieżącą.

Szacunki przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniają w sposób obiektywny wszelkie racjonalne i udokumentowane informacje dostępne bez nadmiernych kosztów lub wysiłków dotyczące kwoty, terminu i niepewności tych przyszłych przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego. Informacje te obejmują historyczne dane wewnętrzne i zewnętrzne dotyczące roszczeń i innych cech umów ubezpieczenia, zaktualizowane w celu odzwierciedlenia warunków panujących w dniu wyceny, w tym założeń dotyczących przyszłości na ten dzień.

Szacunki przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają perspektywę Grupy na aktualne warunki na koniec okresu sprawozdawczego, pod warunkiem że oszacowania istotnych zmiennych rynkowych są zgodne z możliwymi do zaobserwowania cenami rynkowymi. Oszacowania zmiennych rynkowych są ustalane poprzez maksymalne wykorzystanie możliwych do zaobserwowania parametrów rynkowych.

W przypadku ubezpieczeń na życie, projekcja przyszłych przepływów pieniężnych uwzględnia założenia dotyczące zachowań ubezpieczających i decyzji zarządczych. Założenia te dotyczą w szczególności wykupów, polityki udziału ubezpieczających w zyskach oraz polityki alokacji aktywów.

Oszacowanie oczekiwanej wartości bieżącej obejmuje wpływ opcji i gwarancji finansowych, jeśli są one istotne. Do takiego oszacowania wykorzystywane są metody symulacji stochastycznej. Modelowanie stochastyczne obejmuje prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych w ramach dużej liczby możliwych scenariuszy ekonomicznych dla zmiennych rynkowych, takich jak stopy procentowe i dochody kapitałowe.

Główne opcje wyceniane przez Grupę to opcja wykupu w umowach oszczędnościowych lub emerytalnych, gwarantowane minimalne stopy procentowe i stopy techniczne, umowne klauzule udziału w zyskach oraz minimalne gwarantowane świadczenie w odniesieniu do umów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

Modelowany udział ubezpieczających w zyskach jest zgodny z lokalnymi i umownymi ograniczeniami regulacyjnymi i podlega strategicznym założeniom podlegającym przeglądowi przez kierownictwo jednostek.

W przypadku, gdy umowy obejmują znaczące ryzyko śmiertelności (lub długowieczności), prognozy są również szacowane w oparciu o regulacyjne tabele umieralności lub tablice doświadczeń, jeżeli są one uznawane za bardziej ostrożne.

Gdy minimalne gwarantowane świadczenie w przypadku śmierci jest uwzględnione w umowie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, w celu zapewnienia, że beneficjent umowy otrzyma co najmniej początkowy zainwestowany kapitał niezależnie od zmian wartości jednostek uczestnictwa, jest to ustalane przy użyciu metody ekonomicznej (scenariusze stochastyczne).

W przypadku ubezpieczeń innych niż na życie, Grupa szacuje ostateczny koszt rozliczenia roszczeń powstałych, lecz jeszcze niewypłaconych na koniec okresu sprawozdawczego oraz wartość oczekiwanych roszczeń zgłoszonych roszczeń indywidualnych i uwzględnienia roszczeń powstałych, lecz jeszcze niezgłoszonych. Są one ustalane poprzez zastosowanie deterministycznych metod statystycznych opartych na danych historycznych oraz wykorzystanie założeń aktuarialnych opartych na ocenie eksperckiej w celu oszacowania ostatecznego kosztu. Zmiany w wykorzystywanych parametrach mogą mieć znaczący wpływ na wartość tych oszacowań na koniec okresu sprawozdawczego, w szczególności w przypadku roszczeń z tytułu zobowiązań o długim okresie realizacji w różnych liniach ubezpieczeń, gdzie niepewność związana z realizacją prognoz jest zazwyczaj większa. Parametry te dotyczą w szczególności niepewności co do klasyfikacji i kwantyfikacji strat, skal (tablic i stawek), które będą stosowane w momencie wypłaty odszkodowania oraz prawdopodobieństwa annuitacji roszczeń z tytułu obrażeń ciała. W przypadku Grupy, linie ubezpieczeniowe, których to dotyczy, to ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów, ogólnej odpowiedzialności cywilnej, ubezpieczenie od następstw nieszczęśliwych wypadków oraz ubezpieczenie zawodowej odpowiedzialności cywilnej lekarzy.

Granice umowy

Wycena grupy umów obejmuje wszystkie przyszłe przepływy pieniężne uwzględnione w zakresie każdej z umów grupy („granica”), tj. wszystkie przyszłe przepływy pieniężne, które wynikają z istotnych praw i obowiązków istniejących w okresie sprawozdawczym, w którym Grupa może zobowiązać ubezpieczonego do zapłacenia składek lub w którym na Grupie ciąży istotny obowiązek świadczenia usług objętych umową ubezpieczenia na rzecz ubezpieczonego.

Taki istotny obowiązek ustaje w szczególności, gdy Grupa w praktyce posiada zdolność do ponownej oceny ryzyka w odniesieniu do danego ubezpieczonego i w rezultacie może ustalić cenę lub poziom świadczeń, które w pełni odzwierciedlają to ryzyko.

Ustalenie granicy umowy wymaga zastosowania osądu oraz uwzględnienia istotnych praw i obowiązków Grupy wynikających z umowy. W tym celu Grupa przeprowadziła szczegółową analizę cech swoich umów, a w szczególności możliwości zmiany ich cen. Na przykład, uznała bezpłatne lub zaplanowane przyszłe wypłaty z umów oszczędnościowych i emerytalnych oraz fazę wypłat z umów emerytalnych z obowiązkową wypłatą renty za włączone do granicy umowy. Jednak odnowienia umów ubezpieczeń innych niż na życie związane z klauzulą automatycznego odnowienia nie są włączone do granicy umowy.

Przepływy pieniężne uwzględniane przy wycenie umów

Przepływy pieniężne w ramach granicy umowy ubezpieczenia to te, które są bezpośrednio związane z wykonaniem umowy. W szczególności obejmują składki płacone przez ubezpieczającego, płatności na rzecz ubezpieczającego, przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia przypisane do portfela, do którego należy umowa, koszty zarządzania roszczeniami, koszty związane ze świadczeniem usług inwestycyjnych oraz alokacje stałych lub zmiennych kosztów ogólnych, które można bezpośrednio przypisać do realizacji umów ubezpieczenia.

Przepływy pieniężne są alokowane według funkcji (działania w zakresie akwizycji, inne działania związane z wykonaniem umów ubezpieczenia oraz pozostałe działania) na poziomie każdej jednostki prawnej, przy zastosowaniu metod alokacji kosztów opartych na działalności.

Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia oraz przepływy pieniężne z realizacji umów przypisywane są do grup umów przy pomocy systematycznych i racjonalnych metod stosowanych konsekwentnie do wszystkich rodzajów kosztów o podobnych cechach. Obejmują one zarówno koszty bezpośrednie, jak i alokację kosztów stałych i zmiennych.

Grupa nie identyfikowała żadnych umów ubezpieczenia niezawierających bezpośredniego udziału w zyskach, które dają jej swobodę uznania w odniesieniu do przepływów pieniężnych wypłacanych na rzecz ubezpieczonych.

Ujmowanie należności z tytułu składek od pośredników

W październiku 2023 r. KIMSF opublikował decyzję dotyczącą wyceny należności z tytułu składek od pośredników, w odpowiedzi na pytanie dotyczące zastosowania przez ubezpieczyciela przepisów MSSF 17 i MSSF 9 do takich należności, gdy ubezpieczający zapłacił składki pośrednikowi (tym samym zwolnił ubezpieczającego z jego zobowiązania z tytułu umowy ubezpieczenia), ale pośrednik, działający w imieniu ubezpieczyciela, nie zapłacił jeszcze składek ubezpieczycielowi (ubezpieczyciel jest jednak zobowiązany do świadczenia usług objętych umową ubezpieczenia na rzecz ubezpieczającego). W swojej decyzji Komitet zauważył między innymi, że MSSF 17 nie precyzuje, w którym momencie przepływy pieniężne w granicach umowy ubezpieczenia są usuwane z wyceny grupy umów ubezpieczenia. W związku z tym jednostka musi opracować i stosować zasady (politykę) rachunkowości zgodnie z MSR 8, aby określić, kiedy przepływy pieniężne są usuwane z wyceny grupy umów ubezpieczenia. Może to nastąpić, gdy przepływy pieniężne zostaną odzyskane lub uregulowane w gotówce (perspektywa 1), w którym to przypadku do składek należnych od pośrednika stosuje się wymogi MSSF 17 dotyczące wyceny, prezentacji i ujawniania informacji, lub gdy zobowiązanie ubezpieczającego z tytułu umowy ubezpieczenia wygaśnie (perspektywa 2), a w takim przypadku do tych samych składek należnych stosuje się przepisy MSSF 9. W związku z tą decyzją Grupa wybrała politykę rachunkowości, która w tym przypadku traktuje składki należne od pośredników zgodnie z MSSF 9.

Stopy dyskontowe

Grupa dokonuje korekty szacunków przyszłych przepływów pieniężnych w celu odzwierciedlenia wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka finansowego związanego z przyszłymi przepływami pieniężnymi w zakresie, w jakim ryzyko finansowe nie jest uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych.

Zgodnie z MSSF 17, stopy dyskontowe są kluczowym parametrem dla wyceny umów ubezpieczenia. W szczególności są one wykorzystywane do wyceny przepływów pieniężnych z realizacji umów oraz, w odniesieniu do umów ubezpieczenia niezawierających bezpośredniego udziału w zyskach, do określenia odsetek kapitalizowanych w marży kontraktowej (CSM), do wyceny zmian w marży kontraktowej oraz do określenia kwoty przychodów lub kosztów finansowych z ubezpieczeń ujmowanych w zysku lub stracie, gdy stosowana jest opcja innych całkowitych dochodów (OCI) (zob. sekcja dotycząca późniejszej wyceny poniżej).

MSSF 17 nie wymaga konkretnej metody szacowania do określenia stóp dyskontowych, jednak wymaga, aby metoda ta uwzględniała czynniki wynikające z wartości pieniądza w czasie, charakterystyki przepływów pieniężnych i charakterystyki płynności umów ubezpieczenia, a także maksymalizowała wykorzystanie obserwowalnych danych wejściowych. Metodologia stosowana przez Grupę do określenia krzywej stóp dyskontowych jest podejściem oddolnym, które opiera się na krzywej dochodowości wolnej od ryzyka z korektą o premię z tytułu braku płynności, odzwierciedlającą charakterystykę przepływów pieniężnych i płynność umów ubezpieczenia. Grupa określa krzywą dochodowości wolnej od ryzyka zgodnie z podejściem podobnym do tego, które jest przewidziane przez EIOPA w ramach systemu regulacyjnego Wypłacalność II. W ten sposób krzywa dochodowości wolna od ryzyka jest określana przy użyciu obserwowalnych stóp swapowych w odpowiedniej walucie, skorygowanych o ryzyko kredytowe. Krzywa ta jest ekstrapolowana między ostatnim płynnym punktem a ostateczną stopą terminową, która odzwierciedla oczekiwania dotyczące długoterminowej realnej stopy procentowej i inflacji. Metoda ekstrapolacji krzywej dochodowości stosowana przez Grupę to metoda wygładzania punktów: stopy poza pierwszym punktem wygładzania (FSP) są ekstrapolowane za pomocą funkcji, która uwzględnia ostateczną stopę terminową (UFR), ostatnią płynną stopę terminową (LLFR) i parametr szybkości konwergencji. Premie z tytułu braku płynności są określane na podstawie portfela referencyjnego odpowiadającego aktywom posiadanym do pokrycia umów. Premie z tytułu braku płynności dla aktywów w postaci obligacji są określane poprzez porównanie spreadów portfela obligacji z rekompensatą ryzyka kredytowego. Premie z tytułu braku płynności dla aktywów niebędących obligacjami są uzyskiwane metodą pochodzącą ze wskaźnika Sharpe'a, który kwantyfikuje nadwyżkę stopy zwrotu przypisaną brakowi płynności w tych klasach aktywów. Premie z tytułu braku płynności obliczone w ten sposób dla aktywów w portfelu referencyjnym są następnie wykorzystywane do obliczenia premii z tytułu braku płynności dla odpowiadających im zobowiązań ubezpieczeniowych, przy użyciu współczynnika opartego na porównaniu odpowiednich terminów zapadalności aktywów i pasywów, aby odzwierciedlić wzrost premii z tytułu braku płynności wraz z terminem zapadalności.

Poniższa tabela przedstawia krzywe dochodowości używane do dyskontowania przepływów pieniężnych w ramach umów ubezpieczenia:

	31.12.2024						31.12.2023					
	1 rok	5 lat	10 lat	15 lat	20 lat	30 lat	1 rok	5 lat	10 lat	15 lat	20 lat	30 lat
Ub. na życie Francja												
EUR	3,54%	3,45%	3,57%	3,64%	3,56%	3,39%	4,47%	3,43%	3,50%	3,57%	3,51%	3,37%
Ub. majątkowe i osobowe Francja												
EUR	2,98%	2,89%	3,01%	3,08%	3,01%	2,91%	4,02%	2,98%	3,05%	3,13%	3,06%	2,98%
Międzynarodowe												
EUR	3,26%	3,16%	3,29%	3,35%	3,28%	3,15%	4,92%	3,87%	3,94%	4,02%	3,95%	3,75%
USD	4,19%	4,02%	4,07%	4,13%	4,10%	3,83%	4,95%	3,68%	3,63%	3,67%	3,64%	3,42%
JPY	0,52%	0,77%	1,05%	1,39%	1,69%	1,98%	0,07%	0,45%	0,85%	1,15%	1,39%	1,51%

Poziom stosowanych premii z tytułu braku płynności jest następujący:

	31.12.2024	31.12.2023
	1 rok	1 rok
Ub. na życie Francja		
EUR	128	108
Ub. majątkowe i osobowe Francja		
EUR	73	65
Międzynarodowe		
EUR	100	91
USD	-	53

Korekty z tytułu ryzyka niefinansowego

Szacunkowa wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych podlega istotnej korekcie z tytułu ryzyka niefinansowego w celu odzwierciedlenia wynagrodzenia, jakiego Grupa wymaga w związku z niepewnością dotyczącą kwoty i terminu przepływów pieniężnych, wynikającą z ryzyka niefinansowego.

Grupa stosuje technikę poziomu ufności do określenia korekty ryzyka dla wszystkich swoich umów. Metryką wyceny Grupy jest VaR (Value at Risk), z kwantylem 80% dla działalności ubezpieczeń na życie i 85% dla działalności ubezpieczeń majątkowych i osobowych, oraz z ostatecznym terminem (przybliżonym do terminu zapadalności zobowiązań w działalności ubezpieczeń na życie). Ta korekta odzwierciedla korzyści z dywersyfikacji ryzyka na poziomie podmiotu, określanej za pomocą macierzy zależności. Uwzględnia się również dywersyfikację między podmiotami.

Marża kontraktowa

Marża kontraktowa w odniesieniu do grupy umów odpowiada niezrealizowanemu zyskowi, który Grupa ujmie, gdy będzie świadczyła usługi objęte umową ubezpieczenia w przyszłości.

W momencie początkowego ujęcia grupy umów, jeśli suma przepływów pieniężnych z realizacji umów wyceniona na dzień początkowego ujęcia, przepływów pieniężnych powstałych na ten dzień oraz kwot wynikających z zaprzestania ujmowania na ten dzień aktywów lub zobowiązań wcześniej ujętych w odniesieniu do przepływów pieniężnych związanych z tą grupą (w tym aktywów w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia) jest wpływem pieniężnym netto, wówczas grupa umów jest dochodowa. W tym przypadku marża kontraktowa jest wyceniana w kwocie równej i przeciwnej do takiego wpływu pieniężnego netto, co skutkuje brakiem przychodów lub kosztów w momencie początkowego ujęcia.

Jeśli łączna kwota obliczona powyżej jest wpływem pieniężnym netto, wówczas grupa umów jest grupą rodzącą obciążenia. W tym przypadku wpływ pieniężny netto jest natychmiast ujmowany jako strata w rachunku zysków i strat, wskutek czego wartość bilansowa zobowiązania dla danej grupy jest równa przepływowi pieniężnemu z realizacji umów dla tej grupy, a marża kontraktowa wynosi zero. Następnie ustalany jest komponent straty zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług w celu odzwierciedlenia tak rozpoznanych strat.

Późniejsza wycena

Wartość bilansowa grupy umów na koniec każdego okresu sprawozdawczego jest sumą: zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług oraz zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód.

Zobowiązanie z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług obejmuje przepływy pieniężne z realizacji umów związane z przyszłą usługą przypisaną Grupie na ten dzień oraz marżę kontraktową w odniesieniu do Grupy na ten dzień.

Zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód obejmuje przepływy pieniężne z realizacji umów w związku z zaistniałymi szkodami i inne związane z nimi koszty, które nie zostały jeszcze zapłacone, w tym roszczeń powstałych, lecz jeszcze niezgłoszonych.

Przepływy pieniężne z realizacji umów w odniesieniu do grup umów są wyceniane na koniec okresu sprawozdawczego przy użyciu zdyskontowanych szacunków wartości przyszłych przepływów pieniężnych, bieżących stóp dyskontowych oraz zdyskontowanych szacunków korekty z tytułu ryzyka niefinansowego. Zmiany w przepływach pieniężnych z realizacji umów są ujmowane w następujący sposób:

Zmiany dotyczące przyszłych usług	Ujmowane w ramach marży kontraktowej (lub ujmowane jako wynik z usług ubezpieczenia, jeśli grupa jest grupą rodzącą obciążenia)
Zmiany dotyczące usług bieżących lub przeszłych	Ujmowane w wyniku z usług ubezpieczenia
Wpływ wartości pieniądza w czasie i ryzyka finansowego oraz zmian w tym zakresie na przyszłe przepływy pieniężne	Ujmowane w przychodach lub kosztach finansowych z ubezpieczeń

Marża kontraktowa każdej grupy umów jest obliczana na koniec każdego okresu sprawozdawczego w następujący sposób, w zależności od tego, czy umowy nie zawierają bezpośredniego udziału w zyskach (model standardowy), czy są to umowy z bezpośrednim udziałem w zyskach (model VFA).

Umowy ubezpieczenia niezawierające bezpośredniego udziału w zyskach wyceniane z zastosowaniem modelu ogólnego

W przypadku umów ubezpieczenia niezawierających bezpośredniego udziału w zyskach wartość bilansowa marży kontraktowej w odniesieniu do grupy umów na koniec okresu sprawozdawczego jest równa wartości bilansowej na początku okresu sprawozdawczego skorygowanej o:

- wpływ wszelkich nowych umów dodanych do grupy w okresie;
- odsetki naliczone od wartości bilansowej marży kontraktowej w okresie sprawozdawczym, wycenione według stóp dyskontowych w momencie początkowego ujęcia;
- zmiany przepływów pieniężnych z realizacji umów związanych z przyszłą usługą, z wyjątkiem przypadków, gdy dotyczą komponentu straty;
- wpływ wszelkich różnic kursowych na marżę kontraktową; oraz
- kwotę ujętą jako przychody z ubezpieczeń w związku ze świadczeniem usług objętych umową ubezpieczenia w danym okresie, ustaloną po dokonaniu innych korekt opisanych powyżej (zob. „Ujmowanie marży kontraktowej w rachunku zysków i strat” poniżej).

Zmiany w przepływach pieniężnych z realizacji umów, które dotyczą przyszłych usług i które skutkują korektą marży kontraktowej, obejmują:

- korekty wynikające z doświadczenia ze składek otrzymanych w danym okresie, które odnoszą się do przyszłych usług, a także związanych z nimi przepływów pieniężnych, takich jak przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia i podatki oparte na składkach, wycenione według stóp dyskontowych określonych w momencie początkowego ujęcia;
- zmiany szacunków wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych w ramach zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług, wyceniane z zastosowaniem stóp dyskontowych określonych w momencie początkowego ujęcia, z wyjątkiem zmian wynikających z wpływu wartości pieniądza w czasie i ryzyka finansowego oraz zmian z nimi związanych;
- różnice między komponentem inwestycyjnym a pożyczkami udzielonymi ubezpieczonym;
- zmiany korekty z tytułu ryzyka niefinansowego dotyczące przyszłych usług wyceniane z zastosowaniem stóp dyskontowych określonych w momencie początkowego ujęcia.

Umowy ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach wyceniane z zastosowaniem modelu VFA

Metoda zmiennej opłaty (model VFA) odzwierciedla szczególny charakter usług świadczonych w ramach umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach (tj. umów, w ramach których jednostka przyrzeka zwrot z inwestycji na podstawie pozycji bazowych).

Pozycje bazowe to pozycje, które określają część kwot wypłacanych ubezpieczonym. W ramach Grupy obejmują one głównie portfele aktywów finansowych oraz, w przypadku francuskich umów oszczędnościowych denominowanych w euro, wynik techniczny tych umów. Polityką Grupy jest utrzymywanie bazowych aktywów finansowych. Skład i wartość godziwa tych aktywów są szczegółowo opisane w Nocie 5.3.

Umowy ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach są umowami, na podstawie których zobowiązanie Grupy wobec ubezpieczonego jest wartością netto:

- obowiązku wypłaty ubezpieczonemu kwoty równej wartości godziwej pozycji bazowych; oraz
- zmiennej opłaty w zamian za przyszłe usługi świadczone w ramach umowy ubezpieczenia i która to opłata odpowiada różnicy między kwotą udziału jednostki w wartości godziwej pozycji bazowych a przepływami pieniężnymi z realizacji umów, które nie zmieniają się w zależności od zwrotów z pozycji bazowych.

Zmiany obowiązku wypłaty ubezpieczonemu kwoty równej wartości godziwej pozycji bazowych nie odnoszą się do przyszłej usługi, a zatem nie skutkują korektą marży kontraktowej; są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zmiany kwoty udziału jednostki w wartości godziwej pozycji bazowych odnoszą się do przyszłej usługi i skutkują korektą marży kontraktowej.

Wartość bilansowa marży kontraktowej w odniesieniu do grupy umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach na koniec okresu sprawozdawczego jest zatem równa wartości bilansowej na początku okresu skorygowanej o następujące pozycje:

- wpływ wszelkich nowych umów dodanych do grupy w okresie;
- zmiana kwoty udziału jednostki w wartości godziwej pozycji bazowych i zmiany przepływów pieniężnych z realizacji umów związanych z przyszłą usługą, z wyjątkiem przypadków, gdy:
 - stosuje się opcję ograniczania ryzyka w celu wykluczenia zmian wpływu wartości pieniądza w czasie i ryzyka finansowego na kwotę udziału jednostki w pozycjach bazowych lub zmian w przepływach pieniężnych z realizacji umów wynikających z marży kontraktowej (opcja ta nie jest stosowana przez Grupę),
 - zmiana kwoty udziału jednostki w wartości godziwej pozycji bazowych lub zmiana przepływów pieniężnych z realizacji umów związanych z przyszłymi usługami dotyczą komponentu straty;
- wpływ wszelkich różnic kursowych na marżę kontraktową; oraz
- kwota ujęta jako przychody z ubezpieczeń w związku ze świadczeniem usług objętych umową ubezpieczenia w danym okresie, ustalona po dokonaniu innych korekt opisanych powyżej (zob. „Ujmowanie marży kontraktowej w rachunku zysków i strat” poniżej).

Zmiany przepływów pieniężnych z realizacji umów związanych z przyszłą usługą korygujące marżę kontraktową obejmują zmiany określone powyżej dla umów ubezpieczenia niezawierających bezpośredniego udziału w zyskach (wycenianych według bieżących stóp dyskontowych) oraz zmiany wpływu wartości pieniądza w czasie i ryzyka finansowego, które nie wynikają z pozycji bazowych, np. wpływu gwarancji finansowych.

Komponent straty

W przypadku umów wycenianych przy użyciu modelu standardowego i modelu VFA Grupa określa komponent straty zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług w odniesieniu do grup umów rodzących obciążenia. To na podstawie komponentu straty określone są kwoty, które są następnie prezentowane w zysku lub stracie jako odwrócenie strat na grupach umów rodzących obciążenia, i w związku z tym są wyłączone z ustalania przychodów z ubezpieczeń (zob. sekcja dotycząca prezentacji poniżej).

Gdy ponoszone są przepływy pieniężne z realizacji umów, są one systematycznie alokowane pomiędzy komponentem straty a zobowiązaniem z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług, z wyłączeniem komponentu straty.

Wszelkie późniejsze zmniejszenia przepływów pieniężnych z realizacji umów związane z przyszłą usługą i wszelkie późniejsze zwiększenia kwoty udziału Grupy w wartości godziwej pozycji bazowych, w przypadku umów z bezpośrednim udziałem w zyskach, są alokowane wyłącznie do komponentu straty.

Gdy komponent straty zmniejsza się do zera, wszelkie nadwyżki ponad kwotę alokowaną do komponentu straty stanowią nową marżę kontraktową dla danej grupy umów.

Wycena umów przy użyciu modelu PAA

Metoda alokacji składki (model PAA) to opcjonalny model wyceny, który umożliwia uproszczoną wycenę zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług w odniesieniu do grupy umów ubezpieczenia, jeśli w dniu ustanowienia grupy spełnione jest jedno z poniższych dwóch kryteriów kwalifikowalności:

- Grupa racjonalnie oczekuje, że wycena zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług uzyskana z zastosowaniem tej uproszczonej metody nie będzie różniła się istotnie od wyceny uzyskanej przy zastosowaniu warunków modelu standardowego; lub
- okres świadczenia usług w ramach każdej umowy należącej do grupy umów wynosi jeden rok lub mniej.

Grupa zdecydowała się stosować tę metodę do swojej działalności w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych (zawarte umowy ubezpieczenia i umowy reasekuracji biernej). Większość odpowiednich grup umów spełnia drugi warunek kwalifikowalności, tj. okres świadczenia usług w ramach każdej umowy należącej do grupy wynosi jeden rok lub mniej.

W momencie początkowego ujęcia grupy umów ubezpieczenia, wartość bilansowa zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług jest wyceniana według kwoty premii otrzymanych na dzień początkowego ujęcia pomniejszonej o wszelkie przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia alokowane do tej grupy na ten dzień i powiększonej lub pomniejszonej o wszelkie kwoty wynikające z zaprzestania ujmowania na ten dzień wszelkich aktywów lub zobowiązań wcześniej ujętych w odniesieniu do przepływów pieniężnych związanych z tą grupą umów (w tym aktywów w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia).

W przypadku grupy umów wycenianych z zastosowaniem modelu PAA, Grupa może dokonać wyboru zasad rachunkowości, zgodnie z którą przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia, o ile występują, są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia, pod warunkiem, że okres świadczenia usług w ramach każdej z umów należących do grupy w momencie początkowego ujęcia wynosi mniej niż jeden rok. Grupa podjęła decyzję o niestosowaniu tej opcji w odniesieniu do wyceny grup umów wycenianych z zastosowaniem modelu PAA.

W przypadku późniejszej wyceny, wartość bilansowa zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług jest zwiększana o składki otrzymane w danym okresie oraz o wszelkie kwoty z tytułu amortyzacji przepływów pieniężnych z akwizycji umów ubezpieczenia, ujętych jako koszt, pomniejszona o kwotę ujętą jako przychody z ubezpieczeń z tytułu usług ubezpieczeniowych świadczonych w danym okresie oraz o przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia zapłaconych w danym okresie.

Przy początkowym ujęciu każdej grupy umów Grupa oczekuje, że czas pomiędzy świadczeniem usług a terminem płatności związanej z tym składki nie przekroczy jednego roku. W związku z tym, Grupa podjęła decyzję o niekorygowaniu wartości bilansowej zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług, aby odzwierciedlić wartość pieniądza w czasie oraz wpływ ryzyka finansowego.

Jeżeli w dowolnym momencie w okresie świadczenia usług fakty i okoliczności wskazują, że grupa umów ubezpieczenia wycenianych z zastosowaniem modelu PAA stanowi grupę umów rodzących obciążenia, Grupa ujmuje stratę w rachunku zysków i strat oraz zwiększa zobowiązanie z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług w zakresie, w jakim bieżące szacunki przepływów pieniężnych z realizacji umów dotyczących pozostałego okresu świadczenia usług grupy przekraczają wartość bilansową zobowiązania z tytułu tego okresu świadczenia usług. Przepływy pieniężne z realizacji umów dla tych grup umów są dyskontowane (według bieżących stóp), w zakresie, w jakim dyskontowane jest również zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód.

W przypadku umów wycenianych z zastosowaniem modelu PAA, komponent straty powstający w przypadku grupy umów rodzących obciążenia jest alokowany do zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług; odwrócenie tego komponentu straty nie może skutkować zobowiązaniem z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług niższym niż to, które zostałoby określone w przypadku braku komponentu straty.

Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód w odniesieniu do grupy umów ubezpieczenia wycenianych z zastosowaniem modelu PAA jako kwotę przepływów pieniężnych z realizacji umów związanych z zaistniałymi szkodami, zgodnie z obowiązującymi postanowieniami modelu standardowego. Nie jest jednak zobowiązana do korygowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych o wartość pieniądza w czasie i wpływ ryzyka finansowego, jeżeli oczekuje się, że płatność dokonana lub otrzymana z tytułu tych przepływów pieniężnych będzie miała miejsce w okresie nie dłuższym niż jeden rok od daty zaistnienia szkody ubezpieczeniowej. Grupa nie skorzystała z tej opcji. W związku z tym przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane (według bieżących stóp).

Ujęcie umów reasekuracji biernej

Umowa reasekuracji jest umową ubezpieczenia zawieraną przez jedną jednostkę (reasekuratora) w celu zrekompensowania innej jednostce (cedentowi) odszkodowań z tytułu jednej lub wielu umów ubezpieczenia zawartych przez tę inną jednostkę (umów bazowych).

Żadna umowa reasekuracji w Grupie nie posiada cech (takich jak brak transferu ryzyka), które prowadziłyby do jej kwalifikacji jako instrumentu finansowego zgodnie z MSSF 9.

Do celów MSSF 17 umowy reasekuracji nie mogą być umowami ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach, dlatego nie mogą być wyceniane z zastosowaniem modelu VFA.

Umowy reasekuracji biernej są ujmowane zgodnie z postanowieniami mającymi zastosowanie do umów ubezpieczenia niezawierających bezpośredniego udziału w zyskach, przedstawionych powyżej, zmodyfikowanych w celu uwzględnienia ich specyficznych cech.

Poziom agregacji

Portfele umów reasekuracji biernej są dzielone zgodnie z postanowieniami MSSF 17 mającymi zastosowanie do zawartych umów ubezpieczenia. Jednak ponieważ umowy reasekuracji biernej nie mogą być umowami rodzącymi obciążenia, Grupa uznaje, dla celów zastosowania tych postanowień do umów reasekuracji biernej, że każde odniesienie do umów rodzących obciążenia zastępuje się odniesieniem do umów reasekuracji biernej, dla których na moment początkowego ujęcia występuje zysk netto.

Data ujęcia

Grupa umów reasekuracji biernej jest ujmowana na początku okresu świadczenia usług w ramach grupy. Jako wyjątek od tej zasady, dla grupy umów reasekuracji biernej zapewniających proporcjonalną ochronę, Grupa opóźnia datę ujęcia do dnia początkowego ujęcia jakiegokolwiek z bazowych umów ubezpieczenia, jeżeli dzień ten przypada później niż początek okresu świadczenia usług w ramach grupy umów reasekuracji biernej.

Jednak jeśli Grupa ujmuje rodzącą obciążenia grupę bazowych umów ubezpieczenia we wcześniejszym dniu, a odpowiadająca jej umowa reasekuracji została zawarta w tym wcześniejszym dniu lub przed tym dniem, grupa umów reasekuracji biernej jest ujmowana w tym wcześniejszym dniu.

Granice umowy

Zastosowanie postanowień dotyczących granicy umowy, określonych powyżej dla zawartych umów ubezpieczenia, w odniesieniu do umów reasekuracji biernej oznacza, że przepływy pieniężne są w granicach grupy umów reasekuracji biernej, jeżeli wynikają z istotnych praw i obowiązków istniejących w okresie sprawozdawczym, w którym jednostka cedująca ma obowiązek zapłacić kwoty na rzecz reasekuratora lub w którym jednostka cedująca ma istotne prawo do otrzymania usług od reasekuratora.

Przepływy pieniężne w granicach umów reasekuracji biernej są zatem określane jako te wynikające z bazowych umów zawartych lub które mają zostać zawarte i cedowanych przez Grupę na podstawie umowy reasekuracji do najwcześniejszej możliwej daty zakończenia umowy reasekuracji.

Wycena

Grupa wycenia szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych grupy umów reasekuracji biernej, stosując założenia spójne z tymi, które zastosowano do wyceny szacunków wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych bazowej grupy lub grup umów ubezpieczenia, z korektą odzwierciedlającą ryzyko niewykonania świadczenia przez reasekuratora, w tym wpływ gwarancji i strat wynikających z postępowań sądowych.

Korekta z tytułu ryzyka niefinansowego odpowiada kwocie ryzyka przeniesionego przez jednostkę cedującą na reasekuratora.

Jeżeli umowa reasekuracji biernej jest zawarta w dacie ujęcia umów bazowych rodzących obciążenia lub we wcześniejszym terminie, gdy Grupa ujmuje stratę w początkowym ujęciu rodzącej obciążenia grupy bazowych umów ubezpieczenia lub przy dodawaniu rodzących obciążenia bazowych umów ubezpieczenia do istniejącej grupy, Grupa koryguje marżę kontraktową grupy, do której należy rodząca obciążenia umowa reasekuracji, i odpowiednio ujmuje przychód. Ta korekta stanowi komponent odzyskania strat w ramach składnika aktywów z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług w ramach umów reasekuracji biernej, odzwierciedlający odzyskanie strat z rodzących obciążenia bazowych umów ubezpieczenia. Komponent ten jest korygowany w celu odzwierciedlenia zmian w elemencie straty rodzącej obciążenia grupy bazowych umów ubezpieczenia. Komponent odzyskania strat określa kwoty, które są prezentowane w zysku lub stracie jako odwrócenie odzyskania strat wynikających z umów reasekuracji biernej i w związku z tym są wyłączone z zaalokowanych płaconych składek.

Zaprzestanie ujmowania i modyfikacja umów

Grupa zaprzestaje ujmowania umowy ubezpieczenia, gdy:

- umowa ta wygasa, tj. kiedy zobowiązanie określone w umowie ubezpieczenia wygasa, zostaje spełnione lub unieważnione;
- umowa zostaje przeniesiona na stronę trzecią; lub
- jej warunki zostaną zmodyfikowane w sposób, który istotnie zmieniłby rozliczanie umowy, gdyby nowe warunki zawsze istniały (np. inna klasyfikacja lub inny model wyceny), w którym to przypadku ujęta zostaje nowa umowa oparta na zmodyfikowanych warunkach.

Wpływ szacunków księgowych dokonywanych w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

Grupa sporządza śródroczne sprawozdania finansowe zgodnie z MSR 34. Zdecydowała się na zmianę sposobu traktowania szacunków księgowych dokonanych w poprzednich śródrocznych sprawozdaniach finansowych, stosując MSSF 17 w kolejnych śródrocznych sprawozdaniach finansowych i w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Prezentacja**Prezentacja w bilansie**

Grupa prezentuje w bilansie odrębnie wartość bilansową dla następujących pozycji:

- portfele zawartych umów ubezpieczenia stanowiące aktywa;
- portfele zawartych umów ubezpieczenia stanowiące zobowiązania;
- portfele umów reasekuracji biernej stanowiące aktywa;
- portfele umów reasekuracji biernej stanowiące zobowiązania.

Aktywa i zobowiązania ujęte z tytułu przepływów pieniężnych powstałych przed ujęciem powiązanej z nimi grupy umów (w tym przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia) są włączane do wartości bilansowej powiązanych portfeli umów.

Prezentacja w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów

Grupa ujmuje przychody i koszty związane z umowami objętymi zakresem stosowania MSSF 17 w ramach następujących pozycji rachunku zysków i strat:

- przychody z ubezpieczeń z tytułu zawartych umów ubezpieczenia;
- koszty usług ubezpieczenia z tytułu zawartych umów ubezpieczenia;
- przychody i koszty z tytułu umów reasekuracji biernej;
- przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczenia;
- przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń z tytułu umów reasekuracji biernej.

Przychody i koszty z tytułu umów reasekuracji biernej są prezentowane oddzielnie od przychodów i kosztów z tytułu zawartych umów ubezpieczenia.

Grupa zdecydowała się prezentować przychody i koszty z tytułu umów reasekuracji biernej, inne niż przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczenia, jako pojedynczą kwotę w ramach wyniku z usług ubezpieczenia.

Grupa wybrała alokację zmian w korekcie z tytułu ryzyka niefinansowego pomiędzy wynik z usług ubezpieczenia a przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczenia w odniesieniu do umów ubezpieczenia niezawierających bezpośredniego udziału w zyskach, oraz włączenie tych zmian w całości do wyniku z usług ubezpieczenia w odniesieniu do umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach.

Przychody z ubezpieczeń i koszty usług ubezpieczenia nie obejmują komponentów inwestycyjnych.

Kwoty ujęte w całkowitych dochodach**Przychody z ubezpieczeń – Umowy wyceniane przy użyciu modelu ogólnego i modelu VFA**

Przychody z ubezpieczeń ujmowane w danym okresie odzwierciedlają świadczenie usług wynikających z grupy umów ubezpieczenia w wysokości wynagrodzenia, do którego Grupa spodziewa się być uprawniona w zamian za te usługi.

Obejmuje to:

- kwoty dotyczące zmian w zobowiązaniu z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług związane ze świadczeniem usług, w zamian za które Grupa oczekuje otrzymać wynagrodzenie:
 - koszty usług ubezpieczeniowych poniesione w danym okresie (wycenione w kwotach oczekiwanych na początek okresu sprawozdawczego), z wyłączeniem wszelkich kwot przypisanych do komponentu straty w ramach zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług, zwrotów komponentów inwestycyjnych, kwot dotyczących podatków od transakcji pobranych w imieniu stron trzecich, kosztów akwizycji oraz kwoty dotyczącej korekty z tytułu ryzyka niefinansowego,
 - zmiany w korekcie z tytułu ryzyka niefinansowego, z wyłączeniem zmian ujętych w przychodach lub kosztach finansowych z tytułu ubezpieczenia, zmian związanych z przyszłą usługą oraz kwot przypisanych do komponentu straty w ramach zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług,

- kwota marży kontraktowej ujęta w rachunku zysków i strat w związku ze świadczeniem usług objętych umową ubezpieczenia w danym okresie,
- ewentualne inne kwoty, na przykład korekty spowodowane doświadczeniem w odniesieniu do wpływów z tytułu składek innych niż te związane z przyszłymi usługami;
- kwotę części składek, które związane są z odzyskaniem przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji.

Grupa alokuje część składek, które związane są z odzyskaniem przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji, do każdego okresu w sposób systematyczny, odzwierciedlający upływ czasu. Grupa przyjęła metodę alokacji liniowej bez uwzględniania kapitalizacji odsetek. Ta sama kwota jest ujmowana jako koszty usług ubezpieczenia.

Ujmowanie marży kontraktowej w rachunku zysków i strat

Kwota marży kontraktowej dla grupy umów ubezpieczenia, ujmowana w każdym okresie w przychodach z ubezpieczeń w celu odzwierciedlenia usług objętych umową ubezpieczenia świadczonych w danym okresie w odniesieniu do tej grupy, jest określana poprzez: identyfikację jednostek świadczonych usług w grupie; przypisanie marży kontraktowej na dzień sprawozdawczy (przed ujęciem w rachunku zysków i strat) w jednakowym stopniu do każdej jednostki świadczonych usług, którą zapewniono w bieżącym okresie i którą przewiduje się zapewnić w przyszłości, oraz ujęcie w rachunku zysków i strat kwoty przypisanej do jednostek świadczonych usług zapewnionych w bieżącym okresie.

Liczba jednostek świadczonych usług w grupie umów odzwierciedla ilość usług objętych umową ubezpieczenia świadczonych w ramach umów należących do grupy, ustaloną poprzez uwzględnienie dla każdej umowy wielkości świadczonych usług i przewidywanego okresu świadczenia usług. Jednostki świadczonych usług są poddawane przeglądowi i aktualizacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Usługi objęte umową ubezpieczenia obejmują świadczone usługi w odniesieniu do zdarzenia objętego ubezpieczeniem (ochrona ubezpieczeniowa), a także, w stosownych przypadkach, dla umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach, zarządzanie pozycjami bazowymi w imieniu ubezpieczającego (usługi związane z inwestycjami) oraz, dla umów ubezpieczenia niezawierających bezpośredniego udziału w zyskach, generowanie zwrotu z inwestycji dla ubezpieczającego (usługi zwrotu z inwestycji).

Okres, w którym świadczone są usługi zwrotu z inwestycji lub usługi związane z inwestycjami, kończy się nie później niż w dniu, w którym wszystkie kwoty należne istniejącym ubezpieczającym z tytułu takich usług zostały zapłacone.

Umowy Grupy wyceniane z zastosowaniem modelu ogólnego nie obejmują usług zwrotu z inwestycji.

W przypadku umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach, które obejmują oba typy usług, zastosowane jednostki świadczonych usług odzwierciedlają zarówno usługi ubezpieczeniowe, jak i usługi związane z inwestycjami.

Standard nie precyzuje odpowiedniego wskaźnika do odzwierciedlenia wolumenu usług świadczonych w danym okresie, w związku z czym w tym zakresie wymagane jest zastosowanie osądu. Metodologia stosowana przez Grupę do identyfikacji jednostek świadczonych usług, a w konsekwencji oczekiwany termin ujęcia marży kontraktowej w rachunku zysków i strat, jest dostosowana do cech odpowiednich umów.

W przypadku umów ubezpieczenia wycenianych zgodnie z modelem ogólnym, jednostki świadczonych usług zostały zdefiniowane w oparciu o różne wskaźniki dostosowane do rodzaju gwarancji (takie jak świadczenie z tytułu śmierci z dowolnej przyczyny dla umów terminowego ubezpieczenia na życie, pozostająca do spłaty kwota główna należna z tytułu umów kredytu w przypadku śmierci, środki trwałe i roczna renta zagrożona dla umów ubezpieczenia długoterminowej opieki).

Dla umów ubezpieczenia wycenianych zgodnie z modelem VFA, metodologia używana do przypisania marży kontraktowej do rachunku zysków i strat ma na celu ekonomiczne odzwierciedlenie usługi zarządzania aktywami świadczonej przez ubezpieczyciela w każdym okresie; w ten sposób, oprócz wolnych od ryzyka zwrotów z aktywów prognozowanych w modelach aktuarialnych używanych do wyceny tych typów umów, uwzględnia również dodatkowy zwrot odpowiadający faktycznym wynikom tych aktywów. Jednostki świadczonych usług stosowane dla tego typu umowy (przeciętne rezerwy matematyczne) są w ten sposób korygowane, aby skorygować wpływ różnicy między wolnymi od ryzyka prognozowanymi zwrotami z pozycji bazowych a oczekiwanymi zwrotami przy zastosowaniu założeń rzeczywistych, na stopę, po której marża kontraktowa jest ujmowana w rachunku zysków i strat (korekta tzw. efektu fali dziobowej).

Założenia rzeczywiste opierają się na danych rynkowych na koniec okresu sprawozdawczego dla punktu początkowego trajektorii, na danych zgłoszonych przez Dział Badań Gospodarczych Crédit Agricole S.A. w kontekście lat budżetowych w ciągu pierwszych pięciu lat, a poza tym horyzontem, na długoterminowej ekstrapolacji (prognoza na 50 lat).

Poniżej przedstawiono główne zastosowane założenia „rzeczywiste”:

Założenia na 31 grudnia 2024 r.	N+1	N+5
10-letnia stopa swap EUR	2,50%	2,75%
CAC 40 (z dywidendami)	5,02%	5,00%
S&P 500 (z dywidendami)	3,54%	5,00%
Nieruchomości (z czynszami)	4,47%	5,35%

Szczegółowe zestawienie oczekiwanego tempa, w jakim pozostała marża kontraktowa na koniec okresu sprawozdawczego zostanie ujęta w rachunku zysków i strat, znajduje się w Nocie 5.3 poniżej.

Przychody z ubezpieczeń – umowy wyceniane z zastosowaniem modelu PAA

Dla grup umów wycenianych z zastosowaniem modelu PAA, przychody z ubezpieczeń za dany okres stanowią kwotę oczekiwanych wpływów z tytułu składek przypisanych do danego okresu (z wyłączeniem komponentów inwestycyjnych).

Grupa alokuje kwotę takich oczekiwanych wpływów z tytułu składek do okresów świadczenia usług objętych umową ubezpieczenia w oparciu o upływ czasu dla wszystkich swoich umów wycenianych z zastosowaniem modelu PAA.

Koszty usług ubezpieczeniowych

Koszty usług ubezpieczenia z tytułu zawartych umów ubezpieczenia są co do zasady ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Nie obejmują zwrotów komponentów inwestycyjnych i obejmują następujące pozycje:

- poniesione odszkodowania (z wyłączeniem komponentów inwestycyjnych) oraz inne poniesione koszty usług ubezpieczeniowych;
- amortyzację przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia;
- straty na grupach umów rodzących obciążenia oraz odwrócenia takich strat;
- zmiany w zobowiązaniu z tytułu zaistniałych szkód, które nie wynikają z wpływu wartości pieniądza w czasie i ryzyka finansowego oraz zmian w tym zakresie;
- odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia i odwrócenia takich odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Przychody i koszty z tytułu umów reasekuracji biernej

Przychody i koszty z tytułu umów reasekuracji biernej obejmują:

- przypisanie zapłaconych składek obejmujące kwoty dotyczące zmian w składniku aktywów w odniesieniu do pozostałego okresu świadczenia usług związane ze świadczeniem usług, w zamian za które Grupa oczekuje otrzymać wynagrodzenie;
- kwoty odzyskane od reasekuratora;
- wpływ zmian ryzyka niewykonania zobowiązania przez wystawcę umów reasekuracji biernej.

Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń

Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń składają się ze zmian wartości bilansowej grup umów ubezpieczenia i reasekuracji wynikających z wpływu wartości pieniądza w czasie i ryzyka finansowego oraz zmian w tym zakresie.

W przypadku grup umów ubezpieczenia wycenianych z zastosowaniem modelu VFA, zmiany te nie obejmują zmian przypisanych do komponentu straty (które są ujmowane w kosztach usług ubezpieczenia) i obejmują zmiany w wycenie grup umów wynikające ze zmian wartości pozycji bazowych (z wyłączeniem dopłat i wypłat).

Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń za dany okres mogą być prezentowane albo w całości w rachunku zysków i strat, albo podzielone między rachunek zysków i strat a inne całkowite dochody („opcja OCI”).

W przypadku umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach, w odniesieniu do których jednostka posiada pozycje bazowe, kwota prezentowana w rachunku zysków i strat jest określana poprzez systematyczną alokację całkowitych oczekiwanych przychodów lub kosztów finansowych z ubezpieczeń przez cały okres trwania grupy umów:

- w przypadku grup umów ubezpieczenia wycenianych z zastosowaniem modelu ogólnego, w odniesieniu do których zmiany założeń dotyczących ryzyka finansowego nie mają znacznego wpływu na kwoty wypłacane ubezpieczonym – z zastosowaniem stóp dyskontowych ustalonych na dzień początkowego ujęcia grupy umów;
- w przypadku grup umów wycenianych z zastosowaniem modelu PAA – z zastosowaniem stóp dyskontowych ustalonych na dzień wystąpienia roszczenia.

W przypadku umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach, w odniesieniu do których Grupa posiada pozycje bazowe, kwota uwzględniona w zysku lub stracie stanowi kwotę eliminującą niedopasowanie księgowe, z uwzględnieniem przychodów lub kosztów w zysku lub stracie na posiadanych pozycjach bazowych. W ramach tej opcji, Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat przychody lub koszty, które odpowiadają dokładnie przychodom lub kosztom ujętym w rachunku zysków i strat z tytułu pozycji bazowych, co skutkuje zerową sumą oddzielnie prezentowanych pozycji.

Dla większości swoich portfeli ubezpieczeniowych, Grupa wybrała zastosowanie metody rachunkowości („opcja OCI”), która pozwala na alokację przychodów lub kosztów finansowych z tytułu ubezpieczenia za dany okres między rachunek zysków i strat a inne całkowite dochody. W przypadku umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach, w odniesieniu do których jednostka posiadania pozycje bazowe, zastosowanie tej opcji skutkuje prezentacją w zysku lub stracie kwoty eliminującej niedopasowanie księgowe, z uwzględnieniem przychodów lub kosztów ujętych w zysku lub stracie na posiadanych pozycjach bazowych; w przypadku innych umów, wpływ zmian stóp dyskontowych na wartość umów jest prezentowany w innych całkowitych dochodach.

Komponenty inwestycyjne

Postanowienia standardu wymagają identyfikacji komponentów inwestycyjnych, które definiuje się jako kwoty, które Grupa musi zwrócić ubezpieczonemu w każdych okolicznościach, niezależnie od tego, czy nastąpiło zdarzenie objęte ubezpieczeniem; nie powinny być ujmowane w przychodach z ubezpieczeń ani w kosztach usług ubezpieczenia.

Główne komponenty inwestycyjne zidentyfikowane przez Grupę dotyczą umów oszczędnościowych i emerytalnych z wyraźnie określoną wartością wykupu lub transferu.

Marża wewnętrzna

MSSF 17 wymaga szacowania przyszłych kosztów przy wycenie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń w bilansie. Rachunek zysków i strat przedstawia rzeczywiste koszty oraz odwrócenie szacowanych kosztów za dany okres.

Sieć bankowa Crédit Agricole sprzedaje umowy ubezpieczenia zawarte i zarządzane przez podmioty ubezpieczeniowe Grupy. Podmioty te przekazują sieci bankowej wynagrodzenie w postaci przychodów z tytułu prowizji i opłat.

Grupa koryguje zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i rachunek zysków i strat o kwotę marży wewnętrznej zawartej w prowizjach wewnątrzgrupowych. Koszty ogólne poniesione przez sieć bankową przy dystrybucji umów ubezpieczenia są wykazywane jako koszty usług ubezpieczenia. Dotyczy to następujących pozycji:

- w bilansie: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń dla modeli VFA i BBA;
- w rachunku zysków i strat: ujęcie marży kontraktowej dla modeli VFA i BBA oraz rzeczywistych kosztów dla wszystkich modeli.

Grupa wykorzystuje znormalizowane dane zarządcze swoich sieci bankowych do określenia marży na dystrybuowanych umowach ubezpieczenia.

Takie przekształcenia są ujmowane w segmencie operacyjnym Centrum Korporacyjne, zob. Nota 5.

LEASING (MSSF 16)

W ramach umowy leasingu Grupa może być leasingodawcą lub leasingobiorcą.

Leasing, w ramach którego Grupa jest leasingodawcą

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli umowa leasingu przenosi niemal wszystkie ryzyka i korzyści wynikające z posiadania aktywa bazowego, lub jako leasing operacyjny, jeżeli większość ryzyka i korzyści związanych z przedmiotem leasingu nie jest przenoszona na leasingobiorcę.

- W przypadku leasingu finansowego jest on traktowany jako równoważnik sprzedaży środka trwałego leasingobiorcy, sfinansowanej kredytem udzielonym mu przez leasingodawcę. Leasingodawca ujmuje zatem należność finansową od leasingobiorcy w pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie” o wartości równej wartości bieżącej należnych opłat leasingowych, zdyskontowanych według domyślnej stopy umowy, powiększonej o wszelką niegwarantowaną wartość rezydualną należną leasingodawcy.

Otrzymane opłaty leasingowe rozdziela się na odsetki ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „Odsetki i podobne przychody” oraz na amortyzację kapitału w taki sposób, aby zysk netto odzwierciedlał stałą stopę zwrotu z pozostałej do zapłaty kwoty

W przypadku leasingu finansowego Grupa Crédit Agricole stosuje ogólne podejście do utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zgodnie z MSSF 9.

- W przypadku leasingu operacyjnego, leasingodawca ujmuje przedmiot leasingu w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” po stronie aktywów bilansu i amortyzuje go metodą liniową przez okres użytkowania, z wyłączeniem wartości rezydualnej. Otrzymane opłaty leasingowe są również ujmowane w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody z tytułu leasingu i amortyzacja są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z pozostałej działalności” i „Koszty z tytułu pozostałej działalności”.

Leasing, w ramach którego Grupa jest leasingobiorcą

Leasing ujmowany jest w bilansie w dniu, w którym przedmiot leasingu został udostępniony. Leasingobiorca ujmuje składnik aktywów stanowiących prawo użytkowania przedmiotu leasingu w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” przez szacowany okres obowiązywania umowy oraz zobowiązanie odzwierciedlające obowiązek zapłaty czynszu w pozycji „Różne zobowiązania” przez taki sam okres.

Okres leasingu w ramach umowy odpowiada nieodwołalnemu okresowi leasingu, skorygowanemu o opcje przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji, oraz o opcję wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca z niej nie skorzysta.

We Francji, obowiązująca w Grupie zasada dla umów na czas nieokreślony lub automatycznie odnawialnych polega na zastosowaniu pierwszej opcji wyjścia po pięciu latach. Okres używany dla umów leasingu komercyjnego „3/6/9” wynosi zazwyczaj dziewięć lat z początkowym nieodwołalnym okresem leasingu wynoszącym trzy lata. Gdy leasingobiorca uznaje, że może z wystarczającą pewnością założyć, że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia po trzech latach, zasada Grupy jest stosowana do francuskich umów leasingu komercyjnego w większości przypadków, w dniu rozpoczęcia leasingu. Oznacza to, że początkowy okres szacowany jest na sześć lat. Głównym wyjątkiem jest przypadek leasingu, w którym następuje zrzeczenie się prawa do pośrednich opcji wypowiedzenia (na przykład w zamian za obniżkę czynszu); w tym przypadku, zgodnie z zasadą Grupy, stosowany jest początkowy okres leasingu wynoszący dziewięć lat.

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest ujmowane w kwocie równej wartości bieżącej płatności z tytułu czynszu przez okres trwania umowy. Płatności z tytułu czynszu obejmują stałe czynsze, zmienne czynsze oparte na stopie lub indeksie oraz płatności, co do których leasingobiorca oczekuje, że dokona ich zapłaty w postaci gwarancji wartości rezydualnej, opcji zakupu lub kar za wcześniejsze rozwiązanie umowy. Zmienne czynsze, które nie są oparte na indeksie lub stopie, oraz niepodlegające odliczeniu podatek VAT od czynszów są wyłączone z kalkulacji zobowiązania i ujmowane w pozycji „Koszty operacyjne”.

Gdy stopy domyślnej nie można łatwo ustalić, stopa dyskontowa stosowana do kalkulacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu to domyślnie krańcowa stopa zadłużenia leasingobiorcy przez okres obowiązywania umowy w dacie jej podpisania. Krańcowa stopa zadłużenia uwzględnia strukturę płatności z tytułu czynszu. Odzwierciedla warunki leasingu (czas trwania, gwarancja, otoczenie gospodarcze itp.).

Koszt leasingu jest dzielony na odsetki i amortyzację kapitału.

Prawo do użytkowania aktywa jest wyceniane na początkową wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o początkowe koszty bezpośrednie, płatności leasingowe dokonane w dniu rozpoczęcia lub przed dniem rozpoczęcia leasingu i koszty przywrócenia, pomniejszone o zachęty leasingowe. Jest ono amortyzowane przez szacowany okres trwania leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu i prawo do użytkowania mogą być korygowane w przypadku zmiany umowy leasingu, ponownego oszacowania okresu leasingu lub przeglądu czynszu związanego z zastosowaniem indeksów lub stóp.

Odroczone podatki są ujmowane jako różnice przejściowe w prawie do użytkowania i zobowiązaniach z tytułu najmu przez leasingobiorcę.

Zgodnie z wyjątkiem określonym w standardzie, krótkoterminowy leasing (początkowy okres krótszy niż 12 miesięcy) oraz leasing, dla którego nowa wartość przedmiotu leasingu jest niska, nie są ujmowane w bilansie. Odpowiadające mu koszty leasingu są ujmowane liniowo w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty operacyjne”.

Zgodnie ze standardem, Grupa nie stosuje MSSF 16 do leasingu wartości niematerialnych.

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (MSSF 5)

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie przez jego dalsze wykorzystanie.

Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie, a jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Odpowiednie aktywa i zobowiązania są wykazywane oddzielnie w bilansie w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” oraz „Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży i działalnością zaniechaną”.

Jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. W przypadku niezrealizowanych strat, utrata wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Ponadto, aktywa trwałe odpowiadające amortyzowanym środkom trwałym nie są już amortyzowane po ich przeklasyfikowaniu.

W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, udział w zyskach odpowiadający części inwestycji przeznaczonej do sprzedaży nie jest już ujmowany.

Jeżeli wartość godziwa grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży pomniejszona o koszty sprzedaży jest niższa od wartości bilansowej po odpisie z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, różnica jest alokowana do pozostałych aktywów w grupie aktywów przeznaczonych do sprzedaży, w tym aktywów finansowych.

Działalność zaniechana to element, który Grupa zbyła lub zakwalifikowała jako przeznaczony do sprzedaży w następujących sytuacjach:

- stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności; lub
- jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem odsprzedaży.

Następujące elementy są ujawniane jako pojedyncza kwota w rachunku zysków i strat:

- zysk netto z działalności zaniechanej;
- zysk lub strata netto (po uwzględnieniu obciążeń podatkowych), ujęte w momencie przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub w momencie zbycia aktywów lub zobowiązań stanowiących działalność zaniechaną.

1.3 ZASADY I METODY KONSOLIDACJI (MSSF 10, MSSF 11 I MSR 28)

ZAKRES KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Grupy Crédit Agricole oraz sprawozdania finansowe wszystkich spółek, nad którymi, zgodnie z MSSF 10, MSSF 11 i MSR 28, Grupa Crédit Agricole sprawuje kontrolę, współkontrolę lub na które wywiera znaczący wpływ, z wyjątkiem tych, które są nieistotne dla całości zakresu konsolidacji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Crédit Agricole obejmuje:

- sprawozdania finansowe Crédit Agricole S.A. jako organu centralnego;
- sprawozdania finansowe instytucji powiązanych z organem centralnym, zgodnie z dyrektywą 86/635 w sprawie sprawozdań finansowych europejskich instytucji kredytowych, które, wraz z Crédit Agricole S.A., Bankami Regionalnymi i Bankami Lokalnymi, tworzą „jednostkę sprawozdawczą”; oraz
- sprawozdania finansowe wszystkich spółek, nad którymi Crédit Agricole S.A., Banki Regionalne i Banki Lokalne sprawują kontrolę, współkontrolę lub na które wywierają znaczący wpływ, zgodnie z postanowieniami MSSF 10, MSSF 11 i MSR 28.

Definicje kontroli

Zgodnie z MSSF, wszystkie jednostki znajdujące się pod kontrolą, współkontrolą lub pod znaczącym wpływem podlegają konsolidacji, pod warunkiem, że nie są objęte poniższymi wyłączeniami.

Uznaje się, że kontrola nad jednostką ma miejsce, jeżeli Grupa Crédit Agricole ma ekspozycję na zmienne wyniki finansowe lub prawo do zmiennych wyników finansowych z tytułu zaangażowania w jednostce i ma możliwość wykorzystywania swojej władzy nad tą jednostką w celu wywierania wpływu na te wyniki finansowe. Władza w tym kontekście oznacza znaczące prawa (głosu lub umowne). Prawa uznaje się za znaczące, jeśli posiadacz praw ma praktyczną zdolność wykonywania tego prawa, gdy podejmowane są decyzje dotyczące istotnych działań Spółki.

Uznaje się, że Grupa Crédit Agricole posiada kontrolę nad jednostką zależną poprzez prawa głosu, gdy jej prawa dają jej praktyczną możliwość kierowania istotnymi działaniami jednostki zależnej. Co do zasady uznaje się, że Grupa Crédit Agricole posiada kontrolę nad jednostką zależną, gdy posiada ponad połowę istniejących lub potencjalnych praw głosu w jednostce, bezpośrednio lub pośrednio za pośrednictwem jednostek zależnych, z wyjątkiem przypadków, gdy można jasno wykazać, że taka własność nie daje jej władzy do kierowania jej istotnymi działaniami. Kontrolę uznaje się również za istniejącą, gdy Grupa Crédit Agricole posiada połowę lub mniej niż połowę praw głosu, w tym praw potencjalnych, w jednostce, ale ma praktyczną możliwość kierowania jej istotnymi działaniami według własnego uznania, w szczególności ze względu na istnienie ustaleń umownych, wielkość jej udziału w prawach głosu w porównaniu z udziałami innych inwestorów, lub z innych powodów.

Kontrola nad jednostką strukturyzowaną nie jest oceniana wyłącznie na podstawie procentowego udziału praw głosu, które ze swojej natury nie mają wpływu na wyniki jednostki. Analiza kontroli bierze pod uwagę ustalenia umowne i ryzyka ponoszone przez Grupę Crédit Agricole, a także zaangażowanie i decyzje Grupy Crédit Agricole w momencie utworzenia jednostki, wszelkie prawa wynikające z umów, które dają inwestorowi możliwość kierowania istotnymi działaniami tylko w określonych okolicznościach, oraz wszelkie inne fakty lub okoliczności, które wskazują, że inwestor może kierować istotnymi działaniami jednostki. W przypadku istnienia umowy o zarządzanie, zakres uprawnień decyzyjnych przyznanych delegowanemu zarządzającemu oraz wynagrodzenie przewidziane w takich ustaleniach umownych są badane w celu ustalenia, czy zarządzający w praktyce działa jako agent (z uprawnieniami delegowanymi), czy jako mocodawca (na własny rachunek).

Ponadto, gdy podejmowane są decyzje dotyczące istotnych działań jednostki, wskaźniki używane do oceny, czy jednostka działa jako agent czy mocodawca, są następujące: zakres uprawnień decyzyjnych w porównaniu z uprawnieniami delegowanymi zarządzającemu w odniesieniu do jednostki, wynagrodzenie przewidziane w ustaleniach umownych, wszelkie istotne prawa, które mogą wpływać na zdolność decyzyjną innych stron zaangażowanych w jednostkę, oraz ekspozycja na zmienne wyniki finansowe z innych udziałów w jednostce.

Uznaje się, że współkontrola ma miejsce, gdy następuje określony w umowie podział kontroli nad ustaleniem umownym. Decyzje dotyczące istotnych działań jednostki wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

W przypadku jednostek tradycyjnych, znaczący wpływ definiuje się jako władzę pozwalającą na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej spółki, niepolegającą jednak na sprawowaniu kontroli, zarówno wyłącznej, jak i wspólnej. Zakłada się, że Grupa Crédit Agricole sprawuje znaczący wpływ, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio poprzez jednostki zależne 20% lub więcej praw głosu w jednostce.

METODY KONSOLIDACJI

Metody konsolidacji są zdefiniowane w MSSF 10, MSSF 11 i MSR 28. Zależą one od rodzaju kontroli sprawowanej przez Grupę Crédit Agricole nad jednostkami podlegającymi konsolidacji, niezależnie od rodzaju działalności lub statusu jednostki prawnej:

- konsolidacja pełna, w przypadku jednostek kontrolowanych, w tym jednostek o różnych strukturach sprawozdań finansowych, nawet jeśli ich działalność nie stanowi rozszerzenia działalności Grupy Crédit Agricole;
- metoda praw własności, w przypadku jednostek, na które Crédit Agricole S.A. wywiera znaczący wpływ, oraz dla wspólnych przedsięwzięć (z wyłączeniem wspólnych działań).

Konsolidacja pełna polega na zastąpieniu wartości udziałów poszczególnymi pozycjami aktywów i zobowiązań wykazywanych przez każdą jednostkę zależną. Kapitał własny i wynik finansowy (lub zysk lub strata) przypadające na udziały niekontrolujące są prezentowane oddzielnie w skonsolidowanym bilansie oraz w rachunku zysków i strat.

Udziały niekontrolujące są zdefiniowane w MSSF 10 i obejmują instrumenty reprezentujące bieżące udziały własnościowe, które dają prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto w przypadku likwidacji, oraz inne instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę zależną i nieposiadane przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnie kontrolowanych są ujmowane jako odrębna pozycja w bilansie w pozycji „Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności”. Metoda praw własności polega na zastąpieniu wartości udziałów proporcjonalnym udziałem Grupy w kapitale własnym i wyniku finansowym danych jednostek.

Grupa Crédit Agricole – w przypadku zwiększenia lub zmniejszenia udziałów, przy utrzymaniu współkontroli lub znaczącego wpływu – rozpoznaje:

- w przypadku zwiększenia udziału procentowego, dodatnią wartość firmy;
- w przypadku zmniejszenia udziału procentowego, zysk lub stratę z tytułu zbycia/rozwodnienia w rachunku zysków i strat.

PRZEKSZTAŁCENIA I ELIMINACJE

Zgodnie z MSSF 10, Grupa Crédit Agricole przekształca sprawozdania finansowe w celu ujednolicenia metod wyceny stosowanych wobec jednostek konsolidowanych.

Wpływ transakcji wewnątrzgrupowych na skonsolidowany bilans oraz rachunek zysków i strat jest eliminowany w przypadku jednostek w pełni skonsolidowanych.

W sprawozdaniach finansowych jednostki konsolidującej, zyski lub straty wynikające z wewnątrzgrupowych transferów aktywów są eliminowane; obecność jakichkolwiek strat po stronie jednostki przekazującej może skutkować ujęciem odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości przeniesionego aktywa w ramach tego wewnętrznego zbycia.

PRZELICZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DZIAŁAJĄCEJ ZA GRANICĄ (MSR 21)

Sprawozdania finansowe jednostek będących „jednostkami działającymi za granicą” (spółki zależne, oddziały, jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia) są przeliczane na euro w dwóch etapach:

- waluta lokalna, w której sporządzono sprawozdanie finansowe, jest przeliczana na walutę funkcjonalną (walutę głównego środowiska działalności jednostki): przeliczenie następuje tak, jakby pozycje sprawozdania zostały początkowo ujęte w walucie funkcjonalnej (takie same zasady przeliczania jak w przypadku transakcji w walutach obcych);
- waluta funkcjonalna jest przeliczana na euro, walutę, w której prezentowane są skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy; aktywa i pasywa, w tym wartość firmy, są przeliczane po kursie zamknięcia. Pozycje kapitału własnego, takie jak kapitał zakładowy lub rezerwy, są przeliczane po historycznych kursach wymiany walut. Przychody i koszty ujęte w rachunku zysków i strat są przeliczane po średnim kursie wymiany walut dla danego okresu. Wpływy z tytułu różnic kursowych wynikających z tego przeliczenia są ujmowane jako odrębny składnik kapitału własnego. W przypadku wyjścia z jednostki działającej za granicą (zbycie, spłata kapitału, likwidacja, zaprzestanie działalności) lub w przypadku wyłączenia z konsolidacji po utracie kontroli (nawet bez zbycia), różnice kursowe z przeliczenia są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ujęcia wyniku z wyjścia lub utraty kontroli.

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK – WARTOŚĆ FIRMY

Wycena i ujęcie wartości firmy

Połączenia jednostek są rozliczane metodą nabycia zgodnie z MSSF 3, z wyjątkiem połączeń jednostek pod wspólną kontrolą, które są wyłączone z zakresu stosowania MSSF 3. W przypadku braku standardu lub interpretacji MSSF mających zastosowanie do transakcji, MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” dopuszcza możliwość odniesienia się do oficjalnych stanowisk innych organów wydających standardy. W związku z tym Grupa zdecydowała się zastosować amerykański standard ASU 805-50, który wydaje się zgodny z ogólnymi zasadami MSSF, do ujmowania połączeń jednostek pod wspólną kontrolą w wartości bilansowej przy zastosowaniu metody łączenia udziałów.

Na dzień nabycia możliwe do zidentyfikowania aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe nabytej jednostki, które spełniają warunki ujęcia określone w MSSF 3, są ujmowane w wartości godziwej.

Klauzule korekty ceny są ujmowane w wartości godziwej, nawet jeśli ich zastosowanie jest mało prawdopodobne. Późniejsze zmiany wartości godziwej klauzul, jeśli są one zobowiązaniem finansowym, są ujmowane w rachunku zysków i strat. Jedynie klauzule korekty ceny dotyczące transakcji, w których kontrolę uzyskano najpóźniej do 31 grudnia 2009 r., mogą być nadal ujmowane w wartości firmy, ponieważ transakcje te zostały rozliczone zgodnie z MSSF 3 w wersji obowiązującej przed zmianami (2004 r.).

Udziały niekontrolujące, które stanowią bieżące prawa do udziału w aktywach netto w przypadku likwidacji, mogą być wycenione, według wyboru jednostki przejmującej, na dwa sposoby:

- w wartości godziwej na dzień przejęcia (metoda „pełnej wartości firmy”);
- w udziale w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przejętej spółki przeszacowanych do wartości godziwej (metoda „częściowej wartości firmy”).

Opcja może być wykonywana przy każdym przejęciu.

Początkowa wycena aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych może być zmieniona w okresie maksymalnie 12 miesięcy od daty przejęcia.

Przekazana zapłata w momencie połączenia przedsiębiorstw (koszt przejęcia) jest mierzona jako suma wartości godziwej składników przekazanych przez jednostkę przejmującą, na dzień przejęcia w zamian za kontrolę nad przejętą jednostką (na przykład: środki pieniężne, instrumenty kapitałowe itp.).

Koszty, które można bezpośrednio przypisać do połączenia jednostek, są ujmowane w kosztach, niezależnie od połączenia jednostek. Jeżeli transakcja jest wysoce prawdopodobna, są one ujmowane w pozycji „Zyski (straty) netto z pozostałych aktywów”, w przeciwnym razie są ujmowane w pozycji „Koszty operacyjne”.

Różnica między sumą przekazanej zapłaty i udziałów niekontrolujących a wartością netto nabytych możliwych do zidentyfikowania aktywów i przejętych zobowiązań na dzień nabycia, wycenionych w ich wartości godziwej, jest ujmowana, gdy jest dodatnia, po stronie aktywów skonsolidowanego bilansu, w pozycji „Wartość firmy”. Wszelkie ujemne kwoty wartości firmy są natychmiast ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy jest wykazywana w bilansie w jej początkowej kwocie w walucie przejętej jednostki i przeliczana po kursie zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego.

Gdy kontrola jest przejmowana etapami, wartość firmy jest obliczana jednorazowo dla całości posiadanego udziału po uzyskaniu kontroli, przy użyciu wartości godziwej na dzień przejęcia aktywów i zobowiązań.

W przypadku utraty kontroli, wpływy ze zbycia są obliczane dla całej sprzedanej jednostki, a wszelkie zachowane udziały inwestycyjne są ujmowane w bilansie w ich wartości godziwej na dzień utraty kontroli.

Utrata wartości firmy

Wartość firmy podlega testom na utratę wartości zawsze, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości oraz co najmniej raz w roku.

Wybory i założenia zastosowane przy ocenie udziałów niekontrolujących na dzień przejęcia mogą wpływać na kwotę początkowej wartości firmy i wszelkie jej odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Na potrzeby testów na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne Grupy, które mają czerpać korzyści z połączenia jednostek. Ośrodki wypracowujące środki pieniężne zostały zdefiniowane w ramach linii biznesowych Grupy jako najmniejsza możliwa do zidentyfikowania grupa aktywów i zobowiązań funkcjonująca w ramach jednego modelu biznesowego. Testy na utratę wartości polegają na porównaniu wartości bilansowej każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, w tym wartości firmy, która została do niego przypisana, z jego wartością odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wyższej kwocie spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tego ośrodka lub jego wartości użytkowej. Wartość użytkowa jest bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z ośrodka wypracowującego środki pieniężne, określoną w średnioterminowych planach biznesowych sporządzonych przez Grupę do celów zarządczych.

Gdy wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa, odpowiedni odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest dla wartości firmy przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Taki odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest nieodwracalny.

Zmiany udziałów własnościowych i wartości firmy po dniu przejęcia

W przypadku zwiększenia lub zmniejszenia udziałów własnościowych Grupy Crédit Agricole w jednostce, która jest już kontrolowana i nie następuje utrata kontroli, nie ma to wpływu na kwotę wartości firmy ujmowanej na początku połączenia jednostek.

W przypadku zwiększenia udziałów własnościowych Grupy Crédit Agricole w jednostce, która jest już kontrolowana, różnica między kosztem przejęcia a udziałem w przejętych aktywach netto jest ujmowana w pozycji „Rezerwy skonsolidowane – udział Grupy”.

W przypadku zmniejszenia udziałów własnościowych Grupy Crédit Agricole w jednostce, która pozostaje pod jej kontrolą, różnica między ceną sprzedaży a wartością bilansową sprzedanego udziału w sprzedanych aktywach netto jest również ujmowana bezpośrednio w pozycji „Rezerwy skonsolidowane – udział Grupy”. Koszty wynikające z tych transakcji są ujmowane w kapitale własnym.

Opcje sprzedaży przyznane udziałowcom mniejszościowym

Podejście księgowe do opcji sprzedaży przyznanych udziałowcom mniejszościowym jest następujące:

- gdy opcja sprzedaży jest przyznana udziałowcom mniejszościowym w pełni skonsolidowanej spółki zależnej, w bilansie ujmowane jest zobowiązanie; przy początkowym ujęciu zobowiązanie jest wyceniane według szacunkowej wartości bieżącej ceny wykonania opcji przyznanych udziałowcom mniejszościowym. W odniesieniu do tego zobowiązania, udział w aktywach netto należących do takich udziałowców mniejszościowych jest zmniejszany do zera, a pozostała część jest potrącana z kapitału własnego;
- późniejsze zmiany szacunkowej wartości ceny wykonania wpływają na kwotę zobowiązania, z korektą ujmowaną w kapitale własnym. Podobnie, późniejsze zmiany w udziale mniejszości w aktywach netto są eliminowane, z odniesieniem w kapitał własny.

NOTA 2

GŁÓWNE TRANSAKcje DOTYCZĄCE STRUKTURY I ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE

2.1 GŁÓWNE TRANSAKcje DOTYCZĄCE STRUKTURY

2.1.1 CRÉDIT AGRICOLE SFINALIZOWAŁA ZBYCIE POZOSTAŁYCH UDZIAŁÓW W CRÉDIT DU MAROC

W ramach umowy sprzedaży przez Crédit Agricole S.A. całego pakietu udziałów w Crédit du Maroc na rzecz marokańskiej grupy Holmarcom, ogłoszonej w kwietniu 2022 r., oraz po sprzedaży pierwszej transzy 63,7% w grudniu 2022 r., 7 czerwca 2024 r. Crédit Agricole S.A. ogłosiła zbycie pozostałego 15% udziału w Crédit du Maroc, a także swojej spółki zależnej Crédit du Maroc Leasing & Factoring, na rzecz grupy Holmarcom. Transakcja ta nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.

2.1.2 AMUNDI ROZSZERZA DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE AKTYWÓW PRYWATNYCH WRAZ Z NABYCIEM ALPHA ASSOCIATES

2 kwietnia 2024 r. Amundi sfinalizowała nabycie Alpha Associates, niezależnego zarządzającego aktywami oferującego rozwiązania inwestycyjne w zakresie multi-zarządzania aktywami prywatnymi. To przejęcie pozycjonuje Amundi jako czołowego europejskiego gracza w tym segmencie. Wzmacnia również pozycję Amundi na rynku aktywów prywatnych.

Po tej transakcji, działalność Amundi i Alpha Associates w zakresie multi-zarządzania aktywami prywatnymi zostanie zgrupowana w nowej linii biznesowej.

Zgodnie ze zmienionym MSSF 3, na dzień przejęcia wygenerowano wartość firmy z pierwszej konsolidacji w wysokości 329 mln EUR. Od daty przejęcia Grupa skorygowała alokację wartości firmy z pierwszej konsolidacji o 41 mln EUR netto po opodatkowaniu. Po alokacji, na dzień przejęcia ujęto wartość firmy w wysokości 288 mln EUR, czyli 299 mln EUR uwzględniając kurs zamknięcia na dzień 31 grudnia 2024 r. Zgodnie z pkt 45 MSSF 3, jednostka przejmująca musi sfinalizować początkowe rozliczenie księgowe wartości firmy w okresie maksymalnie 12 miesięcy od daty przejęcia.

2.1.3 AMUNDI I VICTORY CAPITAL PODPISAŁY OSTATECZNE POROZUMIENIE W SPRAWIE PARTNERSTWA STRATEGICZNEGO

Zgodnie z porozumieniem (ang. *memorandum of understanding*) ogłoszonym 16 kwietnia 2024 r., 9 lipca 2024 r. Amundi ogłosiła podpisanie ostatecznego porozumienia z Victory Capital, na mocy którego działalność Amundi w USA zostanie połączona z Victory Capital. W zamian Amundi stanie się strategicznym udziałowcem Victory Capital, z udziałem ekonomicznym w wysokości 26,1%, a umowy dystrybucyjne i usługowe zostaną zawarte na okres 15 lat. Umowy te wejdą w życie po zakończeniu transakcji.

Zakończenie transakcji podlega zwyczajowym warunkom i powinno zostać sfinalizowane w 2025 r.

Zgodnie z MSSF 5, aktywa i zobowiązania Amundi US są ujmowane w bilansie na dzień 31 grudnia 2024 r. w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” w wysokości 825 mln EUR oraz w pozycji „Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży” w wysokości 194 mln EUR.

2.1.4 INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT, SPÓŁKA ZALÉŻNA CRÉDIT AGRICOLE GROUP, OGŁOSIŁA PLAN NABYCIA PAKIETU WIĘKSZOŚCIOWEGO W KAPITALE BANKU DEGROOF PETERCAM

3 czerwca 2024 r. CA Indosuez, spółka w pełni zależna, sfinalizowała przejęcie Degroof Petercam, lidera w zarządzaniu majątkiem w Belgii i wiodącej firmy inwestycyjnej o międzynarodowym zasięgu i bazie klientów. Po sfinalizowaniu transakcji CA Indosuez posiadała 65% kapitału Banque Degroof Petercam na dzień 30 czerwca 2024 r., obok swojego historycznego udziałowca CLdN Cobelfret, który utrzymał 20% udziałów.

Transakcja, która uzyskała wymagane zgody od władz bankowych i antymonopolowych, umożliwia zespołom Degroof Petercam połączenie sił z zespołami Indosuez Wealth Management, tworząc europejskiego lidera w zarządzaniu majątkiem. Spółka wzmacnia obecność Crédit Agricole w Belgii i wygeneruje znaczące synergie z różnymi liniami biznesowymi grupy.

Po otrzymaniu wymaganych zgód od belgijskiego Urzędu ds. Usług Finansowych i Rynków (FSMA), od czerwca 2024 r. CA Indosuez, wraz z CLdN Cobelfret, uruchomiły ofertę publiczną, a następnie publiczne wezwanie do wykupu akcji posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych Banque Degroof Petercam, na tych samych warunkach, co przejęcie przeprowadzone 3 czerwca 2024 r. Oferty te dotyczyły 11% wszystkich akcji wyemitowanych przez Degroof Petercam. W wyniku tych transakcji, CA Indosuez posiadała 77% kapitału zakładowego Degroof Petercam na dzień 31

grudnia 2024 r. (79% z wyłączeniem akcji własnych).

Utworzono rachunek depozytowy w celu uwzględnienia potrzeb Grupy Crédit Agricole na wypadek zobowiązań warunkowych.

Od 30 czerwca 2024 r. spółka Degroof Petercam jest w pełni konsolidowana w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Crédit Agricole S.A.

Zgodnie ze zmienionym MSSF 3 i zasadami rachunkowości Grupy, dla udziału nabytego 3 czerwca 2024 r. wygenerowano wartość firmy z pierwszej konsolidacji w wysokości 515 mln EUR. Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa skorygowała alokację wartości firmy z tytułu pierwszej konsolidacji o 141 mln EUR przed opodatkowaniem, co odpowiada udziałowi w aktywach netto, głównie wynikającemu z ujęcia składnika wartości niematerialnych z tytułu poprawy relacji z klientami Degroof Petercam. Po alokacji, ujęto wartość firmy w wysokości 374 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r.

Zgodnie z pkt 45 MSSF 3, jednostka przejmująca musi sfinalizować początkowe rozliczenie księgowe wartości firmy w okresie maksymalnie 12 miesięcy od daty przejęcia.

CA Indosuez udzieliła CLdN opcji put na swój 20% udział w kapitale Banque Degroof Petercam, przewidującej wykup akcji w zamian za akcje Crédit Agricole S.A. po stałym kursie, zgodnym z ceną oferowaną przez CA Indosuez pozostałym akcjonariuszom sprzedającym.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. szacowana cena wykonania opcji została ujęta jako zobowiązanie w bilansie grupy Crédit Agricole w wysokości 375 mln EUR, zgodnie z MSR 32.

Dalsza analiza standardów ostatecznie wykazała, że opcja zamiany stanowi korzyść przyznaną akcjonariuszowi mniejszościowemu wchodzącą w zakres zastosowania MSSF 2. W związku z tym, wartość tej korzyści została ujęta jako koszt w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2024 r., skompensowany korektą kapitału własnego. Koszt ten nie jest istotny dla Grupy. Wycena opiera się na modelu wewnętrznym wykorzystującym parametry rynkowe. W konsekwencji, ponieważ zastosowanie MSR 32 nie jest już wymagane, Grupa nie powtórzyła ujęcia zobowiązania reprezentującego cenę wykonania opcji.

2.1.5 CRÉDIT AGRICOLE IMMOBILIER SFINALIZOWAŁA NABYCIE NEXITY PROPERTY MANAGEMENT, STAJĄC SIĘ LIDEREM W ZARZĄDZANIU NIERUCHOMOŚCIAMI WE FRANCJI

6 listopada 2024 r. spółka Crédit Agricole Immobilier ogłosiła sfinalizowanie nabycia Nexity Property Management, spółki zależnej Nexity, specjalizującej się w zarządzaniu aktywami z sektora usług, mieszkaniowymi i komercyjnymi. Transakcja ogłoszona 25 lipca 2024 r. sprawi, że Crédit Agricole Immobilier stanie się wiodącym instytucjonalnym zarządcą nieruchomości we Francji pod względem przychodów⁽¹⁾.

Spółka Nexity Property Management jest konsolidowana metodą pełnej konsolidacji. Przejęcie to doprowadziło do ujęcia wartości firmy w wysokości 38 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. Zgodnie z pkt 45 MSSF 3, jednostka przejmująca musi sfinalizować początkowe rozliczenie księgowe wartości firmy w okresie maksymalnie 12 miesięcy od daty przejęcia.

2.1.6 CRÉDIT AGRICOLE ZAWARŁA INSTRUMENTY FINANSOWE DOTYCZĄCE 5,2% KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO BANCO BPM

2 grudnia 2024 r. Crédit Agricole zawarła instrumenty finansowe dotyczące 5,2% kapitału zakładowego Banco BPM S.p.A („Banco BPM”), z fizycznym rozliczeniem, podlegającym zatwierdzeniu przez organy regulacyjne. Biorąc pod uwagę dotychczasowy udział Crédit Agricole S.A. wynoszący 9,9%, wynikająca z tego łączna pozycja w Banco BPM wyniesie 15,1%. Transakcja ta została zgłoszona przez Crédit Agricole włoskim organom i Banco BPM.

Transakcja ta doskonale wpisuje się w strategię Crédit Agricole jako długoterminowego inwestora i partnera Banco BPM. Wzmacnia partnerstwa branżowe Grupy w zakresie finansowania konsumenckiego, ubezpieczeń innych niż na życie, ubezpieczeń na życie i na wypadek niezdolności do pracy oraz ubezpieczeń kredytowych.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Crédit Agricole Group ujęła te instrumenty finansowe w wartości godziwej jako nieistotną kwotę w wyniku netto (udziale Grupy).

2.1.7 CRÉDIT AGRICOLE S.A. OGŁASZA PODPISANIE UMOWY NABYCIA 30,5% UDZIAŁÓW SANTANDER W CACEIS, SPÓŁCE ZALEŻNEJ SANTANDER ŚWIADCZĄCEJ USŁUGI W ZAKRESIE OBSŁUGI AKTYWÓW, ZWIĘKSZAJĄC SWÓJ UDZIAŁ DO 100%

19 grudnia 2024 r. spółki Crédit Agricole S.A. i Santander ogłosiły, że osiągnęły porozumienie w sprawie nabycia przez Crédit Agricole S.A. 30,5% udziałów Santander w CACEIS, jej spółce zależnej świadczącej usługi w zakresie obsługi aktywów. Po tej transakcji, Crédit Agricole S.A. będzie posiadać 100% kapitału zakładowego CACEIS.

Transakcja ta pozostaje w mocy pod warunkiem spełnienia zwykłych warunków zawieszających, w tym odpowiednich zezwoleń regulacyjnych, i oczekuje się, że zostanie sfinalizowana w 2025 r. Transakcja ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 r.

Zakres konsolidacji i zmiany w zakresie konsolidacji na dzień 31 grudnia 2024 r. są szczegółowo przedstawione na końcu not do sprawozdania finansowego w Nocie 12 „Zakres konsolidacji”.

2.2 TRANSAKCJE NABYCIA AKCJI CRÉDIT AGRICOLE S.A. PRZEZ SAS RUE LA BOÉTIE

4 sierpnia 2023 r. SAS Rue La Boétie ogłosiła zamiar nabycia akcji Crédit Agricole S.A. o wartości do 1 mld EUR do końca pierwszego półrocza 2024 r.

W ramach realizacji tej transakcji, SAS Rue La Boétie nabyła akcje Crédit Agricole S.A. za kwotę 963 mln EUR (w tym 3 mln EUR kosztów przejęcia). Celem tej transakcji było zwiększenie poziomu posiadanych aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. spółka SAS Rue La Boétie posiadała 62,45% Crédit Agricole S.A.

NOTA 3

ZARZĄDZANIE FINANSOWE, EKSPOZYCJA NA RYZYKO I POLITYKA ZABEZPIECZEŃ

Dział Zarządzania Finansowego Crédit Agricole S.A. odpowiada za organizację przepływów finansowych w Grupie Crédit Agricole, definiowanie i wdrażanie zasad refinansowania, zarządzanie aktywami i pasywami oraz zarządzanie regulacyjnymi wskaźnikami ostrożnościowymi. Określa zasady i zapewnia spójność systemu zarządzania finansami w całej Grupie.

Zarządzaniem ryzykiem bankowym w Grupie zajmuje się Dział Zarządzania Ryzykiem i Stałych Kontroli. Dział ten podlega Dyrektorowi Generalnemu Crédit Agricole S.A., a jego zadaniem jest kontrola ryzyka kredytowego, finansowego i operacyjnego.

Opis tych procesów i komentarze znajdują się w rozdziale „Zarządzanie ryzykiem” w sprawozdaniu z działalności, zgodnie z MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”. Wyjaśnienie ujmowania księgowego przedstawiono w sprawozdaniu finansowym.

3.1 RYZYKO KREDYTOWE

(Zob. rozdział „Zarządzanie ryzykiem – Ryzyko kredytowe”).

POMIAR RYZYKA KREDYTOWEGO

W obliczu niepewności gospodarczych i geopolitycznych Grupa kontynuuje regularny przegląd swoich prognoz makroekonomicznych w celu oszacowania ryzyka kredytowego.

Informacje o scenariuszach makroekonomicznych na 31 grudnia 2024 r.

Grupa zastosowała cztery scenariusze do obliczania parametrów tworzenia rezerw według MSSF 9 w grudniu 2024 r., z prognozami sięgającymi 2027 r.

Scenariusze te, opracowane w październiku 2024 r., uwzględniają różne założenia dotyczące zmian w otoczeniu międzynarodowym, skutkujące w szczególności zmianami tempa dezinflacji oraz różnymi reakcjami banków centralnych w zakresie polityki pieniężnej. Każdemu scenariuszowi przypisano odrębne wagi.

Pierwszy scenariusz: „Scenariusz centralny” (waga 30%)

Biorąc pod uwagę niepewności związane z wyborami w USA (nierozstrzygające sondaże, które nie pozwalały na uwzględnienie scenariusza politycznego według jednoznacznej oceny) w momencie tworzenia tej prognozy, scenariusz ten opracowano przy założeniu „niezmienionej polityki”.

Bardziej nieregularna dezinflacja

W Stanach Zjednoczonych fundamenty ostatniego wzrostu, który utrzymywał się powyżej oczekiwań, wykazują pewne luki (umiarkowane ochłodzenie rynku pracy, rosnące trudności gospodarstw domowych o niskich dochodach), jednak istnieją przesłanki, że sytuacja nie ulegnie gwałtownemu pogorszeniu: pozytywne efekty wcześniejszego cyklu łagodzenia polityki pieniężnej; ogólnie dobra sytuacja finansowa podmiotów, których aktywa netto znacznie wzrosły dzięki silnemu wzrostowi wartości akcji i nieruchomości; dezinflacja, choć utrzymuje się ryzyko stagnacji powyżej 2%. Scenariusz przewiduje wyraźne spowolnienie wzrostu w 2025 r. do +1,3%, z poziomu +2,5% w 2024 r., jednak bez wejścia w recesję.

W strefie euro, wobec spowolnienia w dwóch głównych strefach partnerskich (USA i Chiny), przyspieszenie wzrostu będzie zależało głównie od ożywienia popytu krajowego, w szczególności konsumpcji prywatnej. Jednak wyniki za pierwszą połowę 2024 r. podważyły możliwość utrzymania się scenariusza ożywienia krajowego. Chociaż trend siły nabywczej gospodarstw domowych sprzyjał takiemu scenariuszowi, wybór między oszczędzaniem a konsumpcją (wynikający z niepewności, odbudowy realnych sald gotówkowych i przywróconej siły nabywczej na rynku nieruchomości) temu zaprzeczył.

W strefie euro nadal obserwujemy dezinflację (średnia inflacja na poziomie 1,8% w 2025 r., po 2,3% w 2024 r.), dzięki solidnej sytuacji finansowej podmiotów prywatnych i odpornemu rynkowi pracy. Chociaż nadal można przyjąć założenie ożywienia popytu krajowego, oczekuje się, że będzie ono bardziej umiarkowane niż wcześniej przewidywano, co przełoży się jedynie na skromne przyspieszenie wzrostu (tempo poniżej potencjału). Ryzyko spowolnienia wzrostu przewyższa ryzyko wzrostu inflacji.

Reakcja banków centralnych: bardzo ostrożna redukcja stóp procentowych

Rozpoczęte łagodzenie polityki pieniężnej będzie kontynuowane w kontekście dezinflacji i możliwych trudności dotyczących zatrudnienia i wzrostu, ale z większą ostrożnością. Oczekuje się mniej intensywnego łagodzenia w stosunku do warunków rynkowych. Górna granica stopy Fed Funds powinna zostać obniżona do 3,50% do końca 2025 r. Utrzymująca się inflacja powyżej celu oraz neutralna stopa procentowa, która prawdopodobnie będzie wyższa niż wcześniej, mogą utrudnić Fed ponowne obniżki stóp. W przypadku EBC, poprawa inflacji pozwoliła wcześniej rozpocząć łagodzenie polityki pieniężnej. Kontynuacja dezinflacji powinna obniżyć stopę depozytową do 2,25% do końca 2025 r.

Długoterminowe stopy procentowe: ograniczone obniżki

Już nastąpił silny spadek stóp procentowych, w dużej mierze dzięki skutecznemu łagodzeniu polityki pieniężnej, ale także w wyniku oczekiwań na kontynuację stałych obniżek stóp procentowych przez banki centralne. Potencjał istotnych obniżek pozostaje zatem dość ograniczony. W Stanach Zjednoczonych oczekuje się, że stopy dziesięcioletnie (US Treasuries) osiągną 3,80% na koniec 2024 r., a następnie 3,60% na koniec 2025 r. W wyniku łagodzenia polityki pieniężnej, które ma wpływ na krótki koniec krzywej, krzywa dochodowości uległaby wypiętrzeniu. Jeżeli na prezydenta Stanów Zjednoczonych zostanie wybrany Donald Trump, długoterminowe stopy procentowe mogą również wzrosnąć z powodu oczekiwań zwiększenia deficytu budżetowego (obniżki podatków) i wzrostu inflacji (głównie związanej z cłami), zwłaszcza jeśli Republikanie uzyskają większość w Kongresie. W strefie euro oczekuje się, że rentowność 10-letnich obligacji Bund wyniesie około 2,15% na koniec 2024 r., a następnie 2,30% na koniec 2025 r. Fragmentacja polityczna i rosnący deficyt budżetowy pchnęły spread OAT-Bund do 80 punktów bazowych, czyli górnej granicy zakresu (65 do 80 punktów bazowych) obserwowanej od czasu rozpisania przedterminowych wyborów we Francji. Spread prawdopodobnie pozostanie w tym przedziale, przy braku dodatkowych szoków.

Drugi scenariusz: „Umiarkowany niekorzystny” (waga 50%)**Wzrost inflacji i spowolnienie wzrostu gospodarczego**

Scenariusz ten zakłada ponowne pojawienie się presji inflacyjnej na wcześniejszych etapach łańcucha wartości, co jest związane z bardziej agresywną strategią podtrzymywania cen ropy (kontrola podaży przez OPEC+ mająca na celu utrzymanie ceny w pobliżu 95 USD za baryłkę). Napięcia na Bliskim Wschodzie (zakłócenia w tranżycie przez Kanał Sueski) utrzymywałyby się. Co więcej, wpływ ceł nałożonych przez Stany Zjednoczone (10% na wszystkie towary niezależnie od pochodzenia; 60% na wszystkie towary importowane z Chin) na amerykańską inflację (a także pogłoski na rynkach finansowych w tym zakresie) pogorszy perspektywę wzrostu.

Przyjęte założenia: wzrost cen energii (średnio +10% w ciągu 12 miesięcy w 2025 r.) oraz presja dotycząca cen żywności (średnio +5% w ciągu 12 miesięcy w 2025 r.), prowadzące do silnej presji w zakresie inflacji niebazowej. Inflacja zasadnicza osiągnęłaby 3,5% w strefie euro i 4,5% w Stanach Zjednoczonych w 2025 r. Nie byłoby barier budżetowych, które mogłyby złagodzić skutki inflacji.

Reakcja banków centralnych i stopy długoterminowe

W przeciwieństwie do scenariusza bazowego, ten scenariusz przewiduje wstrzymanie łagodzenia polityki pieniężnej przez EBC i Fed. Inflacja będzie wynikiem szoku podaży, ale jej rozprzestrzenienie się uzasadnia odroczenie dalszego łagodzenia polityki pieniężnej. W związku z tym w 2025 r. stopy procentowe banków centralnych pozostaną na poziomie prognozowanym na koniec 2024 r. w scenariuszu bazowym. Łagodzenie polityki pieniężnej będzie kontynuowane z obniżką o 50 punktów bazowych (pb) stóp procentowych EBC na koniec 2026 r. oraz o kolejne 25 pb w 2027 r. (powrót do scenariusza bazowego). Dwuletnie i dziesięcioletnie stopy swapowe wzrosną umiarkowanie. Wystąpi silna presja na wzrost stóp procentowych, przy czym szoki będą miały charakter specyficzny: wzrost rentowności niemieckich obligacji skarbowych (Bund), która jednak pozostanie o 20 pb niższa niż dziesięcioletni swap, czemu będzie towarzyszył wzrost spreadów we Francji (brak stabilności rządu, napięcia społeczne, finanse publiczne pod presją, brak reform) i Włoszech (efekt domina, wzrost ryzyka politycznego).

Trzeci scenariusz: „Korzystny” (waga 2%)**Poprawa wzrostu w Chinach**

W ramach tego scenariusza, zakładamy poprawę wzrostu w Chinach, a tym samym w całej Azji, co korzystnie wpłynęłoby na gospodarkę Europy i Stanów Zjednoczonych poprzez umiarkowane ożywienie handlu. Odnowione ożywienie jest wynikiem przyjęcia przez rząd chiński nowego planu stymulacyjnego, który ma na celu odbudowę zaufania konsumentów i wsparcie rynku nieruchomości. Plan ten opiera się, po pierwsze, na łagodzeniu warunków kredytowania (niższe stopy procentowe i wskaźnik zadłużenia) oraz różnego rodzaju zachętach (np. dotacje dla samorządów), mających na celu pobudzenie programów budowlanych. Po drugie, zakłada wprowadzenie środków wsparcia dla gospodarstw domowych oraz na rzecz zatrudnienia osób młodych. Spowoduje to ożywienie w sektorze budowlanym, co z kolei zwiększy zapotrzebowanie na import surowców i maszyn (rozprzestrzeniając się na partnerów regionalnych i europejskich), a także na wyższe wydatki konsumpcyjne na dobra trwałe. W efekcie, tempo wzrostu w Chinach w 2025 r. będzie lepsze niż oczekiwano w scenariuszu bazowym: +5% w porównaniu z +4,2% bez planu odbudowy, co stanowi wzrost o 0,8 punktu procentowego.

Wzrost popytu na import z Europy

Poprawa trendu wzrostowego w Chinach przekłada się na zwiększenie popytu na import ze strefy euro (Chiny odpowiadają za 7% eksportu strefy euro, a Azja Północna za 11% całkowitego eksportu) oraz ze Stanów Zjednoczonych w związku ze wzrostem importu w Chinach. Prowadzi to do poprawy zaufania i oczekiwań uczestników rynku oraz niewielkiej poprawy w handlu światowym. Spadnie liczba upadłości przedsiębiorstw, a stopa bezrobocia będzie niższa niż w scenariuszu bazowym.

W Europie spowolnienie wzrostu nie jest zatem tak gwałtowne, jak w scenariuszu bazowym. Ten „świeży impuls” stanie się czynnikiem zwiększającym wzrost PKB w strefie euro o około 0,6 punktu procentowego w 2025 r. Roczna stopa wzrostu wzrosłaby z 1,3% do 1,9% w 2025 r. W Stanach Zjednoczonych dodatkowe wsparcie dla wzrostu byłoby nieco mniejsze (+0,2 punktu PKB), co przełożyłoby się na wzrost do +1,5% zamiast +1,3% w 2025 r.

Reakcja banków centralnych i zmiany na rynkach finansowych

Niewielka poprawa warunków gospodarczych nie wpłynęłaby na zmianę dynamiki inflacji. W konsekwencji, polityka stóp procentowych EBC i Fed jest identyczna jak w scenariuszu bazowym dla lat 2024 i 2025.

W przypadku długoterminowych stóp procentowych w strefie euro, zasadniczo rentowność niemieckich obligacji skarbowych (Bund) pozostaje na tym samym poziomie, co w scenariuszu bazowym. Poziom spreadów we Francji i we Włoszech jest nieco bardziej umiarkowany, a rynki akcji i nieruchomości wykazują lepsze wyniki niż w scenariuszu bazowym.

Czwarty scenariusz: „Poważnie niekorzystny” (waga 18%)**Silne przyspieszenie inflacji i szoki finansowe**

Przewiduje się wystąpienie kilku szoków gospodarczych: strategii podtrzymywania cen ropy i kontroli podaży przez OPEC+, mającej na celu utrzymanie ceny nieco powyżej 100 USD za baryłkę; napięć na Bliskim Wschodzie (zakłóceń w transporcie przez Kanał Sueski); a także ceł nałożonych przez Stany Zjednoczone (10% na wszystkie towary niezależnie od pochodzenia, 60% na wszystkie towary importowane z Chin). Wszystko to przyczyniłoby się do bardzo wysokiej inflacji.

Co więcej, doszłoby do kumulacji ekstremalnych zjawisk klimatycznych, co byłoby katalizatorem dla oczekiwań na rynkach finansowych. Doszło by na nich do bardzo gwałtownej korekty w związku ze spodziewanym rychłym wprowadzeniem regulacji (w zakresie opodatkowania emisji dwutlenku węgla), co może znacząco wpłynąć na warunki finansowe przedsiębiorstw w dotkniętych regionach (w Stanach Zjednoczonych i Europie) lub w regionach eksportujących do nich (Wielka Brytania, Japonia). Przejawiłoby się to w gwałtownej dewaluacji aktywów najbardziej narażonych na ryzyko transformacji (tj. emitentów o najwyższej emisji gazów cieplarnianych), a także w efekcie domina wpływającym na aktywa mniej narażone.

Wydarzenia te skutkowałyby przyspieszoną inflacją i szokiem zaufania związanym z gwałtownym spadkiem na rynkach finansowych. Zakładamy, że nie zostałyby wprowadzone żadne zabezpieczenia budżetowe mające na celu złagodzenie wpływu szoku inflacyjnego. Wzrost gospodarczy zostałby znacznie skorygowany w dół w 2025 r., zanim rozpocznie się stopniowe ożywienie w 2026 r.

Reakcja banków centralnych i stopy procentowe

Łagodzenie polityki pieniężnej przez EBC i Fed, oczekiwane w scenariuszu bazowym, zostałoby odłożone na 2026 rok (stopy procentowe banków centralnych pozostałyby w 2025 roku na poziomie oczekiwanym na koniec 2024 roku w scenariuszu bazowym).

Dwuletnie i dziesięcioletnie stopy swapowe w strefie euro wzrosłyby, czemu towarzyszyłby wyraźny wzrost rentowności obligacji skarbowych, co spowodowałoby znaczne poszerzenie się spreadów we Francji i we Włoszech (do 140 i 240 pb w porównaniu z niemieckimi obligacjami skarbowymi, tj. Bundem). Spready korporacyjne również uległyby poszerzeniu (zgodnie z założeniami scenariusza ACPR⁽¹⁾).

⁽¹⁾ Założenia oparte na tych z drugiego testu warunków skrajnych dotyczących klimatu dla firm ubezpieczeniowych, zrealizowanego w 2023 r. przez ACPR. Scenariusz uwzględnia ostre szoki fizyczne prowadzące do szoku na rynkach finansowych z powodu bardziej rygorystycznych regulacji dotyczących emisji CO₂. Spready korporacyjne są zróżnicowane według sektorów najbardziej dotkniętych dekarbonizacją.

PRZEGLĄD ZMIAN GŁÓWNYCH ZMIENNYCH MAKROEKONOMICZNYCH W KAŻDYM Z CZTERECH SCENARIUSZY

	Ref.	Scenariusz centralny					Umiarkowanie niekorzystny				Korzystny				Poważnie niekorzystny			
	2023	2024	2025	2026	2027	2024	2025	2026	2027	2024	2025	2026	2027	2024	2025	2026	2027	
Strefa Euro																		
Realny PKB – średnia zmiana roczna	0,5	0,8	1,3	1,2	1,3	0,8	0,5	0,8	1,2	0,8	1,9	1,4	1,4	0,8	(2,0)	(1,6)	1,0	
Inflacja (HICP) – średnia roczna	5,4	2,3	1,8	2,2	2,2	2,3	3,5	2,7	2,5	2,3	1,7	2,4	2,2	2,3	4,0	2,3	2,2	
Stopa bezrobocia – średnia roczna	6,5	6,5	6,4	6,6	6,6	6,5	6,5	6,6	6,6	6,5	6,2	6,4	6,4	6,5	7,8	8,4	8,1	
Francja																		
Realny PKB – średnia zmiana roczna	1,1	1,1	1,0	1,5	1,5	1,1	(0,1)	0,7	1,5	1,1	1,3	1,6	1,5	1,1	(1,9)	(1,4)	1,1	
Inflacja (HICP) – średnia roczna	4,9	2,0	1,1	1,7	1,9	2,0	2,3	2,7	2,2	2,0	1,1	1,8	1,9	2,0	3,5	1,8	1,9	
Stopa bezrobocia – średnia roczna	7,3	7,5	7,6	7,7	7,6	7,5	7,8	8,0	7,9	7,5	7,5	7,5	7,5	7,5	9,1	10,3	9,3	
10-letnie stawki OAT – koniec roku	2,6	2,8	3,0	3,0	3,1	2,8	4,9	3,7	3,6	2,8	2,9	3,0	3,0	2,8	5,2	3,9	3,5	

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI SCENARIUSZY MAKROEKONOMICZNYCH W OBLICZANIU REZERW MSSF 9 (ECL FAZA 1 I 2) NA PODSTAWIE PARAMETRÓW CENTRALNYCH

Zmiana ECL przy zastosowaniu 100% scenariusza (zakres Grupy Crédit Agricole)			
Scenariusz centralny	Umiarkowanie niekorzystny	Poważnie niekorzystny	Korzystny scenariusz
-15,7%	+0,0%	+30,7%	-19,3%

Ta wrażliwość na oczekiwane straty kredytowe zdefiniowane w ramach parametrów centralnych może podlegać korektom dla lokalnych projektów dotyczących przyszłości, które, w zależności od przypadku, mogą ją zmniejszyć lub zwiększyć.

3.1.1 ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWYCH I KOREKTY WARTOŚCI Z TYTUŁU STRAT W OKRESIE

Korekty wartości z tytułu strat odpowiadają utracie wartości aktywów oraz rezerwom na zobowiązania pozabilansowe ujętym w zysku netto (koszt ryzyka), dotyczącym ryzyka kredytowego.

Poniższe tabele przedstawiają uzgodnienie sald początkowych i końcowych korekt wartości z tytułu strat ujętych w „Kosztach ryzyka” oraz związanych z nimi wartości bilansowych, według kategorii rachunkowej i rodzaju instrumentu.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: Dłużne papiery wartościowe

(w mln EUR)	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)		Aktywa podlegające ujęciu dożywotnych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)		Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)		Wartość bilansowa brutto (a)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe (b)	Wartość bilansowa netto (a)+(b)
	Wartość bilansowa brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe			
SALDO NA 31 GRUDNIA 2023 R.	110 564	(82)	315	(10)	584	(61)	111 463	(153)	111 311
Przeniesienia pomiędzy fazami w okresie	(134)	3	100	(3)	34	(5)	-	(5)	
Przeniesienia z fazy 1 do fazy 2	(138)	4	138	(4)	-	-	-	(1)	
Przywrócenie do fazy 2 z fazy 1	4	-	(4)	-	-	-	-	-	
Przeniesienia do fazy 3 ⁽¹⁾	-	-	(36)	2	36	(7)	-	(5)	
Przywrócenie z fazy 3 do fazy 2/fazy 1	-	-	2	(2)	(2)	2	-	-	
OGÓŁEM PO PRZENIESIENIACH	110 430	(79)	416	(14)	618	(67)	111 463	(158)	111 305
Zmiany wartości bilansowych i odpisów na oczekiwane straty kredytowe	11 268	(43)	(104)	(8)	(112)	25	11 052	(26)	
Nowa produkcja finansowa: zakup, udzielenie, powstanie... ⁽²⁾	54 406	(56)	25	(6)	-	-	54 431	(62)	
Zaprzestanie ujmowania: sprzedaż, spłata, termin wymagalności	(46 996)	40	(150)	2	(108)	24	(47 253)	67	
Spisanie	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zmiany przepływów pieniężnych skutkujące restrukturyzacją z powodu trudności finansowych	-	3	-	-	-	-	-	3	
Zmiany parametrów ryzyka kredytowego w modelach w okresie	-	(3)	-	(4)	-	2	-	(5)	
Zmiany w modelu/metodologii	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)	
Zmiany w zakresie	2 451	-	16	(1)	-	-	2 467	(1)	
Inne ⁽³⁾	1 406	(25)	5	1	(4)	(1)	1 408	(25)	
OGÓŁEM	121 697	(122)	312	(22)	506	(42)	122 515	(184)	122 331
Zmiany wartości bilansowej z tytułu specyficznych metod wyceny rachunkowej (bez istotnego wpływu na odpisy na oczekiwane straty kredytowe) ⁽⁴⁾	1 247	-	-	-	5	-	1 252	-	
SALDO NA 31 GRUDNIA 2024 R.	122 944	(122)	312	(22)	511	(42)	123 768	(184)	123 583
Wynikająca z umowy kwota pozostała do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały spisane w trakcie okresu i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności	-	-	-	-	-	-	-	-	

(1) Przeniesienia do fazy 3 odpowiadają kwotom pozostającym do spłaty początkowo sklasyfikowanym jako faza 1, które w ciągu roku zostały bezpośrednio przeklasyfikowane do fazy 3, lub do fazy 2, a następnie do fazy 3.

(2) Kredyty udzielone w fazie 2 dotyczą niektórych kredytów udzielonych w fazie 1, przeklasyfikowanych do fazy 2 w ciągu okresu.

(3) Składniki pozycji „Inne” to głównie różnice kursowe z przeliczenia.

(4) Obejmuje zmiany wyceny wartości godziwej zabezpieczanych pojedynczych instrumentów, zmiany związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (szczególnie amortyzacja premii/dyskonta), oraz zmiany związane ze wzrostem dyskonta ujmowanego dla kredytów poddanych restrukturyzacji (odzyskiwane jako przychody w pozostałym okresie trwania aktywa).

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: Kredyty i należności od instytucji kredytowych

	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)		Aktywa podlegające ujęciu dożywotnych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)		Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)				Ogółem
(w mln EUR)	Wartość bilansowa brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa brutto (a)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe (b)	Wartość bilansowa netto (a)+(b)
SALDO NA 31 GRUDNIA 2023 R.	132 105	(42)	196	(6)	484	(383)	132 784	(431)	132 353
Przeniesienia pomiędzy fazami w okresie	6	-	(6)	-	-	-	-	-	
Przeniesienia z fazy 1 do fazy 2	(2)	-	2	-			-	-	
Przywrócenie do fazy 2 z fazy 1	8	-	(8)	-			-	-	
Przeniesienia do fazy 3 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	
Przywrócenie z fazy 3 do fazy 2/fazy 1	-	-	-	-	-	-	-	-	
OGÓŁEM PO PRZENIESIENIACH	132 111	(42)	190	(6)	484	(383)	132 784	(431)	132 353
Zmiany wartości bilansowych i odpisów na oczekiwane straty kredytowe	12 816	(23)	42	-	(17)	(37)	12 842	(59)	
Nowa produkcja finansowa: zakup, udzielenie, powstanie ⁽²⁾	62 789	(12)	370	(3)			63 159	(16)	
Zaprzestanie ujmowania: sprzedaż, spłata, termin wymagalności	(46 395)	11	(325)	3	(39)	1	(46 758)	14	
Spisanie					-	-	-	-	
Zmiany przepływów pieniężnych skutkujące restrukturyzacją z powodu trudności finansowych	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)	
Zmiany parametrów ryzyka kredytowego w modelach w okresie		(16)		-		(18)	-	(34)	
Zmiany w modelu/metodologii		(2)		-		-	-	(2)	
Zmiany w zakresie	293	-	-	-	-	-	293	-	
Inne ⁽³⁾	(3 871)	-	(3)	1	22	(20)	(3 851)	(20)	
OGÓŁEM	144 928	(65)	233	(6)	467	(420)	145 627	(491)	145 136
Zmiany wartości bilansowej z tytułu specyficznych metod wyceny rachunkowej (bez istotnego wpływu na odpisy na oczekiwane straty kredytowe) ⁽⁴⁾	317		4		2		322		
SALDO NA 31 GRUDNIA 2024 R.	145 244	(65)	236	(6)	469	(420)	145 949	(491)	145 459
Wynikająca z umowy kwota pozostała do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały spisane w trakcie okresu i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności	-		-		-		-		

(1) Przeniesienia do fazy 3 odpowiadają kwotom pozostającym do spłaty początkowo sklasyfikowanym jako faza 1, które w ciągu roku zostały bezpośrednio przeklasyfikowane do fazy 3, lub do fazy 2, a następnie do fazy 3.

(2) Kredyty udzielone w fazie 2 dotyczą niektórych kredytów udzielonych w fazie 1, przeklasyfikowanych do fazy 2 w ciągu okresu.

(3) Składniki pozycji „Inne” to głównie różnice kursowe z przeliczenia.

(4) Obejmuje zmiany wyceny wartości godziwej zabezpieczanych pojedynczych instrumentów, zmiany związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (szczególnie amortyzacja premii/dyskonta), zmiany związane ze wzrostem dyskonta ujmowanego dla kredytów poddanych restrukturyzacji (odzyskiwane jako przychody w pozostałym okresie trwania aktywa) oraz zmiany w naliczonych odsetkach.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: Kredyty i należności od klientów

	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)		Aktywa podlegające ujęciu dożywotnych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)		Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)				Ogółem
(w mln EUR)	Wartość bilansowa brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa brutto (a)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe (b)	Wartość bilansowa netto (a)-(b)
SALDO NA 31 GRUDNIA 2023 R.	1 015 676	(2 658)	135 904	(6 057)	25 037	(11 962)	1 176 617	(20 676)	1 155 940
Przeniesienia pomiędzy fazami w okresie	(14 007)	(429)	9 606	906	4 401	(2 218)	-	(1 741)	
Przeniesienia z fazy 1 do fazy 2	(57 836)	310	57 836	(1 292)			-	(982)	
Przywrócenie do fazy 2 z fazy 1	46 436	(932)	(46 436)	1 847			-	915	
Przeniesienia do fazy 3 ⁽¹⁾	(3 085)	202	(3 856)	465	6 941	(2 604)	-	(1 936)	
Przywrócenie z fazy 3 do fazy 2/fazy 1	478	(9)	2 063	(114)	(2 541)	385	-	262	
OGÓŁEM PO PRZENIESIENIACH	1 001 669	(3 087)	145 510	(5 150)	29 438	(14 180)	1 176 617	(22 418)	1 154 199
Zmiany wartości bilansowych i odpisów na oczekiwane straty kredytowe	49 301	269	(11 930)	(1 004)	(6 375)	1 868	30 996	1 133	
Nowa produkcja finansowa: zakup, udzielenie, powstanie ⁽²⁾	304 396	(1 437)	24 605	(1 847)			329 000	(3 284)	
Zaprzestanie ujmowania: sprzedaż, spłata, termin wymagalności	(259 452)	979	(37 046)	1 799	(4 283)	1 860	(300 781)	4 638	
Spisanie					(2 212)	2 079	(2 212)	2 079	
Zmiany przepływów pieniężnych skutkujące restrukturyzacją z powodu trudności finansowych	-	-	(10)	1	(23)	23	(33)	24	
Zmiany parametrów ryzyka kredytowego w modelach w okresie ⁽⁴⁾		789		(1 022)		(2 209)	-	(2 442)	
Zmiany w modelu/metodologii		-		(55)		-	-	(55)	
Zmiany w zakresie ⁽⁷⁾	1 861	-	21	-	63	(17)	1 945	(17)	
Inne ⁽⁵⁾	2 497	(61)	499	119	81	132	3 077	190	
OGÓŁEM	1 050 970	(2 818)	133 579	(6 155)	23 063	(12 312)	1 207 613	(21 284)	1 186 329
Zmiany wartości bilansowej z tytułu specyficznych metod wyceny rachunkowej (bez istotnego wpływu na odpisy na oczekiwane straty kredytowe) ⁽³⁾	649		(130)		1 993		2 513		
SALDO NA 31 GRUDNIA 2024 R.⁽⁶⁾	1 051 620	(2 818)	133 450	(6 155)	25 057	(12 312)	1 210 126	(21 284)	1 188 842
Wynikająca z umowy kwota pozostała do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały spisane w trakcie okresu i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności	-		-		-		-		

(1) Przeniesienia do fazy 3 odpowiadają kwotom pozostającym do spłaty początkowo sklasyfikowanym jako faza 1, które w ciągu roku zostały bezpośrednio przeklasyfikowane do fazy 3, lub do fazy 2, a następnie do fazy 3.

(2) Kredyty udzielone w fazie 2 dotyczą niektórych kredytów udzielonych w fazie 1, przeklasyfikowanych do fazy 2 w ciągu okresu.

(3) Obejmuje zmiany wyceny wartości godziwej zabezpieczanych pojedynczych instrumentów, zmiany związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (szczególnie amortyzacja premii/dyskonta), zmiany związane z wzrostem dyskonta ujmowanego dla kredytów poddanych restrukturyzacji (odzyskiwane jako przychody w pozostałym okresie trwania aktywa) oraz zmiany w naliczonych odsetkach.

(4) W odniesieniu do fazy 3 – pozycja ta odpowiada zmianie w ocenie ryzyka kredytowego dla spraw, których już dotyczy niewykonania zobowiązania.

(5) Składniki pozycji „Inne” to głównie różnice kursowe z przeliczenia, a w mniejszym stopniu zmiany wartości, których nie można było rozbić.

(6) Na dzień 31 grudnia 2024 r. faza 3 obejmuje aktywa z utratą wartości Crédit Agricole Italia nabyte od Credito Valtellinese o wartości bilansowej brutto 464 mln EUR i z korektą wartości z tytułu strat w wysokości 233 mln EUR, tj. wartość bilansową netto 231 mln EUR.

(7) Odpowiada należnościom Degroof Petercam. Od momentu przejścia, aktywa z utratą wartości zostały ujęte w ich wartości brutto oraz z uwzględnieniem związanej z nimi korekty wartości z tytułu strat.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody: Dłużne papiery wartościowe

	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)		Aktywa podlegające ujęciu dożywnotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)		Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)		Ogółem	
	Wartość bilansowa	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Wartość bilansowa	Odpis na oczekiwane straty kredytowe
SALDO NA 31 GRUDNIA 2023 R.	213 042	(136)	3 198	(30)	-	(33)	216 240	(199)
Przeniesienia pomiędzy fazami w okresie	554	3	(554)	5	8	(1)	7	7
Przeniesienia z fazy 1 do fazy 2	(236)	5	234	(6)			(2)	(2)
Przywrócenie do fazy 2 z fazy 1	790	(2)	(780)	11			9	9
Przeniesienia do fazy 3 ⁽¹⁾	-	-	(8)	1	8	(1)	-	-
Przywrócenie z fazy 3 do fazy 2/fazy 1	-	-	-	-	-	-	-	-
OGÓŁEM PO PRZENIESIENIACH	213 596	(133)	2 644	(25)	8	(34)	216 248	(192)
Zmiany wartości bilansowych i odpisów na oczekiwane straty kredytowe	8 802	(59)	280	-	(8)	33	9 074	(26)
Wycena wartości godziwej w okresie	(507)		81		(14)		(439)	
Nowa produkcja finansowa: zakup, udzielenie, powstanie ⁽²⁾	40 687	(37)	1 029	(7)	-	-	41 717	(43)
Zaprzestanie ujmowania: sprzedaż, spłata, termin wymagalności	(33 564)	20	(675)	4	3	30	(34 235)	54
Spisanie					-	-	-	-
Zmiany przepływów pieniężnych skutkujące restrukturyzacją z powodu trudności finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany parametrów ryzyka kredytowego w modelach w okresie		(42)		2		-	-	(40)
Zmiany w modelu/metodologii		-		-		-	-	-
Zmiany w zakresie	944	-	-	-	-	-	944	-
Inne ⁽⁴⁾	1 241	-	(157)	1	3	3	1 087	4
OGÓŁEM	222 397	(192)	2 924	(25)	-	(1)	225 321	(218)
Zmiany wartości bilansowej z tytułu specyficznych metod wyceny rachunkowej (bez istotnego wpływu na odpisy na oczekiwane straty kredytowe) ⁽³⁾	732		11		-		743	
SALDO NA 31 GRUDNIA 2024 R.	223 129	(192)	2 934	(25)	-	(1)	226 064	(218)
Wynikająca z umowy kwota pozostała do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały spisane w trakcie okresu i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności	-		-		-		-	

(1) Przeniesienia do fazy 3 odpowiadają kwotom pozostającym do spłaty początkowo sklasyfikowanym jako faza 1, które w ciągu roku zostały bezpośrednio przeklasyfikowane do fazy 3, lub do fazy 2, a następnie do fazy 3.

(2) Kredyty udzielone w fazie 2 dotyczą niektórych kredytów udzielonych w fazie 1, przeklasyfikowanych do fazy 2 w ciągu okresu.

(3) Obejmuje wpływ zastosowania metody efektywnej stopy procentowej (szczególnie amortyzacja premii/dyskonta).

(4) Składniki pozycji „Inne” to głównie różnice kursowe z przeliczenia.

Zobowiązania finansowe

	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)		Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)		Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)		Ogółem		
(w mln EUR)	Kwota zobowiązania	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Kwota zobowiązania	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Kwota zobowiązania	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Kwota zobowiązania (a)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe (b)	Kwota zobowiązania netto (a)+(b)
SALDO NA 31 GRUDNIA 2023 R.	236 491	(388)	14 402	(439)	720	(137)	251 614	(965)	250 650
Przeniesienia pomiędzy fazami w okresie	(4 141)	(32)	4 053	16	88	(2)	-	(18)	
Przeniesienia z fazy 1 do fazy 2	(8 382)	39	8 382	(94)			-	(55)	
Przywrócenie do fazy 2 z fazy 1	4 303	(69)	(4 303)	112			-	43	
Przeniesienia do fazy 3 ⁽¹⁾	(77)	3	(63)	3	140	(16)	-	(10)	
Przywrócenie z fazy 3 do fazy 2/fazy 1	15	(5)	37	(4)	(52)	14	-	5	
OGÓŁEM PO PRZENIESIENIACH	232 350	(420)	18 455	(423)	809	(139)	251 614	(983)	250 631
Zmiany zobowiązań i odpisów na oczekiwane straty kredytowe	7 597	10	(1 173)	(81)	14	(27)	6 438	(98)	
Nowo udzielone zobowiązania ⁽²⁾	142 238	(616)	6 513	(262)			148 751	(878)	
Zakończenie zobowiązań	(138 270)	613	(7 945)	291	(380)	69	(146 595)	973	
Spisanie	-	-	-	-	(1)	1	(1)	1	
Zmiany przepływów pieniężnych skutkujące restrukturyzacją z powodu trudności finansowych	-	-	-	2	-	-	-	2	
Zmiany parametrów ryzyka kredytowego w modelach w okresie		17		(46)		(96)	-	(125)	
Zmiany w modelu/metodologii		-		(59)		-	-	(59)	
Zmiany w zakresie	325	-	-	-	-	-	325	-	
Inne ⁽³⁾	3 305	(4)	259	(7)	395	-	3 959	(11)	
SALDO NA 31 GRUDNIA 2024 R.	239 947	(410)	17 282	(504)	822	(166)	258 052	(1 080)	256 971

(1) Przeniesienia do fazy 3 odpowiadają zobowiązaniom początkowo sklasyfikowanym jako faza 1, które w ciągu roku zostały bezpośrednio przeklasyfikowane do fazy 3, lub do fazy 2, a następnie do fazy 3.

(2) Nowo udzielone zobowiązania w fazie 2 dotyczą niektórych kredytów udzielonych w fazie 1, przeklasyfikowanych do fazy 2 w ciągu okresu.

(3) Składniki pozycji „Inne” to głównie różnice kursowe z przeliczenia.

Zobowiązania gwarancyjne

	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)		Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)		Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)		Ogółem		
(w mln EUR)	Kwota zobowiązań	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Kwota zobowiązań	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Kwota zobowiązań	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Kwota zobowiązań (a)	Odpis na oczekiwane straty kredytowe (b)	Kwota zobowiązań netto (a)+(b)
SALDO NA 31 GRUDNIA 2023 R.	112 936	(137)	8 363	(301)	1 043	(460)	122 342	(898)	121 444
Przeniesienia pomiędzy fazami w okresie	579	(29)	(671)	(4)	91	(9)	(1)	(42)	
Przeniesienia z fazy 1 do fazy 2	(3 855)	17	3 854	(73)			(1)	(56)	
Przywrócenie do fazy 2 z fazy 1	4 470	(51)	(4 470)	78			-	27	
Przeniesienia do fazy 3 ⁽¹⁾	(40)	6	(67)	3	108	(24)	-	(15)	
Przywrócenie z fazy 3 do fazy 2/fazy 1	5	(2)	12	(12)	(16)	15	-	1	
OGÓŁEM PO PRZENIESIENIACH	113 515	(166)	7 692	(305)	1 134	(470)	122 341	(940)	121 401
Zmiany zobowiązań i odpisów na oczekiwane straty kredytowe	95 926	(6)	480	(43)	(90)	(29)	96 315	(78)	
Nowo udzielone zobowiązania ⁽²⁾	306 151	(175)	3 619	(166)			309 770	(341)	
Zakończenie zobowiązań	(223 358)	143	(3 293)	183	(243)	91	(226 895)	417	
Spisanie	-	-	-	-	(26)	26	(26)	26	
Zmiany przepływów pieniężnych skutkujące restrukturyzacją z powodu trudności finansowych	-	-	-	(5)	-	(2)	-	(7)	
Zmiany parametrów ryzyka kredytowego w modelach w okresie		28		(53)		(150)	-	(176)	
Zmiany w modelu/metodologii		-		(8)		-	-	(8)	
Zmiany w zakresie	71	-	-	-	-	-	71	-	
Inne ⁽³⁾	13 063	(1)	154	6	179	6	13 396	11	
SALDO NA 31 GRUDNIA 2024 R.	209 442	(172)	8 172	(348)	1 043	(499)	218 657	(1 018)	217 639

(1) Przeniesienia do fazy 3 odpowiadają zobowiązaniom początkowo sklasyfikowanym jako faza 1, które w ciągu roku zostały bezpośrednio przeklasyfikowane do fazy 3, lub do fazy 2, a następnie do fazy 3.

(2) Nowo udzielone zobowiązania w fazie 2 dotyczą niektórych kredytów udzielonych w fazie 1, przeklasyfikowanych do fazy 2 w ciągu okresu.

(3) Składniki pozycji „Inne” to głównie różnice kursowe z przeliczenia.

3.1.2 MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe stanowi wartość bilansową, pomniejszoną o wszelkie ujęte odpisy aktualizujące, i nie uwzględnia żadnego posiadanego zabezpieczenia ani innych środków wsparcia jakości kredytowej (np. porozumień dotyczących rozliczania w kwocie netto niekwalifikujących się do kompensaty zgodnie z MSR 32).

Poniższe tabele przedstawiają maksymalne ekspozycje oraz kwotę posiadanych zabezpieczeń i innych form wsparcia jakości kredytowej, pozwalających na zmniejszenie tej ekspozycji.

Aktywa z utratą wartości na koniec okresu sprawozdawczego to aktywa z utratą wartości (faza 3).

Aktywa finansowe nieobjęte wymogami dotyczącymi utraty wartości (ujęte w wartości godziwej przez wynik finansowy)

31.12.2024						
Ograniczanie ryzyka kredytowego						
		Posiadane zabezpieczenia			Inne formy wsparcia jakości kredytowej	
(w mln EUR)	Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenia	Kredyty hipoteczne	Zastawione papiery wartościowe	Gwarancje finansowe	Kredytowe instrumenty pochodne
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych i aktywów stanowiących zabezpieczenie umów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	420 261	166 902	243	234	371	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	337 179	166 902	243	234	348	-
Instrumenty dłużne, które nie spełniają kryteriów testu SPPI	82 990	-	-	-	22	-
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	92	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	27 632	-	-	-	-	-
OGÓŁEM	447 892	166 902	243	234	371	-

31.12.2023						
Ograniczanie ryzyka kredytowego						
		Posiadane zabezpieczenia			Inne formy wsparcia jakości kredytowej	
(w mln EUR)	Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenia	Kredyty hipoteczne	Zastawione papiery wartościowe	Gwarancje finansowe	Kredytowe instrumenty pochodne
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych i aktywów stanowiących zabezpieczenie umów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	370 003	159 792	210	64	260	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	285 747	159 792	210	64	235	-
Instrumenty dłużne, które nie spełniają kryteriów testu SPPI	84 172	-	-	-	25	-
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	84	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	32 051	-	-	-	-	-
OGÓŁEM	402 054	159 792	210	64	260	-

Aktywa finansowe podlegające wymogom dotyczącym utraty wartości

31.12.2024						
Ograniczanie ryzyka kredytowego						
		Posiadane zabezpieczenia			Inne formy wsparcia jakości kredytowej	
(w mln EUR)	Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie	Kredyty hipoteczne	Zastawione papiery wartościowe	Gwarancje finansowe	Kredytowe instrumenty pochodne
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY, KTÓRE MOGĄ BYĆ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	226 064	-	-	-	-	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-	-	-	-	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	-	-	-	-	-	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	226 064	-	-	-	-	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	1 457 884	35 396	249 160	81 328	350 272	471
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	13 263	671	2 496	717	3 467	-
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	145 459	16 097	1	14 594	1 377	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	49	-	-	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	1 188 842	19 299	249 144	66 631	346 605	471
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	12 745	671	2 496	717	3 467	-
Dłużne papiery wartościowe	123 583	-	16	102	2 290	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	469	-	-	-	-	-
OGÓŁEM	1 683 947	35 396	249 160	81 328	350 272	471
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	13 263	671	2 496	717	3 467	-

Ograniczanie ryzyka kredytowego						
		Posiadane zabezpieczenia			Inne formy wsparcia jakości kredytowej	
(w mln EUR)	Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie	Kredyty hipoteczne	Zastawione papiery wartościowe	Gwarancje finansowe	Kredytowe instrumenty pochodne
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY, KTÓRE MOGĄ BYĆ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	216 240	-	-	-	-	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-	-	-	-	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	-	-	-	-	-	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	216 240	-	-	-	-	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	1 399 604	27 750	252 340	76 604	348 885	443
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	13 699	291	2 396	1 052	3 338	-
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	132 353	11 804	-	9 379	1 299	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	100	-	-	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	1 155 940	15 946	252 328	67 107	345 349	443
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	13 075	291	2 396	1 052	3 338	-
Dłużne papiery wartościowe	111 311	-	12	119	2 237	-
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	523	-	-	-	-	-
OGÓŁEM	1 615 845	27 750	252 340	76 604	348 885	443
w tym aktywa z utratą wartości na dzień sprawozdawczy	13 699	291	2 396	1 052	3 338	-

Zobowiązania pozabilansowe podlegające wymogom dotyczącym rezerw

31.12.2024						
		Ograniczanie ryzyka kredytowego				
		Posiadane zabezpieczenia			Inne formy wsparcia jakości kredytowej	
(w mln EUR)	Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie	Kredyty hipoteczne	Zastawione papiery wartościowe	Gwarancje finansowe	Kredytowe instrumenty pochodne
Zobowiązania gwarancyjne	217 639	5 133	88	809	13 070	502
w tym zobowiązania objęte rezerwą na dzień sprawozdawczy	545	1	2	165	13	-
Zobowiązania finansowe	256 971	1 479	3 956	8 526	60 180	2 135
w tym zobowiązania objęte rezerwą na dzień sprawozdawczy	656	5	12	40	59	-
OGÓŁEM	474 611	6 612	4 044	9 335	73 250	2 636
w tym zobowiązania objęte rezerwą na dzień sprawozdawczy	1 201	6	14	205	73	-

31.12.2023						
		Ograniczanie ryzyka kredytowego				
		Posiadane zabezpieczenia			Inne formy wsparcia jakości kredytowej	
(w mln EUR)	Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie	Kredyty hipoteczne	Zastawione papiery wartościowe	Gwarancje finansowe	Kredytowe instrumenty pochodne
Zobowiązania gwarancyjne	121 443	4 907	124	367	13 865	1 157
w tym zobowiązania objęte rezerwą na dzień sprawozdawczy	582	2	5	30	20	-
Zobowiązania finansowe	250 649	1 463	5 806	8 272	58 071	4 178
w tym zobowiązania objęte rezerwą na dzień sprawozdawczy	583	7	23	68	62	-
OGÓŁEM	372 093	6 370	5 929	8 639	71 936	5 335
w tym zobowiązania objęte rezerwą na dzień sprawozdawczy	1 166	9	28	98	82	-

Opis aktywów posiadanych w charakterze zabezpieczenia znajduje się w Nocie 9 „Zobowiązania finansowe i gwarancyjne oraz inne gwarancje”.

3.1.3 ZMODYFIKOWANE AKTYWA FINANSOWE

Zmodyfikowane aktywa finansowe to aktywa, które zostały objęte restrukturyzacją z powodu trudności finansowych. Są to kredyty, w przypadku których Grupa Crédit Agricole zmieniła początkowe warunki finansowe (stopę procentową, termin wymagalności) z przyczyn ekonomicznych lub prawnych związanych z trudnościami finansowymi kredytobiorcy, w sposób, który nie byłby rozważany w innych okolicznościach. Obejmują zatem kredyty zaklasyfikowane jako kredyty, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, oraz kredyty obsługiwane w dniu ich restrukturyzacji. (Bardziej szczegółową definicję kredytów objętych restrukturyzacją i ich ujęcie księgowe można znaleźć w Nocie 1.2 „Zasady (polityka) rachunkowości”, w rozdziale zatytułowanym „Instrumenty finansowe – Ryzyko kredytowe”).

W przypadku aktywów objętych restrukturyzacją w danym okresie, wartość bilansowa po restrukturyzacji składa się z następujących elementów:

(w mln EUR)	Aktywa obsługiwane		
	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-	-
Wartość bilansowa brutto	-	-	-
Zyski (straty) netto wynikające z modyfikacji	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	51	899	898
Wartość bilansowa brutto	52	909	921
Zyski (straty) netto wynikające z modyfikacji	-	(10)	(23)
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Wartość bilansowa brutto	-	-	-
Zyski (straty) netto wynikające z modyfikacji	-	-	-

Zgodnie z zasadami określonymi w Nocie 1.2 „Zasady (polityka) rachunkowości”, w rozdziale zatytułowanym „Instrumenty finansowe – Ryzyko kredytowe”, aktywa objęte restrukturyzacją w fazie utraty wartości odpowiadającej fazie 2 (aktywa obsługiwane) lub fazie 3 (aktywa z utratą wartości) mogą być przywrócone do fazy 1 (aktywa obsługiwane). Wartość bilansowa zmodyfikowanych aktywów, które podlegały takiemu przeklasyfikowaniu w danym okresie, wynosi:

(w mln EUR)	Wartość bilansowa brutto
Aktywa objęte restrukturyzacją wcześniej zaklasyfikowane w fazie 2 lub w fazie 3 i przeklasyfikowane do fazy 1 w ciągu okresu	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-
Kredyty i należności od klientów	-
Dłużne papiery wartościowe	-
OGÓŁEM	-

3.1.4 KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO

Wartości bilansowe i zobowiązania przedstawiono w kwocie netto po odjęciu utraty wartości i rezerw.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe w podziale na kategorie ryzyka kredytowego

Kategorie ryzyka kredytowego przedstawiono według przedziałów prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Zgodność między ocenami wewnętrznymi a przedziałami prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania omówiono w rozdziale 4 „Czynniki ryzyka i zarządzanie ryzykiem” uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego Crédit Agricole S.A.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na dzień 31 grudnia 2024 r.								
		Wartość bilansowa						
		Aktywa obsługiwane				Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)		
(w mln EUR)	Stopnie ratingu ryzyka kredytowego	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych strat kredytowych (Faza 1)	Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich strat kredytowych (Faza 2)	Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu (Faza 3)	Ogółem
Klienci detaliczni	PD ≤ 0,5%	502 362	(265)	11 714	(174)	-	-	513 636
	0,5% < PD ≤ 2%	110 220	(435)	25 324	(553)	-	-	134 556
	2% < PD ≤ 20%	29 526	(491)	31 781	(2 055)	-	-	58 760
	20% < PD < 100%	-	-	4 314	(345)	-	-	3 969
	PD = 100%	-	-	-	-	13 749	(6 406)	7 343
KLIENCI DETALICZNI OGÓŁEM		642 108	(1 191)	73 132	(3 127)	13 749	(6 406)	718 265
Klienci inni niż detaliczni	PD ≤ 0,6%	571 152	(570)	14 933	(177)	-	-	585 339
	0,6% < PD < 12%	106 548	(1 242)	36 033	(1 499)	-	-	139 840
	12% ≤ PD < 100%	-	-	9 899	(1 380)	-	-	8 519
	PD = 100% ⁽¹⁾	-	-	-	-	12 288	(6 368)	5 920
KLIENCI INNI NIŻ DETALICZNI OGÓŁEM		677 701	(1 812)	60 866	(3 055)	12 288	(6 368)	739 619
OGÓŁEM		1 319 808	(3 003)	133 998	(6 182)	26 037	(12 774)	1 457 884

(1) Na dzień 31 grudnia 2024 r. faza 3 obejmuje aktywa z utratą wartości Crédit Agricole Italia nabyte od Credito Valtellinese o wartości bilansowej brutto 464 mln EUR i z korektą wartości z tytułu strat w wysokości 233 mln EUR, tj. wartość bilansową netto 231 mln EUR.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.					
		Wartość bilansowa			
		Aktywa obsługiwane			
(w mln EUR)	Stopnie ratingu ryzyka kredytowego	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych strat kredytowych (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich strat kredytowych (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	Ogółem
Klienci detaliczni	PD ≤ 0,5%	502 101	10 895	-	512 996
	0,5% < PD ≤ 2%	101 586	27 742	-	129 328
	2% < PD ≤ 20%	27 276	34 971	-	62 247
	20% < PD < 100%	-	3 821	-	3 821
	PD = 100%	-	-	12 372	12 372
KLIENCI DETALICZNI OGÓŁEM		630 963	77 429	12 372	720 763
Klienci inni niż detaliczni	PD ≤ 0,6%	528 409	17 747	-	546 156
	0,6% < PD < 12%	98 972	35 266	-	134 237
	12% ≤ PD < 100%	-	5 973	-	5 973
	PD = 100% ⁽¹⁾	-	-	13 733	13 733
KLIENCI INNI NIŻ DETALICZNI OGÓŁEM		627 381	58 986	13 733	700 100
Utrata wartości		(2 780)	(6 073)	(12 406)	(21 260)
OGÓŁEM		1 255 563	130 342	13 699	1 399 604

(1) Na dzień 31 grudnia 2023 r. faza 3 obejmuje aktywa z utratą wartości Crédit Agricole Italia nabyte od Credito Valtellinese o wartości bilansowej brutto 614 mln EUR i z korektą wartości z tytułu strat w wysokości 319 mln EUR, tj. wartość bilansową netto 295 mln EUR.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat

Na dzień 31 grudnia 2024 r.								
		Wartość bilansowa						
		Aktywa obsługiwane			Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)			
(w mln EUR)	Stopnie ratingu ryzyka kredytowego	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Utrata wartości aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Utrata wartości aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	Utrata wartości aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (Faza 3)	Ogółem
Klienci detaliczni	PD ≤ 0,5%	-	-	-	-	-	-	-
	0,5% < PD ≤ 2%	-	-	-	-	-	-	-
	2% < PD ≤ 20%	-	-	-	-	-	-	-
	20% < PD < 100%	-	-	-	-	-	-	-
	PD = 100%	-	-	-	-	-	-	-
KLIENCI DETALICZNI OGÓŁEM		-	-	-	-	-	-	-
Klienci inni niż detaliczni	PD ≤ 0,6%	213 854	(167)	2 300	(15)	-	-	215 971
	0,6% < PD < 12%	9 467	(25)	488	(7)	-	-	9 923
	12% ≤ PD < 100%	-	-	171	(2)	-	-	169
	PD = 100%	-	-	-	-	1	(1)	-
KLIENCI INNI NIŻ DETALICZNI OGÓŁEM		223 321	(192)	2 959	(25)	1	(1)	226 064
OGÓŁEM		223 321	(192)	2 959	(25)	1	(1)	226 064

Na dzień 31 grudnia 2023 r.					
		Wartość bilansowa			
		Aktywa obsługiwane			
(w mln EUR)	Stopnie ratingu ryzyka kredytowego	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	Ogółem
Klienci detaliczni	PD ≤ 0,5%	-	-	-	-
	0,5% < PD ≤ 2%	-	-	-	-
	2% < PD ≤ 20%	-	-	-	-
	20% < PD < 100%	-	-	-	-
	PD = 100%	-	-	-	-
KLIENCI DETALICZNI OGÓŁEM		-	-	-	-
Klienci inni niż detaliczni	PD ≤ 0,6%	211 463	2 366	-	213 829
	0,6% < PD < 12%	1 579	822	-	2 400
	12% ≤ PD < 100%	-	11	-	11
	PD = 100%	-	-	-	-
KLIENCI INNI NIŻ DETALICZNI OGÓŁEM		213 042	3 198	-	216 240
OGÓŁEM		213 042	3 198	-	216 240

Zobowiązania finansowe

Na dzień 31 grudnia 2024 r.								
		Kwota zobowiązania						
		Zobowiązania obsługiwane			Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)			
(w mln EUR)	Stopnie ratingu ryzyka kredytowego	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Rezerwy na zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1) ⁽¹⁾	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Rezerwy na zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2) ⁽¹⁾	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	Rezerwy na zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 3) ⁽¹⁾	Ogółem
Klienci detaliczni	PD ≤ 0,5%	31 201	(25)	579	(9)	-	-	31 746
	0,5% < PD ≤ 2%	5 441	(30)	883	(13)	-	-	6 281
	2% < PD ≤ 20%	2 203	(49)	1 026	(66)	-	-	3 115
	20% < PD < 100%	-	-	70	(12)	-	-	57
	PD = 100%	-	-	-	-	141	(34)	107
KLIENCI DETALICZNI OGÓŁEM		38 845	(103)	2 557	(99)	141	(34)	41 306
Klienci inni niż detaliczni	PD ≤ 0,6%	173 314	(132)	2 813	(41)	-	-	175 955
	0,6% < PD < 12%	27 788	(175)	8 693	(162)	-	-	36 144
	12% ≤ PD < 100%	-	-	3 218	(202)	-	-	3 016
	PD = 100%	-	-	-	-	682	(132)	549
KLIENCI INNI NIŻ DETALICZNI OGÓŁEM		201 102	(307)	14 725	(405)	682	(132)	215 665
OGÓŁEM		239 947	(410)	17 282	(504)	822	(166)	256 971

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.					
		Kwota zobowiązania			
		Zobowiązania obsługiwane			
(w mln EUR)	Stopnie ratingu ryzyka kredytowego	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	Ogółem
Klienci detaliczni	PD ≤ 0,5%	34 792	549	-	35 341
	0,5% < PD ≤ 2%	5 952	1 086	-	7 037
	2% < PD ≤ 20%	2 309	1 313	-	3 622
	20% < PD < 100%	-	78	-	78
	PD = 100%	-	-	148	148
KLIENCI DETALICZNI OGÓŁEM		43 053	3 026	148	46 226
Klienci inni niż detaliczni	PD ≤ 0,6%	168 846	4 029	-	172 875
	0,6% < PD < 12%	24 592	6 120	-	30 712
	12% ≤ PD < 100%	-	1 228	-	1 228
	PD = 100%	-	-	572	572
KLIENCI INNI NIŻ DETALICZNI OGÓŁEM		193 438	11 377	572	205 387
Rezerwy ⁽¹⁾		(388)	(439)	(137)	(965)
OGÓŁEM		236 102	13 963	583	250 649

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Zobowiązania gwarancyjne

Na dzień 31 grudnia 2024 r.								
		Kwota zobowiązania						
		Zobowiązania obsługiwane				Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)		
(w mln EUR)	Stopnie ratingu ryzyka kredytowego	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Rezerwy na zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1) ⁽¹⁾	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Rezerwy na zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2) ⁽¹⁾	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	Rezerwy na zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 3) ⁽¹⁾	Ogółem
Klienci detaliczni	PD ≤ 0,5%	1 768	(2)	45	(1)	-	-	1 809
	0,5% < PD ≤ 2%	281	(9)	32	(2)	-	-	302
	2% < PD ≤ 20%	104	(3)	65	(32)	-	-	134
	20% < PD < 100%	-	-	6	(2)	-	-	4
	PD = 100%	-	-	-	-	152	(71)	81
KLIENCI DETALICZNI OGÓŁEM		2 154	(14)	147	(37)	152	(71)	2 330
Klienci inni niż detaliczni	PD ≤ 0,6%	198 092	(71)	3 798	(114)	-	-	201 705
	0,6% < PD < 12%	9 197	(87)	3 579	(127)	-	-	12 562
	12% ≤ PD < 100%	-	-	647	(69)	-	-	578
	PD = 100%	-	-	-	-	891	(427)	464
KLIENCI INNI NIŻ DETALICZNI OGÓŁEM		207 289	(158)	8 024	(310)	891	(427)	215 309
OGÓŁEM		209 442	(172)	8 172	(348)	1 043	(499)	217 639

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.					
		Kwota zobowiązania			
		Zobowiązania obsługiwane		Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	
(w mln EUR)	Stopnie ratingu ryzyka kredytowego	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	Ogółem
Klienci detaliczni	PD ≤ 0,5%	1 511	29	-	1 540
	0,5% < PD ≤ 2%	391	38	-	428
	2% < PD ≤ 20%	176	77	-	253
	20% < PD < 100%	-	3	-	3
	PD = 100%	-	-	109	109
KLIENCI DETALICZNI OGÓŁEM		2 078	147	109	2 334
Klienci inni niż detaliczni	PD ≤ 0,6%	101 879	5 629	-	107 508
	0,6% < PD < 12%	8 980	2 288	-	11 268
	12% ≤ PD < 100%	-	298	-	298
	PD = 100%	-	-	933	933
KLIENCI INNI NIŻ DETALICZNI OGÓŁEM		110 859	8 216	933	120 008
Rezerwy ⁽¹⁾		(137)	(301)	(460)	(898)
OGÓŁEM		112 799	8 062	582	121 443

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Koncentracja ryzyka kredytowego według rodzaju klienta**Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy według rodzaju klienta**

	31.12.2024			31.12.2023		
		Kwota zmian wartości godziwej wynikających ze zmian ryzyka kredytowego			Kwota zmian wartości godziwej wynikających ze zmian ryzyka kredytowego	
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	W okresie	Narastająco	Wartość bilansowa	W okresie	Narastająco
Administracja publiczna	-	-	-	-	-	-
Banki centralne	-	-	-	-	-	-
Instytucje kredytowe	-	-	-	-	-	-
Duże przedsiębiorstwa	92	-	-	84	-	-
Klienci detaliczni	-	-	-	-	-	-
AKTYWA FINANSOWE WYZNACZONE JAKO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY OGÓŁEM	92	-	-	84	-	-

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu według rodzaju klienta

Na dzień 31 grudnia 2024 r.							
	Wartość bilansowa						
	Aktywa obsługiwane						
(w mln EUR)	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Utrata wartości aktywów (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Utrata wartości aktywów (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	Utrata wartości aktywów (Faza 3)	Kwota brutto ogółem
Administracja publiczna	104 474	(80)	1 564	(24)	71	(48)	106 109
Banki centralne	9 826	(49)	81	(6)	-	-	9 907
Instytucje kredytowe	166 285	(82)	180	-	473	(424)	166 939
Duże przedsiębiorstwa ⁽¹⁾	397 115	(1 601)	59 041	(3 025)	11 743	(5 896)	467 899
Klienci detaliczni	642 108	(1 191)	73 132	(3 127)	13 749	(6 406)	728 989
OGÓŁEM	1 319 808	(3 004)	133 998	(6 182)	26 037	(12 774)	1 479 843

(1) Na dzień 31 grudnia 2024 r. faza 3 obejmuje aktywa z utratą wartości Crédit Agricole Italia nabyte od Credito Valtellinese o wartości bilansowej brutto 464 mln EUR i z korektą wartości z tytułu strat w wysokości 233 mln EUR, tj. wartość bilansową netto 231 mln EUR.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.							
	Wartość bilansowa						
	Aktywa obsługiwane						
(w mln EUR)	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Utrata wartości aktywów (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Utrata wartości aktywów (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	Utrata wartości aktywów (Faza 3)	Kwota brutto ogółem
Administracja publiczna	95 651	(64)	1 607	(18)	71	(47)	97 329
Banki centralne	12 527	(25)	64	(6)	-	-	12 591
Instytucje kredytowe	149 066	(55)	177	-	488	(388)	149 731
Duże przedsiębiorstwa ⁽¹⁾	370 137	(1 398)	57 138	(2 712)	13 174	(5 977)	440 449
Klienci detaliczni	630 963	(1 238)	77 429	(3 338)	12 372	(5 995)	720 764
OGÓŁEM	1 258 344	(2 781)	136 415	(6 073)	26 105	(12 406)	1 420 864

(1) Na dzień 31 grudnia 2023 r. faza 3 obejmuje aktywa z utratą wartości Crédit Agricole Italia nabyte od Credito Valtellinese o wartości bilansowej brutto 614 mln EUR i z korektą wartości z tytułu strat w wysokości 319 mln EUR, tj. wartość bilansową netto 295 mln EUR.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, według rodzaju klienta

Na dzień 31 grudnia 2024 r.							
(w mln EUR)	Wartość bilansowa						
	Aktywa obsługiwane						
	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	W tym utrata wartości aktywów (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	W tym utrata wartości aktywów (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	Utrata wartości aktywów (Faza 3)	Brutto ogółem
Administracja publiczna	103 646	(98)	1 318	(13)	-	-	104 964
Banki centralne	714	-	292	(1)	-	-	1 005
Instytucje kredytowe	51 741	(55)	189	(2)	-	-	51 930
Duże przedsiębiorstwa	67 029	(39)	1 136	(9)	-	-	68 165
Klienci detaliczni	-	-	-	-	-	-	-
OGÓŁEM	223 130	(192)	2 934	(25)	-	-	226 064

Na dzień 31 grudnia 2023 r.							
(w mln EUR)	Wartość bilansowa						
	Aktywa obsługiwane						
	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	W tym utrata wartości aktywów (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	W tym utrata wartości aktywów (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	Utrata wartości aktywów (Faza 3)	Brutto ogółem
Administracja publiczna	96 759	(72)	259	(3)	-	-	97 017
Banki centralne	496	-	340	(1)	-	-	836
Instytucje kredytowe	53 876	(40)	174	(1)	-	(1)	54 049
Duże przedsiębiorstwa	61 912	(25)	2 426	(25)	-	(32)	64 338
Klienci detaliczni	-	-	-	-	-	-	-
OGÓŁEM	213 042	(137)	3 198	(30)	-	(33)	216 240

Zobowiązania wobec klientów według rodzaju klienta

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Administracja publiczna	30 392	30 243
Duże przedsiębiorstwa	428 456	408 788
Klienci detaliczni	705 663	682 911
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW OGÓŁEM	1 164 511	1 121 942

Zobowiązania finansowe według rodzaju klienta

Na dzień 31 grudnia 2024 r.							
(w mln EUR)	Kwota zobowiązania						
	Zobowiązania obsługiwane						
	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 1) ⁽¹⁾	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 2) ⁽¹⁾	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 3)	Brutto ogółem
Administracja publiczna	6 439	(5)	832	(11)	-	-	7 271
Banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
Instytucje kredytowe	4 468	(4)	16	(2)	-	-	4 484
Duże przedsiębiorstwa	190 195	(298)	13 877	(391)	682	(132)	204 754
Klienci detaliczni	38 845	(103)	2 557	(99)	141	(34)	41 543
OGÓŁEM	239 947	(410)	17 282	(504)	822	(166)	258 052

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.							
(w mln EUR)	Kwota zobowiązania						
	Zobowiązania obsługiwane						
	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 1) ⁽¹⁾	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 2) ⁽¹⁾	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 3)	Brutto ogółem
Administracja publiczna	7 688	(6)	1 012	(12)	-	-	8 700
Banki centralne	-	-	-	-	-	-	-
Instytucje kredytowe	6 073	(4)	24	(1)	-	-	6 098
Duże przedsiębiorstwa	179 677	(274)	10 341	(307)	572	(99)	190 590
Klienci detaliczni	43 053	(103)	3 026	(119)	148	(38)	46 226
OGÓŁEM	236 491	(388)	14 403	(439)	720	(137)	251 614

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Zobowiązania gwarancyjne według rodzaju klienta

Na dzień 31 grudnia 2024 r.							
(w mln EUR)	Kwota zobowiązania						
	Zobowiązania obsługiwane						
	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 1) ⁽¹⁾	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 2) ⁽¹⁾	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 3)	Brutto ogółem
Administracja publiczna	358	-	2	-	-	-	361
Banki centralne	335	-	-	-	-	-	335
Instytucje kredytowe	9 002	(4)	37	(1)	89	(23)	9 128
Duże przedsiębiorstwa	197 594	(153)	7 985	(310)	802	(403)	206 367
Klienci detaliczni	2 154	(14)	147	(37)	152	(71)	2 453
OGÓŁEM	209 442	(172)	8 172	(348)	1 043	(497)	218 657

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.							
(w mln EUR)	Kwota zobowiązania						
	Zobowiązania obsługiwane						
	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 1) ⁽¹⁾	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 2) ⁽¹⁾	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	Rezerwy na zobowiązania (Faza 3)	Brutto ogółem
Administracja publiczna	207	-	1	-	-	-	208
Banki centralne	406	-	-	-	-	-	406
Instytucje kredytowe	8 079	(4)	119	-	87	(30)	8 285
Duże przedsiębiorstwa	102 167	(118)	8 096	(257)	846	(374)	111 109
Klienci detaliczni	2 078	(15)	147	(43)	109	(57)	2 334
OGÓŁEM	112 937	(137)	8 363	(301)	1 043	(461)	122 342

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Koncentracja ryzyka kredytowego w podziale na obszary geograficzne

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie w podziale na obszary geograficzne

Na dzień 31 grudnia 2024 r.				
(w mln EUR)	Wartość bilansowa			
	Aktywa obsługiwane			Ogółem
	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	
Francja (w tym oddziały i terytoria zagraniczne)	954 754	100 561	17 816	1 073 131
Pozostałe państwa członkowskie Unii Europejskiej ⁽¹⁾	206 272	19 297	5 557	231 126
Pozostałe kraje w Europie	40 433	3 831	634	44 898
Ameryka Północna	44 156	4 063	365	48 584
Ameryka Środkowa i Południowa	10 238	1 800	742	12 781
Afryka i Bliski Wschód	16 769	2 431	526	19 726
Region Azji i Pacyfiku (z wył. Japonii)	34 035	1 430	397	35 862
Japonia	6 786	584	-	7 370
Organizacje ponadnarodowe	6 366	-	-	6 366
Utrata wartości	(3 004)	(6 182)	(12 774)	(21 959)
OGÓŁEM	1 316 805	127 816	13 263	1 457 884

(1) Na dzień 31 grudnia 2024 r. faza 3 obejmuje aktywa z utratą wartości Crédit Agricole Italia nabyte od Credito Valtellinese o wartości bilansowej brutto 464 mln EUR i z korektą wartości z tytułu strat w wysokości 233 mln EUR, tj. wartość bilansową netto 231 mln EUR.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.				
(w mln EUR)	Wartość bilansowa			
	Aktywa obsługiwane			Ogółem
	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	
Francja (w tym oddziały i terytoria zagraniczne)	922 011	104 837	17 326	1 044 174
Pozostałe państwa członkowskie Unii Europejskiej ⁽¹⁾	193 072	17 421	5 666	216 159
Pozostałe kraje w Europie	37 368	4 012	748	42 127
Ameryka Północna	41 569	3 367	284	45 220
Ameryka Środkowa i Południowa	9 257	1 728	1 079	12 064
Afryka i Bliski Wschód	15 460	2 235	608	18 303
Region Azji i Pacyfiku (z wył. Japonii)	31 152	1 939	394	33 484
Japonia	4 749	877	-	5 626
Organizacje ponadnarodowe	3 706	-	-	3 706
Utrata wartości	(2 781)	(6 073)	(12 406)	(21 260)
OGÓŁEM	1 255 564	130 342	13 699	1 399 604

(1) Na dzień 31 grudnia 2023 r. faza 3 obejmuje aktywa z utratą wartości Crédit Agricole Italia nabyte od Credito Valtellinese o wartości bilansowej brutto 614 mln EUR i z korektą wartości z tytułu strat w wysokości 319 mln EUR, tj. wartość bilansową netto 295 mln EUR.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat w podziale na obszary geograficzne

Na dzień 31 grudnia 2024 r.				
(w mln EUR)	Wartość bilansowa			
	Aktywa obsługiwane			Ogółem
	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	
Francja (w tym oddziały i terytoria zagraniczne)	94 686	536	-	95 222
Pozostałe państwa członkowskie Unii Europejskiej	85 623	749	-	86 372
Pozostałe kraje w Europie	8 144	228	-	8 371
Ameryka Północna	21 600	966	-	22 566
Ameryka Środkowa i Południowa	343	-	-	343
Afryka i Bliski Wschód	435	436	-	871
Region Azji i Pacyfiku (z wył. Japonii)	4 460	-	-	4 460
Japonia	4 454	-	-	4 454
Organizacje ponadnarodowe	3 386	19	-	3 405
OGÓŁEM	223 130	2 934	-	226 064

Na dzień 31 grudnia 2023 r.				
(w mln EUR)	Wartość bilansowa			
	Aktywa obsługiwane			Ogółem
	Aktywa podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Aktywa podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)	
Francja (w tym oddziały i terytoria zagraniczne)	91 491	394	(4)	91 881
Pozostałe państwa członkowskie Unii Europejskiej	79 992	1 015	4	81 010
Pozostałe kraje w Europie	8 354	84	-	8 438
Ameryka Północna	20 987	1 167	-	22 154
Ameryka Środkowa i Południowa	377	-	-	377
Afryka i Bliski Wschód	278	539	-	817
Region Azji i Pacyfiku (z wył. Japonii)	4 128	-	-	4 128
Japonia	4 468	-	-	4 468
Organizacje ponadnarodowe	2 968	-	-	2 968
OGÓŁEM	213 043	3 198	-	216 240

Zobowiązania wobec klientów w podziale na obszary geograficzne

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Francja (w tym oddziały i terytoria zagraniczne)	849 753	835 115
Pozostałe państwa członkowskie Unii Europejskiej	200 372	182 688
Pozostałe kraje w Europie	35 555	35 148
Ameryka Północna	18 552	14 079
Ameryka Środkowa i Południowa	6 950	5 102
Afryka i Bliski Wschód	12 044	10 277
Region Azji i Pacyfiku (z wył. Japonii)	32, 921	24 610
Japonia	8 359	14 918
Organizacje ponadnarodowe	4	4
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW OGÓŁEM	1 164 511	1 121 942

Zobowiązania finansowe w podziale na obszary geograficzne

Na dzień 31 grudnia 2024 r.				
Kwota zobowiązania				
Zobowiązania obsługiwane				
(w mln EUR)	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	Ogółem
Francja (w tym oddziały i terytoria zagraniczne)	102 062	8 114	547	110 723
Pozostałe państwa członkowskie Unii Europejskiej	66 320	4 010	166	70 496
Pozostałe kraje w Europie	16 048	873	1	16 922
Ameryka Północna	35 150	2 201	5	37 355
Ameryka Środkowa i Południowa	3 256	1 150	5	4 412
Afryka i Bliski Wschód	6 238	820	1	7 059
Region Azji i Pacyfiku (z wył. Japonii)	9 135	114	96	9 346
Japonia	1 738	-	-	1 738
Organizacje ponadnarodowe	1	-	-	1
Rezerwy ⁽¹⁾	(410)	(504)	(166)	(1 080)
OGÓŁEM	239 537	16 778	656	256 971

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.				
Kwota zobowiązania				
Zobowiązania obsługiwane				
(w mln EUR)	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	Ogółem
Francja (w tym oddziały i terytoria zagraniczne)	109 116	7 796	424	117 336
Pozostałe państwa członkowskie Unii Europejskiej	63 194	1 780	161	65 135
Pozostałe kraje w Europie	14 728	460	3	15 191
Ameryka Północna	30 700	1 970	5	32 675
Ameryka Środkowa i Południowa	2 638	716	7	3 361
Afryka i Bliski Wschód	5 884	1 249	5	7 138
Region Azji i Pacyfiku (z wył. Japonii)	8 595	431	116	9 142
Japonia	1 636	-	-	1 636
Organizacje ponadnarodowe	-	-	-	-
Rezerwy ⁽¹⁾	(388)	(439)	(137)	(965)
OGÓŁEM	236 102	13 963	583	250 649

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Zobowiązania gwarancyjne według obszaru geograficznego

Na dzień 31 grudnia 2024 r.				
	Kwota zobowiązania			
	Zobowiązania obsługiwane			Ogółem
(w mln EUR)	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	
Francja (w tym oddziały i terytoria zagraniczne)	44 439	3 517	449	48 405
Pozostałe państwa członkowskie Unii Europejskiej	20 657	2 906	469	24 032
Pozostałe kraje w Europie	7 640	293	30	7 964
Ameryka Północna	120 080	785	39	120 904
Ameryka Środkowa i Południowa	2 799	11	-	2 809
Afryka i Bliski Wschód	1 639	158	55	1 852
Region Azji i Pacyfiku (z wył. Japonii)	11 084	442	1	11 526
Japonia	1 104	61	-	1 165
Organizacje ponadnarodowe	-	-	-	-
Rezerwy ⁽¹⁾	(172)	(348)	(499)	(1 018)
OGÓŁEM	209 270	7 824	545	217 639

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.				
	Kwota zobowiązania			
	Zobowiązania obsługiwane			Ogółem
(w mln EUR)	Zobowiązania podlegające ujęciu 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (Faza 1)	Zobowiązania podlegające ujęciu dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych (Faza 2)	Zobowiązania objęte rezerwą (Faza 3)	
Francja (w tym oddziały i terytoria zagraniczne)	34 526	3 443	394	38 363
Pozostałe państwa członkowskie Unii Europejskiej	22 226	2 954	496	25 676
Pozostałe kraje w Europie	6 738	1 005	36	7 779
Ameryka Północna	34 839	349	66	35 254
Ameryka Środkowa i Południowa	2 189	25	4	2 217
Afryka i Bliski Wschód	1 869	110	45	2 025
Region Azji i Pacyfiku (z wył. Japonii)	9 565	415	1	9 981
Japonia	983	63	-	1 046
Organizacje ponadnarodowe	-	-	-	-
Rezerwy ⁽¹⁾	(137)	(301)	(460)	(898)
OGÓŁEM	112 799	8 062	582	121 443

(1) Oczekiwane lub udowodnione straty w odniesieniu do zobowiązań pozabilansowych są objęte rezerwami ujmowanymi jako zobowiązania w bilansie.

3.1.5 INFORMACJE O AKTYWACH FINANSOWYCH NA LIŚCIE OBSERWACYJNEJ LUB OBJĘTYCH ODPISAMI Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA ZASADZIE INDYWIDUALNEJ

Analiza aktywów finansowych na liście obserwacyjnej lub objętych odpisami z tytułu utraty wartości na zasadzie indywidualnej według rodzaju klienta

Wartość bilansowa na dzień 31.12.2024 r.									
	Aktywa bez znacznego wzrostu ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia (Faza 1)			Aktywa ze znacznym wzrostem ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale nieobjęte odpisem z tytułu utraty wartości (Faza 2)			Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)		
(w mln EUR)	≤ 30 dni	> 30 dni ≤ 90 dni	> 90 dni	≤ 30 dni	> 30 dni ≤ 90 dni	> 90 dni	≤ 30 dni	> 30 dni ≤ 90 dni	> 90 dni
Dłużne papiery wartościowe	24	-	-	-	17	-	-	-	-
Administracja publiczna	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banki centralne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instytucje kredytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Duże przedsiębiorstwa	24	-	-	-	17	-	-	-	-
Klienci detaliczni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i należności	5 775	378	-	9 668	2 927	17	906	519	6 694
Administracja publiczna	215	8	-	141	5	5	1	-	10
Banki centralne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instytucje kredytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	44
Duże przedsiębiorstwa	3 286	162	-	4 527	1 077	6	551	140	2 698
Klienci detaliczni	2 274	208	-	5 000	1 845	6	354	379	3 942
OGÓŁEM	5 799	378	-	9 668	2 943	17	906	519	6 694

Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023 r.									
	Aktywa bez znacznego wzrostu ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia (Faza 1)			Aktywa ze znacznym wzrostem ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale nieobjęte odpisem z tytułu utraty wartości (Faza 2)			Aktywa dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Faza 3)		
(w mln EUR)	≤ 30 dni	> 30 dni ≤ 90 dni	> 90 dni	≤ 30 dni	> 30 dni ≤ 90 dni	> 90 dni	≤ 30 dni	> 30 dni ≤ 90 dni	> 90 dni
Dłużne papiery wartościowe	124	-	-	-	22	-	-	-	-
Administracja publiczna	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banki centralne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instytucje kredytowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Duże przedsiębiorstwa	124	-	-	-	22	-	-	-	-
Klienci detaliczni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i należności	10 537	373	-	10 534	2 650	13	1 110	842	5 917
Administracja publiczna	2 338	8	-	46	37	1	-	-	12
Banki centralne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instytucje kredytowe	1	-	-	2	1	-	-	-	91
Duże przedsiębiorstwa	5 667	188	-	4 499	1 361	5	743	459	2 651
Klienci detaliczni	2 531	177	-	5 988	1 252	6	367	383	3 163
OGÓŁEM	10 661	373	-	10 534	2 672	13	1 110	842	5 917

3.2 EKSPOZYCJA NA RYZYKO PAŃSTWA

Zakres ujętego zaangażowania w dług państwowy obejmuje ekspozycje wobec rządów, ale nie obejmuje jednostek samorządu terytorialnego. Z tych kwot wyłączony jest dług podatkowy.

Zaangażowanie w dług państwowy odpowiada ekspozycji po odjęciu utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wartość bilansowa) prezentowanych zarówno z uwzględnieniem, jak i bez uwzględnienia zabezpieczeń.

Zaangażowanie Grupy Crédit Agricole w dług państwowy przedstawia się następująco:

DZIAŁALNOŚĆ BANKOWA

Zaangażowanie w ramach Działalności bankowej po odjęciu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości							
	Inne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
31.12.2024 (w mln EUR)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Działalność bankowa przed zabezpieczeniem ogółem	Zabezpieczenia	Działalność bankowa po zabezpieczeniu ogółem
Arabia Saudyjska	4	-	-	1 463	1 467	-	1 467
Argentyna	-	-	-	23	23	-	23
Belgia	-	81	350	2 169	2 599	46	2 646
Brazylia	27	-	117	82	226	-	226
Chiny	195	-	-	146	341	-	341
Egipt	2	-	436	364	802	-	802
Niemcy	-	44	72	412	528	-	528
Hiszpania	2 090	12	72	2 063	4 237	(29)	4 208
Stany Zjednoczone	11 275	-	149	2 652	14 076	209	14 285
Francja	-	569	3 006	22 358	25 933	189	26 122
Hongkong	133	-	-	1 121	1 254	7	1 261
Izrael	-	-	-	-	-	-	-
Włochy	-	4	3 584	5 641	9 229	(44)	9 185
Japonia	1 085	-	1 463	2 137	4 685	(7)	4 678
Liban	-	-	-	-	-	-	-
Polska	-	-	1 019	299	1 318	-	1 318
Wielka Brytania	-	-	-	-	-	-	-
Russia	-	-	-	-	-	-	-
Tajwan	-	-	9	3	12	-	12
Turcja	-	-	-	-	-	-	-
Ukraina	-	-	118	925	1 043	-	1 043
Inne suwerenne kraje	3 959	14	1 408	6 647	12 027	(14)	12 014
OGÓŁEM	18 770	724	11 803	48 505	79 801	357	80 159

Zaangażowanie w ramach Działalności bankowej po odjęciu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości							
	Inne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Działalność bankowa przed zabezpieczeniem ogółem	Zabezpieczenia	Działalność bankowa po zabezpieczeniu ogółem
31.12.2023 (w mln EUR)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Inne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Arabia Saudyjska	-	-	-	326	326	-	326
Argentyna	-	-	-	30	30	-	30
Belgia	-	49	175	2 157	2 381	116	2 497
Brazylia	24	1	153	91	269	-	269
Chiny	243	-	-	480	723	-	723
Egipt	-	-	539	377	916	-	916
Niemcy	-	85	81	437	603	-	603
Hiszpania	-	7	(23)	1 459	1 443	37	1 480
Stany Zjednoczone	6 024	11	178	2 567	8 780	199	8 979
Francja	-	530	1 785	19 166	21 481	311	21 792
Hongkong	57	-	-	1 123	1 180	9	1 189
Izrael	-	-	-	-	-	-	-
Włochy	-	49	3 709	5 126	8 884	27	8 911
Japonia	-	1	1 757	1 170	2 928	-	2 928
Liban	-	-	-	-	-	-	-
Polska	-	-	1 005	299	1 304	-	1 304
Wielka Brytania	-	1	-	-	1	-	1
Russia	-	-	-	-	-	-	-
Tajwan	-	-	9	-	9	-	9
Turcja	-	-	-	-	-	-	-
Ukraina	-	-	110	1 046	1 156	-	1 156
Inne suwerenne kraje	2 600	253	1 089	6 199	10 140	10	10 150
OGÓŁEM	8 948	987	10 567	42 053	62 554	709	63 263

DZIAŁALNOŚĆ UBEZPIECZENIOWA

W przypadku działalności ubezpieczeniowej zaangażowanie w dług państwowy jest prezentowane jako kwota po odjęciu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, przed zabezpieczeniem, i odpowiada ekspozycji przed zastosowaniem mechanizmów podziału między ubezpieczycielem a ubezpieczającym, specyficznych dla ubezpieczeń na życie.

Ekspozycje brutto		
(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Arabia Saudyjska	-	-
Argentyna	7	5
Belgia	4 595	4 324
Brazylia	5	6
Chiny	-	1
Egipt	-	-
Niemcy	311	372
Hiszpania	7 776	7 599
Stany Zjednoczone	67	88
Francja	36 513	37 278
Hongkong	118	1
Izrael	81	-
Włochy	8 042	7 389
Japonia	144	183
Liban	-	-
Polska	201	203
Wielka Brytania	3	13
Russia	-	-
Tajwan	-	-
Turcja	8	7
Ukraina	3	3
Inne suwerenne kraje	1 833	2 162
EKSPOZYCJE OGÓŁEM	59 707	59 634

3.3 RYZYKO RYNKOWE

(Zob. rozdział „Zarządzanie ryzykiem – Ryzyko rynkowe”).

INSTRUMENTY POCHODNE: ANALIZA WEDŁUG POZOSTAŁEGO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Podział wartości rynkowych instrumentów pochodnych przedstawiono według pozostałego umownego terminu zapadalności.

Pochodne instrumenty zabezpieczające – wartość godziwa aktywów

	31.12.2024			
	Transakcje giełdowe i transakcje pozagiełdowe			
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Wartość rynkowa ogółem
Instrumenty stopy procentowej	3 156	8 513	13 688	25 357
Instrumenty walutowe	148	29	-	176
Inne instrumenty	10	-	-	10
SUMA CZĄSTKOWA	3 314	8 542	13 688	25 544
Transakcje walutowe typu forward	1 837	159	92	2 088
WARTOŚĆ GODZIWA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH – AKTYWA, OGÓŁEM	5 150	8 702	13 780	27 632

	31.12.2023			
	Transakcje giełdowe i transakcje pozagiełdowe			Wartość rynkowa ogółem
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	
Instrumenty stopy procentowej	3 003	11 186	17 385	31 574
Instrumenty walutowe	97	79	45	221
Inne instrumenty	11	-	-	11
SUMA CZĄSTKOWA	3 111	11 265	17 429	31 806
Transakcje walutowe typu forward	245	-	-	245
WARTOŚĆ GODZIWA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH – AKTYWA, OGÓŁEM	3 356	11 265	17 429	32 051

Pochodne instrumenty zabezpieczające – wartość godziwa zobowiązań

	31.12.2024			
	Transakcje giełdowe i transakcje pozagiełdowe			Wartość rynkowa ogółem
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	
Instrumenty stopy procentowej	3 473	8 109	19 420	31 003
Instrumenty walutowe	126	128	127	380
Inne instrumenty	4	-	-	4
SUMA CZĄSTKOWA	3 603	8 237	19 547	31 387
Transakcje walutowe typu forward	588	79	25	692
WARTOŚĆ GODZIWA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH – ZOBOWIĄZANIA, OGÓŁEM	4 191	8 316	19 573	32 079

	31.12.2023			
	Transakcje giełdowe i transakcje pozagiełdowe			Wartość rynkowa ogółem
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	
Instrumenty stopy procentowej	3 654	8 860	20 474	32 988
Instrumenty walutowe	43	99	141	284
Inne instrumenty	2	-	-	2
SUMA CZĄSTKOWA	3 700	8 959	20 615	33 274
Transakcje walutowe typu forward	1 121	14	15	1 150
WARTOŚĆ GODZIWA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH – ZOBOWIĄZANIA, OGÓŁEM	4 821	8 974	20 630	34 424

Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – wartość godziwa aktywów

	31.12.2024			
	Transakcje giełdowe i transakcje pozagiełdowe			Wartość rynkowa ogółem
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	
Instrumenty stopy procentowej	4 665	11 853	30 301	46 819
Instrumenty walutowe i złoto	15 832	21 335	12 361	49 527
Inne instrumenty	6 765	6 492	2 978	16 235
SUMA CZĄSTKOWA	27 262	39 679	45 640	112 581
Transakcje walutowe typu forward	26 396	2 006	32	28 434
WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU – AKTYWA, OGÓŁEM	53 658	41 685	45 672	141 015

	31.12.2023			
	Transakcje giełdowe i transakcje pozagiełdowe			Wartość rynkowa ogółem
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	
Instrumenty stopy procentowej	6 629	12 709	27 179	46 516
Instrumenty walutowe i złoto	8 267	6 169	6 767	21 203
Inne instrumenty	2 954	10 689	2 541	16 184
SUMA CZĄSTKOWA	17 850	29 567	36 486	83 903
Transakcje walutowe typu forward	18 877	2 003	137	21 016
WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU – AKTYWA, OGÓŁEM	36 727	31 570	36 623	104 919

Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – wartość godziwa zobowiązań

	31.12.2024			
	Transakcje giełdowe i transakcje pozagiełdowe			Wartość rynkowa ogółem
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	
Instrumenty stopy procentowej	2 239	12 069	29 124	43 432
Instrumenty walutowe i złoto	13 812	19 920	11 194	44 925
Inne instrumenty	3 129	2 318	1 708	7 155
SUMA CZĄSTKOWA	19 179	34 306	42 026	95 512
Transakcje walutowe typu forward	24 003	3 578	392	27 973
WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU – ZOBOWIĄZANIA, OGÓŁEM	43 182	37 884	42 419	123 485

	31.12.2023			
	Transakcje giełdowe i transakcje pozagiełdowe			Wartość rynkowa ogółem
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	
Instrumenty stopy procentowej	4 057	12 812	31 477	48 347
Instrumenty walutowe i złoto	5 675	7 832	5 406	18 913
Inne instrumenty	2 070	2 876	1 794	6 739
SUMA CZĄSTKOWA	11 802	23 520	38 677	74 000
Transakcje walutowe typu forward	19 978	2 013	404	22 395
WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU – ZOBOWIĄZANIA, OGÓŁEM	31 780	25 533	39 082	96 395

INSTRUMENTY POCHODNE: KWOTA ZOBOWIĄZAŃ

(w mln EUR)	31.12.2024 Całkowita kwota nominalna pozostała do spłaty	31.12.2023 Całkowita kwota nominalna pozostała do spłaty
Instrumenty stopy procentowej	19 503 523	16 451 273
Instrumenty walutowe i złoto	795 273	677 695
Inne instrumenty	267 784	204 402
SUMA CZĄSTKOWA	20 566 580	17 333 370
Transakcje walutowe typu forward	3 760 734	2 981 772
KWOTA NOMINALNA OGÓŁEM	24 327 314	20 315 142

RYZYO WALUTOWE

(Zob. rozdział „Zarządzanie ryzykiem – Ryzyko walutowe”).

3.4 RYZYKO PŁYNNOŚCI I FINANSOWANIA

(Zob. rozdział „Zarządzanie ryzykiem – Zarządzanie bilansem”)

KREDYTY I NALEŻNOŚCI OD INSTYTUCJI KREDYTOWYCH I OD KLIENTÓW WEDŁUG TERMINU POZOSTAŁEGO DO ZAPADALNOŚCI

31.12.2024						
(w mln EUR)	≤ 3 miesiące	> 3 miesiące ≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Bezterminowe	Ogółem
Kredyty i należności od instytucji kredytowych (w tym transakcje wewnętrzne Crédit Agricole)	51 563	1 899	92 200	287	-	145 949
Kredyty i należności od klientów (w tym leasing finansowy)	166 621	123 411	412 631	506 260	1 202	1 210 126
OGÓŁEM	218 184	125 310	504 831	506 547	1 202	1 356 075
Utrata wartości	(21 775)					
KREDYTY I NALEŻNOŚCI OGÓŁEM OD INSTYTUCJI KREDYTOWYCH I OD KLIENTÓW	1 334 300					
31.12.2023						
(w mln EUR)	≤ 3 miesiące	> 3 miesiące ≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Bezterminowe	Ogółem
Kredyty i należności od instytucji kredytowych (w tym transakcje wewnętrzne Crédit Agricole)	47 797	1 893	82 755	339	-	132 784
Kredyty i należności od klientów (w tym leasing finansowy)	152 938	116 365	404 965	501 078	1 271	1 176 617
OGÓŁEM	200 735	118 258	487 720	501 417	1 271	1 309 401
Utrata wartości	(21 108)					
KREDYTY I NALEŻNOŚCI OGÓŁEM OD INSTYTUCJI KREDYTOWYCH I OD KLIENTÓW	1 288 293					

ZOBOWIĄZANIA WOBEC INSTYTUCJI KREDYTOWYCH I KLIENTÓW WEDŁUG POZOSTAŁEGO TERMINU ZAPADALNOŚCI

31.12.2024						
(w mln EUR)	≤ 3 miesiące	> 3 miesiące ≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Bezterminowe	Ogółem
Wobec instytucji kredytowych	62 852	4 694	13 843	6 779	-	88 168
Wobec klientów	1 024 353	63 464	67 799	8 894	-	1 164 511
ZOBOWIĄZANIA WOBEC INSTYTUCJI KREDYTOWYCH I KLIENTÓW OGÓŁEM	1 087 205	68 158	81 641	15 674	-	1 252 679
31.12.2023						
(w mln EUR)	≤ 3 miesiące	> 3 miesiące ≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Bezterminowe	Ogółem
Wobec instytucji kredytowych	77 692	11 013	13 947	5 889	-	108 541
Wobec klientów	983 051	69 218	61 381	8 292	-	1 121 942
ZOBOWIĄZANIA WOBEC INSTYTUCJI KREDYTOWYCH I KLIENTÓW OGÓŁEM	1 060 743	80 231	75 328	14 181	-	1 230 483

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE I DŁUG PODPORZĄDKOWANY

31.12.2024						
(w mln EUR)	≤ 3 miesiące	> 3 miesiące ≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Bezterminowe	Ogółem
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE						
Oprocentowane obligacje krótkoterminowe	-	2	2	-	-	5
Międzybankowe papiery wartościowe	772	106	2 495	2 849	-	6 222
Zbywalne dłużne papiery wartościowe	78 397	43 423	4 968	833	(1)	127 620
Obligacje	5 439	11 996	71 621	62 101	-	151 156
Inne dłużne papiery wartościowe	2 185	2 113	1 129	815	-	6 243
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE OGÓŁEM	86 794	57 640	80 215	66 598	(1)	291 247
DŁUG PODPORZĄDKOWANY						
Terminowy dług podporządkowany	2 053	3 832	12 012	11 006	-	28 903
Bezterminowy dług podporządkowany	-	-	-	-	5	5
Członkowskie depozyty zabezpieczające	-	-	-	-	224	224
Udziałowe papiery wartościowe i kredyty	2	-	-	-	-	2
DŁUG PODPORZĄDKOWANY OGÓŁEM	2 055	3 832	12 012	11 006	229	29 134

31.12.2023						
(w mln EUR)	≤ 3 miesiące	> 3 miesiące ≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Bezterminowe	Ogółem
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE						
Oprocentowane obligacje krótkoterminowe	-	1	3	-	-	4
Międzybankowe papiery wartościowe	1 233	-	2 556	2 023	-	5 812
Zbywalne dłużne papiery wartościowe	65 299	43 935	5 235	613	-	115 082
Obligacje	3 404	12 233	64 256	53 475	-	133 368
Inne dłużne papiery wartościowe	874	2 650	1 417	1 032	-	5 973
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE OGÓŁEM	70 810	58 819	73 467	57 143	-	260 239
DŁUG PODPORZĄDKOWANY						
Terminowy dług podporządkowany	64	635	15 081	9 207	-	24 987
Bezterminowy dług podporządkowany	-	-	-	-	7	7
Członkowskie depozyty zabezpieczające	-	-	-	-	212	212
Udziałowe papiery wartościowe i kredyty	2	-	-	-	-	2
DŁUG PODPORZĄDKOWANY OGÓŁEM	66	635	15 081	9 207	219	25 208

UDZIELONE GWARANCJE FINANSOWE OBCIĄŻONE RYZYKIEM WEDŁUG PRZEWIDYWANEGO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Przedstawione kwoty odpowiadają przewidywanej kwocie roszczenia z tytułu gwarancji finansowych obciążonych ryzykiem, tj. gwarancji, które zostały objęte odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości lub znajdują się na liście obserwacyjnej.

31.12.2024						
(w mln EUR)	≤ 3 miesiące	> 3 miesiące ≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Bezterminowe	Ogółem
Udzielone gwarancje finansowe	123	112	-	-	-	235

31.12.2023						
(w mln EUR)	≤ 3 miesiące	> 3 miesiące ≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Bezterminowe	Ogółem
Udzielone gwarancje finansowe	122	112	-	-	-	234

Umowne terminy zapadalności instrumentów pochodnych podano w Nocie 3.3 „Ryzyko rynkowe”.

3.5 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

(Zob. Nota 3.3 „Ryzyko rynkowe” i Rozdział „Zarządzanie ryzykiem – Zarządzanie bilansem”).

ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Zabezpieczenie wartości godziwej modyfikuje ryzyko spowodowane zmianami wartości godziwej instrumentu finansowego o stałej stopie procentowej w wyniku zmian stóp procentowych. Zabezpieczenia wartości godziwej przekształcają aktywa lub zobowiązania o stałej stopie procentowej w aktywa lub zobowiązania o zmiennej stopie procentowej.

Pozycje zabezpieczane to głównie kredyty, papiery wartościowe, depozyty i dług podporządkowany o stałym oprocentowaniu.

ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych modyfikuje ryzyko związane ze zmiennością przepływów pieniężnych wynikających z instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych obejmuje w szczególności zabezpieczenie zmiennej stopy procentowej kredytów i depozytów.

ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W WALUCIE OBCEJ

Zabezpieczenie inwestycji netto w walucie obcej modyfikuje ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych w związku z inwestycjami w walutach obcych w spółkach zależnych.

POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE

	31.12.2024			31.12.2023		
		Wartość rynkowa	Wartość nominalna	Wartość rynkowa	Wartość nominalna	
(w mln EUR)	dodatnia	ujemna		dodatnia	ujemna	
Zabezpieczenia wartości godziwej	25 382	29 203	1 287 755	31 149	31 129	1 193 772
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	2 177	2 728	136 885	827	3 195	106 433
Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą	73	148	6 560	75	100	6 068
POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE OGÓŁEM	27 632	32 079	1 431 200	32 051	34 424	1 306 273

Grupa stosuje, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości dotyczącymi zabezpieczeń wartości godziwej portfeli stopy procentowej, portfeli aktywów lub zobowiązań finansowych, MSR 39 w brzmieniu przyjętym przez Unię Europejską (wersja „carve-out”). Standard dopuszcza włączenie do takich zabezpieczeń nisko- lub nieoprocentowanych depozytów płatnych na żądanie.

Grupa Crédit Agricole nie odnotowała żadnej istotnej dyskwalifikacji w roku obrotowym 2024 w związku ze wzrostem stóp procentowych na rynku.

POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE: ANALIZA WEDŁUG POZOSTAŁEGO TERMINU ZAPADALNOŚCI (WARTOŚCI NOMINALNE)

Podział wartości nominalnych instrumentów pochodnych przedstawiono według pozostałego umownego terminu zapadalności.

	Transakcje giełdowe i transakcje pozagiełdowe			Wartość nominalna ogółem
	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	
(w mln EUR)				
Instrumenty stopy procentowej	464 757	418 160	423 153	1 306 069
Instrumenty walutowe	7 188	1 394	101	8 682
Inne instrumenty	222	2	-	224
SUMA CZĄSTKOWA	472 167	419 555	423 254	1 314 976
Transakcje walutowe typu forward	84 316	26 585	5 323	116 224
WARTOŚĆ NOMINALNA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH OGÓŁEM	556 483	446 140	428 577	1 431 200

	Transakcje giełdowe i transakcje pozagiełdowe			Wartość nominalna ogółem
	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	
(w mln EUR)				
Instrumenty stopy procentowej	390 776	403 385	411 020	1 205 180
Instrumenty walutowe	7 363	918	69	8 350
Inne instrumenty	203	1	-	204
SUMA CZĄSTKOWA	398 342	404 305	411 088	1 213 735
Transakcje walutowe typu forward	69 387	18 247	4 904	92 538
WARTOŚĆ NOMINALNA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH OGÓŁEM	467 729	422 553	415 992	1 306 273

Nota 3.3 „Ryzyko rynkowe – Instrumenty pochodne: analiza według pozostałego terminu zapadalności” przedstawia podział wartości rynkowej pochodnych instrumentów zabezpieczających według pozostałego umownego terminu zapadalności.

ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Pochodne instrumenty zabezpieczające

31.12.2024				
		Wartość bilansowa		Wartość nominalna
(w mln EUR)	Aktywa	Zobowiązania	Zmiany wartości godziwej w okresie (w tym zakończenie zabezpieczeń w okresie)	
Zabezpieczenia wartości godziwej				
Rynki zorganizowane i rynki pozagiełdowe	8 547	14 839	1 001	381 898
Stopa procentowa	7 937	14 774	555	345 891
Waluta obca	610	65	445	36 006
Inne	-	-	-	-
ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ W RAMACH ZABEZPIECZEŃ POJEDYNCZYCH INSTRUMENTÓW OGÓŁEM	8 547	14 839	1 001	381 898
Zabezpieczenia wartości godziwej ekspozycji na stopę procentową portfela instrumentów finansowych	16 835	14 365	(5 362)	905 857
ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM	25 382	29 204	(4 361)	1 287 755

		Wartość bilansowa		Wartość nominalna
(w mln EUR)	Aktywa	Zobowiązania	Zmiany wartości godziwej w okresie (w tym zakończenie zabezpieczeń w okresie)	
Zabezpieczenia wartości godziwej				
Rynki zorganizowane i rynki pozagiełdowe	7 036	15 575	2 238	336 642
Stopa procentowa	6 910	15 155	2 107	311 142
Waluta obca	126	420	131	25 500
Inne	-	-	-	-
ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ W RAMACH ZABEZPIECZEŃ POJEDYNCZYCH INSTRUMENTÓW OGÓŁEM	7 036	15 575	2 238	336 642
Zabezpieczenia wartości godziwej ekspozycji na stopę procentową portfela instrumentów finansowych	24 113	15 554	(11 384)	857 130
ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM	31 149	31 129	(9 146)	1 193 772

Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających są ujmowane w pozycji „Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy” w rachunku zysków i strat.

Pozycje zabezpieczane

31.12.2024				
	Obecne zabezpieczenia		Zakończone zabezpieczenia	
Pojedyncze zabezpieczenia wartości godziwej (w mln EUR)	Wartość bilansowa	w tym skumulowane korekty zabezpieczenia wartości godziwej	Skumulowane korekty zabezpieczenia wartości godziwej podlegające korekcie w przypadku zabezpieczeń pozostałych do zamortyzowania	Korekty zabezpieczenia wartości godziwej w okresie (w tym zakończenie zabezpieczeń w okresie)
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	38 445	(319)	-	595
Stopa procentowa	38 444	(319)	-	595
Waluta obca	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	125 166	(1 721)	3	1 449
Stopa procentowa	117 683	(1 676)	3	1 521
Waluta obca	7 483	(45)	-	(72)
Inne	-	-	-	-
ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ W ODNIESIENIU DO POZYCJI AKTYWÓW, OGÓŁEM	163 610	(2 040)	3	2 044
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	201 630	(3 433)	-	2 993
Stopa procentowa	185 532	(3 728)	-	2 590
Waluta obca	16 098	295	-	403
Inne	-	-	-	-
ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ W ODNIESIENIU DO POZYCJI ZOBOWIĄZAŃ, OGÓŁEM	201 630	(3 433)	-	2 993

31.12.2023				
	Obecne zabezpieczenia		Zakończone zabezpieczenia	
Pojedyncze zabezpieczenia wartości godziwej (w mln EUR)	Wartość bilansowa	w tym skumulowane korekty zabezpieczenia wartości godziwej	Skumulowane korekty zabezpieczenia wartości godziwej podlegające korekcie w przypadku zabezpieczeń pozostałych do zamortyzowania	Korekty zabezpieczenia wartości godziwej w okresie (w tym zakończenie zabezpieczeń w okresie)
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	27 201	(840)	-	1 162
Stopa procentowa	27 201	(840)	-	1 162
Waluta obca	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	106 231	(3 110)	9	2 616
Stopa procentowa	97 751	(3 060)	9	2 532
Waluta obca	8 481	(49)	-	84
Inne	-	-	-	-
ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ W ODNIESIENIU DO POZYCJI AKTYWÓW, OGÓŁEM	133 432	(3 949)	9	3 778
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	181 198	(6 365)	-	6 005
Stopa procentowa	168 627	(6 222)	-	5 770
Waluta obca	12 571	(142)	-	235
Inne	-	-	-	-
ZABEZPIECZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ W ODNIESIENIU DO POZYCJI ZOBOWIĄZAŃ, OGÓŁEM	181 198	(6 365)	-	6 005

Wartość godziwa zabezpieczonych części instrumentów finansowych objętych pojedynczymi zabezpieczeniami wycenianych w wartości godziwej jest ujmowana w pozycji bilansowej, do której się odnosi. Zmiany wartości godziwej zabezpieczonych części instrumentów finansowych objętych pojedynczymi zabezpieczeniami wycenianych w wartości godziwej są ujmowane w pozycji „Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy” w rachunku zysków i strat.

31.12.2024		
Zabezpieczenia portfela (w mln EUR)	Wartość bilansowa	Skumulowane korekty zabezpieczenia wartości godziwej podlegające korekcie w przypadku zabezpieczeń pozostałych do skorygowania, w odniesieniu do zakończonego zabezpieczenia
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	1 085	-
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	574 336	(954)
OGÓŁEM – AKTYWA	575 421	(954)
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	313 556	34
OGÓŁEM – ZOBOWIĄZANIA	313 556	34

31.12.2023		
Zabezpieczenia portfela (w mln EUR)	Wartość bilansowa	Skumulowane korekty zabezpieczenia wartości godziwej podlegające korekcie w przypadku zabezpieczeń pozostałych do skorygowania, w odniesieniu do zakończonego zabezpieczenia
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	562 934	(1 016)
OGÓŁEM – AKTYWA	562 934	(1 016)
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	284 947	7
OGÓŁEM – ZOBOWIĄZANIA	284 947	7

Wartość godziwa zabezpieczonych części instrumentów finansowych objętych zabezpieczeniem portfelowym wycenianych w wartości godziwej jest ujmowana w pozycji „Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej” w bilansie. Zmiany wartości godziwej zabezpieczonych części instrumentów finansowych objętych zabezpieczeniem portfelowym wycenianych w wartości godziwej są ujmowane w pozycji „Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy” w rachunku zysków i strat.

Zyski (straty) z rachunkowości zabezpieczeń

31.12.2024			
	Zysk netto (Zyski (straty) z rachunkowości zabezpieczeń ogółem)		
(w mln EUR)	Zmiana wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających (w tym zakończenie zabezpieczeń)	Zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanych (w tym zakończenie zabezpieczeń)	Część nieefektywna zabezpieczenia
Stopa procentowa	(4 807)	4 872	66
Waluta obca	445	(475)	(29)
Inne	-	-	-
OGÓŁEM	(4 361)	4 398	37

31.12.2023			
	Zysk netto (Zyski (straty) z rachunkowości zabezpieczeń ogółem)		
(w mln EUR)	Zmiana wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających (w tym zakończenie zabezpieczeń)	Zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanych (w tym zakończenie zabezpieczeń)	Część nieefektywna zabezpieczenia
Stopa procentowa	(9 278)	9 240	(37)
Waluta obca	131	(151)	(20)
Inne	-	-	-
OGÓŁEM	(9 146)	9 089	(57)

ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH I ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ

Pochodne instrumenty zabezpieczające

31.12.2024				
	Wartość bilansowa		Zmiany wartości godziwej w okresie (w tym zakończenie zabezpieczeń w okresie)	Wartość nominalna
(w mln EUR)	Aktywa	Zobowiązania		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych				
Rynki zorganizowane i rynki pozagiełdowe	1 808	1 145	211	96 573
Stopa procentowa	217	282	3	14 010
Waluta obca	1 581	859	209	82 340
Inne	10	4	-	224
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W RAMACH ZABEZPIECZEŃ POJEDYNCZYCH INSTRUMENTÓW OGÓŁEM	1 808	1 145	211	96 573
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z ekspozycji na stopę procentową portfela instrumentów finansowych	369	1 583	323	40 311
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z ekspozycji na kursy walutowe portfela instrumentów finansowych	-	-	-	-
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W RAMACH ZABEZPIECZEŃ PORTFELA OGÓŁEM	369	1 583	323	40 311
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OGÓŁEM	2 177	2 728	534	136 885
ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	73	148	(8)	6 560

31.12.2023				
	Wartość bilansowa		Zmiany wartości godziwej w okresie (w tym zakończenie zabezpieczeń w okresie)	Wartość nominalna
(w mln EUR)	Aktywa	Zobowiązania		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych				
Rynki zorganizowane i rynki pozagiełdowe	462	1 172	94	75 194
Stopa procentowa	186	257	30	5 773
Waluta obca	266	914	64	69 217
Inne	11	2	-	204
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W RAMACH ZABEZPIECZEŃ POJEDYNCZYCH INSTRUMENTÓW OGÓŁEM	462	1 172	94	75 194
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z ekspozycji na stopę procentową portfela instrumentów finansowych	365	2 023	932	31 135
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z ekspozycji na kursy walutowe portfela instrumentów finansowych	-	-	-	103
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W RAMACH ZABEZPIECZEŃ PORTFELA OGÓŁEM	365	2 023	931	31 239
ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OGÓŁEM	827	3 195	1 025	106 433
ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	75	100	(39)	6 068

Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających są ujmowane w pozycji „Inne całkowite dochody”, z wyjątkiem nieefektywnej części powiązania zabezpieczającego, która jest ujmowana w pozycji „Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy” w rachunku zysków i strat.

Wpływ rachunkowości zabezpieczeń

31.12.2024			
	Inne całkowite dochody z pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		Zysk netto (Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń)
(w mln EUR)	Efektywna część zabezpieczenia ujęta w okresie	Kwota przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego w okresie	Część nieefektywna zabezpieczenia
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-
Stopa procentowa	327	-	(1)
Waluta obca	208	-	-
Inne	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych ogółem	534	-	(1)
Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą	(8)	-	-
ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	526	-	(1)

31.12.2023			
	Inne całkowite dochody z pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		Zysk netto (Zyski lub straty z rachunkowości zabezpieczeń)
(w mln EUR)	Efektywna część zabezpieczenia ujęta w okresie	Kwota przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego w okresie	Część nieefektywna zabezpieczenia
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-
Stopa procentowa	962	-	(1)
Waluta obca	64	(1)	-
Inne	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych ogółem	1 025	(1)	(1)
Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą	(39)	4	-
ZABEZPIECZENIA INWESTYCJI NETTO W JEDNOSTKACH DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ	987	3	(1)

3.6 RYZYKO OPERACYJNE

(Zob. rozdział „Zarządzanie ryzykiem – Ryzyko operacyjne”).

3.7 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I WSKAŹNIKI REGULACYJNE

Dział Finansów Crédit Agricole S.A. ma za zadanie zapewnienie adekwatności płynności i kapitału, równoważąc wymogi generowane przez globalne operacje Grupy z jej zasobami finansowymi. Odpowiada za monitorowanie wskaźników ostrożnościowych i regulacyjnych (wypłacalności, płynności, dźwigni finansowej, restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji) Grupy Crédit Agricole oraz Crédit Agricole S.A. W tym celu ustala zasady i zapewnia spójny system zarządzania finansami w całej Grupie.

Zarządzaniem ryzykiem bankowym w Grupie zajmuje się Dział Zarządzania Ryzykiem i Stałych Kontroli. Dział ten podlega Zastępcy Dyrektora Generalnego Crédit Agricole S.A. odpowiedzialnemu za Sterowanie i Kontrolę, a jego zadaniem jest sprawowanie stałej kontroli nad ryzykiem kredytowym, finansowym i operacyjnym.

Opis tych procesów i komentarze znajdują się w rozdziale „Zarządzanie ryzykiem” w sprawozdaniu z działalności, zgodnie z MSSF 7. Niemniej jednak, rozbieżności księgowe jest nadal przedstawiane w sprawozdaniu finansowym.

NOTA 4 NOTY DO INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**4.1 PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK**

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Z tytułu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	55 272	50 171
Transakcje międzybankowe	11 876	12 015
Transakcje z klientami	38 149	33 793
Leasing finansowy	2 465	1 965
Dłużne papiery wartościowe	2 782	2 398
Z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	5 326	4 904
Transakcje międzybankowe	-	-
Transakcje z klientami	-	-
Dłużne papiery wartościowe	5 326	4 904
Należności z tytułu naliczonych odsetek od instrumentów zabezpieczających	8 710	8 094
Pozostałe przychody z tytułu odsetek	102	87
ODSETKI I PODOBNE PRZYCHODY⁽¹⁾⁽²⁾	69 410	63 255
Z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(44 136)	(38 484)
Transakcje międzybankowe	(5 380)	(6 506)
Transakcje z klientami	(27 056)	(22 436)
Leasing finansowy	(562)	(483)
Dłużne papiery wartościowe	(10 746)	(8 712)
Dług podporządkowany	(392)	(346)
Należności z tytułu naliczonych odsetek od instrumentów zabezpieczających	(5 214)	(4 612)
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	(116)	(47)
ODSETKI I PODOBNE KOSZTY	(49 466)	(43 143)

(1) Obejmuje 1,4 mld EUR z tytułu kredytów z utratą wartości (faza 3) na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z 506 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

(2) Obejmuje 0 mln EUR ujemnych odsetek z tytułu zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2024 r. (-285 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.).

4.2 PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

(w mln EUR)	31.12.2024			31.12.2023		
	Przychody	Koszty	Netto	Przychody	Koszty	Netto
Transakcje międzybankowe	407	(114)	293	367	(106)	261
Transakcje z klientami	2 128	(443)	1 685	1 870	(306)	1 565
Transakcje na papierach wartościowych	52	(230)	(179)	56	(178)	(122)
Transakcje walutowe	62	(42)	20	47	(39)	7
Instrumenty pochodne i inne pozycje pozabilansowe	353	(218)	135	306	(237)	69
Instrumenty płatnicze i inne usługi bankowe i finansowe	7 929	(2 031)	5 898	7 541	(1 828)	5 713
Zarządzanie UCITS, działalność powiernicza i zarządzanie podobnymi operacjami	6 764	(1 827)	4 938	5 838	(1 493)	4 345
PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI OGÓŁEM	17 695	(4 905)	12 790	16 025	(4 188)	11 837

Zarządzanie oszczędnościami jest głównym źródłem przychodów z tytułu opłat i prowizji z transakcji z klientami, transakcji dotyczących instrumentów płatniczych i innych usług bankowych i finansowych, a także zarządzania UCI, działalności powierniczej i zarządzania podobnymi operacjami.

4.3 ZYSKI (STRATY) NETTO Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES WYNIK FINANSOWY

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Otrzymane dywidendy	2 131	1 536
Niezrealizowane lub zrealizowane zyski (straty) z aktywów/zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(358)	2 844
Niezrealizowane lub zrealizowane zyski (straty) z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(516)	436
Niezrealizowane lub zrealizowane zyski (straty) z instrumentów dłużnych, które nie spełniają kryteriów testu SPPI	4 242	3 985
Niezrealizowane lub zrealizowane zyski (straty) z innych instrumentów dłużnych wycenianych z definicji w wartości godziwej przez wynik finansowy	(17)	125
Zyski (straty) netto z aktywów zabezpieczających umowy z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	5 480	4 444
Niezrealizowane lub zrealizowane zyski (straty) z aktywów/zobowiązań wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ⁽¹⁾	(2 715)	(4 592)
Zyski (straty) netto z transakcji walutowych i podobnych instrumentów finansowych (z wyłączeniem zysków lub strat z zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkach działających za granicą)	5 010	3 531
Zyski (straty) z rachunkowości zabezpieczeń	35	(58)
ZYSKI (STRATY) NETTO Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES WYNIK FINANSOWY	13 291	12 251

(1) Z wyłączeniem spreadu kredytowego emitenta dla zobowiązań wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (chyba że standard dopuszcza wyjątek w celu eliminacji lub zmniejszenia niedopasowania w rachunku zysków i strat).

Analiza zysków (strat) netto z rachunkowości zabezpieczeń:

31.12.2024			
(w mln EUR)	Zyski	Straty	Netto
Zabezpieczenia wartości godziwej	10 735	(10 684)	51
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych wynikające z zabezpieczanego ryzyka	4 724	(5 673)	(949)
Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających (w tym zakończenie zabezpieczeń)	6 011	(5 011)	1 000
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-
Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających – część nieefektywna	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą	-	-	-
Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających – część nieefektywna	-	-	-
Zabezpieczenia wartości godziwej ekspozycji na stopę procentową portfela instrumentów finansowych	38 479	(38 494)	(15)
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	23 344	(17 997)	5 347
Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających	15 135	(20 497)	(5 362)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z ekspozycji na stopę procentową portfela instrumentów finansowych	-	(1)	(1)
Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających – część nieefektywna	-	(1)	(1)
ZYSKI (STRATY) Z RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ OGÓŁEM	49 214	(49 179)	35
31.12.2023			
(w mln EUR)	Zyski	Straty	Netto
Zabezpieczenia wartości godziwej	15 024	(15 013)	11
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych wynikające z zabezpieczanego ryzyka	6 217	(8 444)	(2 227)
Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających (w tym zakończenie zabezpieczeń)	8 807	(6 569)	2 238
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-
Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających – część nieefektywna	-	-	-
Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą	-	-	-
Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających – część nieefektywna	-	-	-
Zabezpieczenia wartości godziwej ekspozycji na stopę procentową portfela instrumentów finansowych	56 101	(56 169)	(68)
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	35 179	(23 863)	11 316
Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających	20 922	(32 306)	(11 384)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z ekspozycji na stopę procentową portfela instrumentów finansowych	-	(1)	(1)
Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających – część nieefektywna	-	(1)	(1)
ZYSKI (STRATY) Z RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ OGÓŁEM	71 126	(71 184)	(58)

Szczegółowe informacje dotyczące zysków (strat) z rachunkowości zabezpieczeń według rodzaju powiązania (zabezpieczenia wartości godziwej, zabezpieczenia przepływów pieniężnych itp.) przedstawiono w Nocie 3.5 „Rachunkowość zabezpieczeń”.

4.4 ZYSKI (STRATY) NETTO Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES INNE CAŁKOWITE DOCHODY

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Zyski (straty) netto z instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat ⁽¹⁾	(489)	(730)
Wynik z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat (dywidendy) ⁽²⁾	238	255
ZYSKI (STRATY) NETTO Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES INNE CAŁKOWITE DOCHODY	(251)	(476)

(1) Z wyłączeniem zrealizowanych zysków lub strat ze zbycia instrumentów dłużnych z utratą wartości (faza 3) wymienionych w Nocie 4.9 „Koszt ryzyka”.

(2) W tym 36,7 mln EUR dywidend z instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat i których ujmowania zaprzestano w trakcie okresu sprawozdawczego.

4.5 ZYSKI (STRATY) NETTO WYNIKAJĄCE Z ZAPRZESTANIA UJMOWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Dłużne papiery wartościowe	38	121
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-
Kredyty i należności od klientów	1	2
Zyski wynikające z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	39	123
Dłużne papiery wartościowe	(187)	(117)
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-
Kredyty i należności od klientów	(4)	(9)
Straty wynikające z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(191)	(126)
ZYSKI (STRATY) NETTO WYNIKAJĄCE Z ZAPRZESTANIA UJMOWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE⁽¹⁾	(152)	(3)

(1) Z wyłączeniem zrealizowanych zysków lub strat z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów dłużnych z utratą wartości (faza 3) wymienionych w Nocie 4.9 „Koszt ryzyka”.

4.6 PRZYCHODY (KOSZTY) NETTO Z TYTUŁU POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Zyski (straty) z tytułu środków trwałych nieużywanych w działalności operacyjnej	287	194
Zysk netto z nieruchomości inwestycyjnych	(5)	(882)
Pozostałe przychody (koszty) netto	513	815
PRZYCHODY (KOSZTY) ZWIĄZANE Z POZOSTAŁĄ DZIAŁALNOŚCIĄ	796	127

4.7 KOSZTY OPERACYJNE

(w mln EUR)	31.12.2024			31.12.2023		
	Koszty operacyjne ⁽¹⁾ (a)	Koszty związane z umowami ubezpieczenia (odliczone od przychodów) (b)	Koszty operacyjne w okresie ubezpieczenia ogółem (c) = (a) + (b)	Koszty operacyjne ⁽¹⁾ (a)	Koszty związane z umowami ubezpieczenia (odliczone od przychodów) (b)	Koszty operacyjne w okresie ubezpieczenia ogółem (c) = (a) + (b)
Koszty pracownicze	(16 256)	(94)	(16 350)	(15 106)	(258)	(15 364)
Podatki inne niż dochodowe lub związane z wynagrodzeniami oraz składki regulacyjne ⁽²⁾	(682)	(48)	(730)	(1 272)	(54)	(1 326)
Usługi obce i inne koszty operacyjne	(6 955)	(570)	(7 524)	(6 774)	(373)	(7 147)
Koszty poniesione na dystrybucję umów ubezpieczenia	3 184	(3 184)	-	2 966	(2 966)	-
KOSZTY OPERACYJNE	(20 709)	(3 896)	(24 605)	(20 186)	(3 651)	(23 837)

(1) Kwoty odpowiadające pozycji „Koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

(2) W tym 0 mln EUR ujęte w odniesieniu do Jednolitego Funduszu Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z -619 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

WYNAGRODZENIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Rozbicie wynagrodzenia biegłych rewidentów według firmy i rodzaju zlecenia zapłaconego przez w pełni skonsolidowane spółki Grupy Crédit Agricole w 2024 r. przedstawia się następująco:

Rada biegłych rewidentów Grupy Crédit Agricole

	PricewaterhouseCoopers ⁽¹⁾		Forvis Mazars ⁽¹⁾⁽²⁾		Ernst & Young ⁽¹⁾⁽²⁾	
(w mln EUR bez podatków)	2024	2023	2024	2023	Ogółem 2024	
Badanie, certyfikacja, przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	21,04	21,52	15,44	14,93	36,48	
Emitent	2,29	2,36	1,54	2,32	3,83	
W pełni skonsolidowane spółki zależne	18,75	19,16	13,90	12,61	32,65	
Certyfikacja informacji na temat zrównoważonego rozwoju (CSRD)	1,74		1,40		3,14	
Emitent	0,70		0,62		1,32	
W pełni skonsolidowane spółki zależne	1,04		0,78		1,82	
Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych	8,08	9,59	2,22	8,77	10,30	
Emitent	1,96	2,58	0,50	1,98	2,46	
W pełni skonsolidowane spółki zależne	6,12	7,01	1,72	6,79	7,84	
OGÓŁEM	30,86	31,11	19,06	23,70	49,92	

(1) Biegli rewidentzi jednostki konsolidującej (jednostka główna poziomu podgrupy).

(2) Zmiana biegłych rewidentów w 2024 r.

Całkowita suma wynagrodzenia zapłaconego firmie PricewaterhouseCoopers Audit, pełniącej funkcję biegłego rewidenta Crédit Agricole S.A., figurująca w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok obrotowy, wynosi 16,2 mln EUR, z czego 11,6 mln EUR dotyczy certyfikacji sprawozdań Crédit Agricole S.A. i jej spółek zależnych, 3,1 mln EUR dotyczy usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych (listy potwierdzające, uzgodnione procedury, oświadczenia o odpowiedzialności, usługi związane z informacjami społecznymi i środowiskowymi, konsultacje itp.) oraz 1,5 mln EUR dotyczy niefinansowej sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD).

Całkowita suma wynagrodzenia zapłaconego firmie Forvis Mazars S.A., pełniącej funkcję biegłego rewidenta Crédit Agricole S.A., figurująca w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok obrotowy, wynosi 14,9 mln EUR, z czego 11,9 mln EUR dotyczy certyfikacji sprawozdań Crédit Agricole S.A. i jej spółek zależnych, 1,6 mln EUR dotyczy usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych (listy potwierdzające, uzgodnione procedury, oświadczenia o odpowiedzialności, przegląd zgodności z przepisami podatkowymi, usługi związane z informacjami społecznymi i środowiskowymi, konsultacje itp.) oraz 1,4 mln EUR dotyczy niefinansowej sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD).

4.8 AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

	31.12.2024			31.12.2023		
(w mln EUR)	Amortyzacja i utrata wartości ⁽¹⁾ (a)	Koszty związane z umowami ubezpieczenia (odliczone od przychodów) (b)	Amortyzacja i utrata wartości ogółem w okresie ⁽³⁾ (c) = (a) + (b)	Amortyzacja i utrata wartości ⁽¹⁾ (a)	Koszty związane z umowami ubezpieczenia (odliczone od przychodów) (b)	Amortyzacja i utrata wartości ogółem w okresie ⁽³⁾ (c) = (a) + (b)
Umorzenia i amortyzacja	(2 020)	(57)	(2 077)	(1 902)	(52)	(1 954)
Rzeczowe aktywa trwałe ⁽¹⁾	(1 409)	(6)	(1 415)	(1 377)	(4)	(1 381)
Wartości niematerialne i prawne	(611)	(51)	(662)	(525)	(48)	(573)
Odpisy aktualizujące (odwrócenie)	-	-	-	5	-	5
Rzeczowe aktywa trwałe ⁽²⁾	(3)	-	(3)	1	-	1
Wartości niematerialne i prawne	3	-	3	4	-	4
AMORTYZACJA, UTRATA WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	(2 020)	(57)	(2 077)	(1 898)	(52)	(1 950)

(1) W tym -510 mln EUR ujęte z tytułu umorzenia prawa do użytkowania na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z -492 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

(2) W tym -1 mln EUR ujęte z tytułu zwiększenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości prawa do użytkowania (odwrócenie) na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z -4 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

(3) Kwoty odpowiadające pozycji „Amortyzacja, utrata wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych” w rachunku zysków i strat.

4.9. KOSZT RYZYKA

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
OBCIĄŻENIA POMNIEJSZANE O ODWRÓCENIA W CIĘŻAR ODPISÓW Z TYTUŁU AKTYWÓW OBSŁUGIWANYCH (FAZA 1 LUB FAZA 2) (A)	(560)	(305)
Faza 1: Odpis na oczekiwane straty kredytowe wycenianego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym	(216)	122
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(10)	(5)
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(155)	58
Inne zobowiązania	(52)	70
Faza 2: Odpis na oczekiwane straty kredytowe wyceniany w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia	(344)	(427)
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(4)	(2)
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(229)	(417)
Inne zobowiązania	(110)	(8)
OBCIĄŻENIA POMNIEJSZANE O ODWRÓCENIA W CIĘŻAR ODPISÓW Z TYTUŁU AKTYWÓW Z UTRATĄ WARTOŚCI (FAZA 3) (B)	(2 417)	(2 353)
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	42	5
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(2 358)	(2 248)
Inne zobowiązania	(101)	(109)
Inne aktywa (C)	(4)	(7)
Ryzyko i koszty (D)	10	(74)
OBCIĄŻENIA POMNIEJSZANE O ODWRÓCENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI I REZERW (E) = (A)+(B)+(C)+(D)	(2 971)	(2 739)
Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia instrumentów dłużnych z utratą wartości wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(20)	(3)
Zrealizowane zyski (straty) z instrumentów dłużnych wycenianych z utratą wartości wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(50)	5
Straty z kredytów bez utrat wartości i wierzytelności nieściągalnych	(396)	(290)
Środki odzyskane z tytułu spisanych kredytów i należności	348	174
wyceniane w zamortyzowanym koszcie	348	174
ujęte w innych całkowitych dochodach, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Dyskonto z tytułu kredytów poddanych restrukturyzacji	(33)	(42)
Straty z tytułu innych zobowiązań	(4)	(2)
Inne straty	(66)	(71)
Inne zyski	-	26
KOSZT RYZYKA	(3 191)	(2 941)

4.10 ZYSKI (STRATY) NETTO Z POZOSTAŁYCH AKTYWÓW

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wykorzystywane w działalności operacyjnej	(15)	100
Zyski ze zbycia	41	172
Straty ze zbycia	(56)	(72)
Zyski lub straty ze zbycia inwestycji kapitałowych objętych konsolidacją	(1)	3
Zyski ze zbycia	-	8
Straty ze zbycia	(1)	(5)
Zysk (koszty) netto z tytułu transakcji połączeń	(24)	(16)
ZYSKI (STRATY) NETTO Z POZOSTAŁYCH AKTYWÓW	(40)	88

4.11 PODATEK

PODATEK DOCHODOWY

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Bieżące obciążenie podatkowe ⁽¹⁾	(2 284)	(2 286)
Odroczony podatek dochodowy	(604)	(462)
PODATEK DOCHODOWY OGÓŁEM	(2 888)	(2 748)

(1) Kwota odnosząca się do szacowanego dodatkowego podatku w ramach filaru II – GloBE nie jest istotna w 2024 r.

UZGODNIENIE TEORETYCZNEJ STOPY PODATKOWEJ I EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2024 r.

(w mln EUR)	Podstawa	Stawka podatkowa	Podatek
Zysk brutto, utrata wartości firmy, działalność zaniechana i udział w zysku netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	12 101	25,83%	(3 126)
Wpływ różnic trwałych		(0,87%)	106
Wpływ różnych stóp podatkowych na zagraniczne spółki zależne		1,07%	(130)
Wpływ strat za rok, wykorzystanie przeniesienia na kolejny okres straty podatkowej i różnic przejściowych		0,08%	(10)
Wpływ obniżonej stopy podatkowej		(1,04%)	125
Wpływ zmiany stopy podatkowej		-	1
Wpływ innych pozycji		(1,21%)	146
EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA I PODATEK DOCHODOWY		23,87%	(2 888)

Teoretyczna stopa podatkowa to standardowa stopa podatkowa (obejmująca dodatkową składkę społeczną) od podlegających opodatkowaniu zysków we Francji na dzień 31 grudnia 2024 r.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

(w mln EUR)	Podstawa	Stawka podatkowa	Podatek
Zysk brutto, utrata wartości firmy, działalność zaniechana i udział w zysku netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	11 557	25,83%	(2 985)
Wpływ różnic trwałych		(0,76%)	88
Wpływ różnych stóp podatkowych na zagraniczne spółki zależne		0,88%	(102)
Wpływ strat za rok, wykorzystanie przeniesienia na kolejny okres straty podatkowej i różnic przejściowych		0,35%	(40)
Wpływ obniżonej stopy podatkowej		(0,47%)	54
Wpływ zmiany stopy podatkowej		0,03%	(3)
Wpływ innych pozycji		(2,08%)	240
EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA I PODATEK DOCHODOWY		23,78%	(2 748)

Teoretyczna stopa podatkowa to standardowa stopa podatkowa (obejmująca dodatkową składkę społeczną) od podlegających opodatkowaniu zysków we Francji na dzień 31 grudnia 2023 r.

FILAR II – GLOBE

1 stycznia 2024 r. weszły w życie ustanowione przez OECD nowe międzynarodowe zasady podatkowe, których celem jest objęcie dużych grup międzynarodowych dodatkowym podatkiem, gdy efektywna stawka podatkowa (ETR) w jurysdykcji, w której mają siedzibę, jest niższa niż 15%.

Pierwszym rokiem stosowania tych zasad jest 2024 r.

Na podstawie przepisów unijnej dyrektywy przyjętej pod koniec 2022 r. i jej transpozycji w krajach Unii Europejskiej, Grupa oszacowała dodatkowy podatek GloBE za 2024 r.

Ponadto, zgodnie ze zmianami do MSR 12 opublikowanymi przez RMSR 23 maja 2023 r. i przyjętymi przez Unię Europejską 8 listopada 2023 r., Grupa stosuje obowiązkowe i tymczasowe zwolnienie z ujmowania odroczonego podatku wynikającego z wdrożenia zasad GloBE.

4.12 ZMIANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH

Poniżej przedstawiono podział przychodów i kosztów ujmowanych w okresie:

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z POZYCJI, KTÓRE MOGĄ BYĆ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, PO ODLICZENIU PODATKU		
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	481	(351)
Korekta wyceny okresu	481	(351)
Przeklasyfikowanie do wyniku finansowego	-	-
Inne zmiany	-	-
Inne całkowite dochody z instrumentów dłużnych, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(571)	10 152
Korekta wyceny okresu	(1 061)	9 421
Przeklasyfikowanie do wyniku finansowego	490	731
Inne zmiany	-	-
Zyski i straty z pochodnych instrumentów zabezpieczających	542	1 028
Korekta wyceny okresu	542	1 025
Przeklasyfikowanie do wyniku finansowego	-	3
Inne zmiany	-	-
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń ujęte w innych całkowitych dochodach, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	397	(9 578)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń związane z umowami reasekuracji biernej ujęte w innych całkowitych dochodach, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(5)	27
Inne całkowite dochody brutto z pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z jednostek rozliczanych metodą praw własności	(31)	(73)
Podatek dochodowy związany z pozycjami, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z wyłączeniem jednostek rozliczanych metodą praw własności	(85)	(422)
Podatek dochodowy związany z pozycjami, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Inne całkowite dochody z pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z działalności zaniechanej	-	-
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z POZYCJI, KTÓRE MOGĄ BYĆ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, PO ODLICZENIU PODATKU	728	782
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z POZYCJI, KTÓRE NIE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, PO ODLICZENIU PODATKU		
Zyski i straty aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	31	(222)
Inne całkowite dochody z tytułu zobowiązań finansowych przypisane zmianom własnego ryzyka kredytowego	(365)	(263)
Korekta wyceny okresu	(365)	(259)
Przeklasyfikowanie do rezerw	-	(4)
Inne zmiany	-	-
Inne całkowite dochody z instrumentów kapitałowych, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	105	(111)
Korekta wyceny okresu	247	(60)
Przeklasyfikowanie do rezerw	(142)	(51)
Inne zmiany	-	-
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(82)	(128)
Inne całkowite dochody brutto z pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	12
Podatek dochodowy związany z pozycjami, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z wyłączeniem jednostek rozliczanych metodą praw własności	49	131
Podatek dochodowy związany z pozycjami, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	(1)
Inne całkowite dochody z pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, z działalności zaniechanej	-	-
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z POZYCJI, KTÓRE NIE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, PO ODLICZENIU PODATKU	(262)	(582)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY PO ODLICZENIU PODATKU	466	200
W tym udział Grupy	472	255
W tym udziały niekontrolujące	(6)	(55)

NOTA 5**INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI****DEFINICJA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH**

Zgodnie z MSSF 8, ujawniane informacje opierają się na sprawozdawczości wewnętrznej wykorzystywanej przez Komitet Wykonawczy do zarządzania Grupą Crédit Agricole, oceny wyników i podejmowania decyzji dotyczących zasobów alokowanych do zidentyfikowanych segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne zgodnie ze sprawozdawczością wewnętrzną składają się z linii biznesowych Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. działalność biznesowa Grupy Crédit Agricole była zorganizowana w ramach siedmiu segmentów operacyjnych:

- następujące sześć linii biznesowych:
 - Bankowość detaliczna we Francji – Banki Lokalne,
 - Bankowość detaliczna we Francji – LCL,
 - Międzynarodowa bankowość detaliczna,
 - Zarządzanie oszczędnościami,
 - Korporacje i instytucje,
 - Specjalistyczne usługi finansowe,
- oraz „Centrum Korporacyjne”.

PREZENTACJA LINII BIZNESOWYCH**Bankowość detaliczna we Francji – Banki Regionalne**

Ta linia biznesowa obejmuje Banki Regionalne i ich spółki zależne.

Banki Regionalne, które obsługują klientów indywidualnych, rolników, małe firmy, korporacje i jednostki samorządu terytorialnego, są silnie zakorzenione w społeczności.

Banki Regionalne Crédit Agricole oferują pełen zakres produktów i usług bankowych i finansowych: produkty oszczędnościowe (pieniężne, obligacje, papiery wartościowe i fundusze), finansowanie (w szczególności kredyty hipoteczne i finansowanie konsumenckie), produkty ubezpieczeniowe (ubezpieczenia na życie, na wypadek niezdolności do pracy oraz ubezpieczenia majątkowe i osobowe), a także oferty instrumentów płatniczych, usług osobistych, usług bankowych i zarządzania majątkiem.

Bankowość detaliczna we Francji – LCL

LCL to francuska sieć Bankowości detalicznej o silnej obecności na obszarach miejskich. Jest zorganizowana w ramach czterech linii biznesowych: bankowość detaliczna dla klientów indywidualnych, bankowość detaliczna dla małych firm, bankowość prywatna i bankowość korporacyjna.

LCL oferuje pełen zakres produktów i usług bankowych, a także produkty zarządzania aktywami, ubezpieczeniowe oraz usługi zarządzania majątkiem.

Międzynarodowa bankowość detaliczna

Ta linia biznesowa obejmuje międzynarodowe spółki zależne, które zajmują się głównie bankowością detaliczną.

Te spółki zależne znajdują się przede wszystkim w Europie: Crédit Agricole Italia we Włoszech, Crédit Agricole Polska w Polsce, a także na Ukrainie, oraz w regionie śródziemnomorskim – Crédit Agricole Egypt.

Międzynarodowe spółki zależne zajmujące się finansowaniem konsumenckim, leasingiem i faktoringiem (spółki zależne Crédit Agricole Personal Finance & Mobility, Crédit Agricole Leasing & Factoring i EFL w Polsce itp.) nie są włączone do tego segmentu, lecz do „Specjalistycznych usług finansowych”, z wyjątkiem spółki Calit we Włoszech, która jest częścią Międzynarodowej bankowości detalicznej.

Zarządzanie oszczędnościami

Ta linia biznesowa łączy:

- działalność ubezpieczeniową spółek Crédit Agricole Assurance, aby wspierać klientów na każdym etapie ich życia i zaspokajać ich wszystkie potrzeby w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz ubezpieczeń na życie we Francji i za granicą, za pośrednictwem następujących trzech linii biznesowych:
 - Oszczędności i emerytury,
 - Ubezpieczenia na życie i na wypadek niezdolności do pracy/ubezpieczenia kredytobiorców/ubezpieczenia grupowe,
 - Ubezpieczenia majątkowe i osobowe;
- działalność w zakresie zarządzania aktywami Amundi Investment Solutions, oferująca pełen zakres rozwiązań oszczędnościowych i inwestycyjnych w Europie, Azji, Ameryce Północnej i Południowej, poprzez aktywne i pasywne zarządzanie aktywami tradycyjnymi lub aktywami trwałymi dla klientów indywidualnych. Oferta ta jest uzupełniona o usługi i narzędzia technologiczne obejmujące cały łańcuch wartości oszczędności;
- a także działalność w zakresie zarządzania majątkiem prowadzoną głównie przez spółki zależne grupy Indosuez Wealth Management (CA Indosuez (Switzerland) S.A., CA Indosuez Wealth (Europe), CFM Indosuez i Degroof Petercam).

Specjalistyczne usługi finansowe

Specjalistyczne usługi finansowe obejmują jednostki Grupy, które oferują produkty i usługi finansowe na rzecz klientów indywidualnych, małych firm, korporacji, rolników i jednostek samorządu terytorialnego we Francji i za granicą. Są to:

- firmy oferujące finansowanie konsumenckie, wynajem samochodów i rozwiązania w zakresie mobilności w ramach Crédit Agricole Personal Finance & Mobility we Francji (Sofinco, a także zarządzanie działalnością w zakresie finansowania konsumenckiego w imieniu Banków Regionalnych i LCL), za pośrednictwem swoich międzynarodowych spółek zależnych lub partnerstw (Agos, Creditplus Bank, Credibom, Sofinco Spain, GAC Sofinco, Wafasalaf) oraz ogólnoeuropejskie jednostki działające w zakresie mobilności: CAAB i Leasys (wspólne przedsięwzięcie w zakresie leasingu długoterminowego ze Stellantis);
- specjalistyczne usługi finansowe dla korporacji, takie jak faktoring i leasing finansowy (Crédit Agricole Leasing & Factoring Group, EFL) oraz finansowanie dedykowane podmiotom energetycznym i regionom, a także korporacjom, jednostkom samorządu terytorialnego i rolnikom zaangażowanym w transformację energetyczną.

Korporacje i instytucje

Pion Korporacji i instytucji obejmuje bankowość korporacyjną i inwestycyjną, składającą się z dwóch głównych linii biznesowych, z których większość jest prowadzona przez Crédit Agricole CIB, oraz obsługę aktywów dla instytucji i emitentów prowadzoną przez CACEIS:

- działalność finansowa, która obejmuje bankowość korporacyjną i finansowanie strukturyzowane we Francji i na świecie. Finansowanie strukturyzowane polega na inicjowaniu, strukturyzowaniu i finansowaniu transakcji inwestycyjnych często zabezpieczanych aktywami fizycznymi (samoloty, łodzie, budynki biurowe, towary itp.) oraz złożonymi i strukturyzowanymi instrumentami kredytowymi;
- działalność w obszarze rynków kapitałowych i bankowości inwestycyjnej łączy działalność w zakresie rynków kapitałowych (akcje własne, waluty obce, instrumenty pochodne stopy procentowej, rynki obligacji) oraz działalność w zakresie bankowości inwestycyjnej (doradztwo w zakresie połączeń i przejęć oraz doradztwo w zakresie emisji akcji na rynku pierwotnym);
- obsługa aktywów dla inwestorów instytucjonalnych i emitentów: CACEIS Bank w przypadku usług powierniczych i depozytariusza, CACEIS Fund

Administration w przypadku usług zarządzania funduszami i Uptevia w przypadku usług dla emitentów.

Centrum Korporacyjne

- Segment ten obejmuje cztery rodzaje działalności:
- funkcja Centrum Korporacyjnego Crédit Agricole S.A., zarządzanie aktywami i pasywami oraz zarządzanie długiem związanym z przejęciami spółek zależnych lub inwestycji kapitałowych oraz wpływem netto konsolidacji podatkowej dla Crédit Agricole S.A.;
 - wyniki działalności private equity i wyniki różnych innych spółek Grupy Crédit Agricole (w szczególności CA Immobilier, Uni-médias, Foncaris, BForBank itp.);
 - wyniki spółek usługowych, w tym firm informatycznych i płatniczych (CA-GIP i CAPS) oraz spółek nieruchomościowych;
 - świadczenie usług doradczych w zakresie transformacji energetycznej, skoncentrowane na produkcji i dostawach zdekarbonizowanej energii elektrycznej za pośrednictwem bezpośredniej dystrybucji, a także na doradztwie i rozwiązaniach w zakresie transformacji energetycznej (Crédit Agricole Transitions & Énergies).

Dział ten obejmuje również techniczne i zmienne wpływy związane z transakcjami wewnątrzgrupowymi.

5.1 INFORMACJE O SEGMENTACH OPERACYJNYCH

Transakcje między segmentami operacyjnymi są przeprowadzane na warunkach rynkowych.
Aktywa segmentów są ustalane na podstawie elementów bilansu dla każdego segmentu operacyjnego.

31.12.2024								
(w mln EUR)	Bankowość detaliczna we Francji		Międzynarodowa bankowość detaliczna	Zarządzanie oszczędnościami	Korporacje i instytucje	Specjalistyczne usługi finansowe	Centrum Korporacyjne	Ogółem
	Banki Regionalne	LCL						
Przychody	13 110	3 872	4 153	7 633	8 652	3 520	(2 879)	38 061
Koszty operacyjne	(9 956)	(2 448)	(2 225)	(3 365)	(5 039)	(1 780)	2 084	(22 729)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	3 154	1 424	1 928	4 268	3 613	1 740	(795)	15 332
Koszt ryzyka	(1 319)	(373)	(316)	(29)	(117)	(959)	(78)	(3 191)
PRZYCHODY OPERACYJNE	1 835	1 051	1 612	4 239	3 496	781	(873)	12 141
Udział w zysku netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	8	-	-	123	27	125	-	283
Zyski (straty) netto z pozostałych aktywów	1	5	0	(22)	1	(12)	(13)	(40)
Zmiana wartości firmy	4	-	-	-	-	-	-	4
ZYSK BRUTTO	1 848	1 056	1 612	4 340	3 524	894	(886)	12 388
Podatek dochodowy	(423)	(229)	(536)	(970)	(883)	(187)	340	(2 888)
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-
ZYSK NETTO	1 425	827	1 076	3 370	2 641	707	(546)	9 500
Udziały niekontrolujące	2	0	160	481	139	82	(4)	860
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	1 423	827	916	2 889	2 502	625	(542)	8 640

(1) Efekt związany z „marżami wewnętrznymi” w momencie konsolidacji działalności ubezpieczeniowej na poziomie Crédit Agricole S.A. został ujęty w linii biznesowej Centrum Korporacyjnego. Wpływ korekty kosztów poniesionych w dystrybucji umów ubezpieczenia wyniósł -3 184 mln EUR w przychodach i +3 184 mln EUR w kosztach operacyjnych.

31.12.2024								
(w mln EUR)	Bankowość detaliczna we Francji		Międzynarodowa bankowość detaliczna	Zarządzanie oszczędnościami	Korporacje i instytucje	Specjalistyczne usługi finansowe	Centrum Korporacyjne	Ogółem
	Banki Regionalne	LCL						
AKTYWA SEGMENTÓW	-	-	-	-	-	-	-	-
W tym inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	68	-	-	617	345	1 498	-	2 528
W tym wartość firmy	73	4 354	809	8 488	1 561	1 425	189	16 899
AKTYWA OGÓŁEM	883 961	210 544	98 651	588 368	1 354 261	157 909	(691 966)	2 601 727

31.12.2023								
	Bankowość detaliczna we Francji		Międzynarodowa bankowość detaliczna	Zarządzanie oszczędnościami	Korporacje i instytucje	Specjalistyczne usługi finansowe	Centrum Korporacyjne	Ogółem
(w mln EUR)	Banki Regionalne	LCL						
Przychody	13 259	3 850	4 041	6 693	7 779	3 597	(2 727)	36 492
Koszty operacyjne	(9 813)	(2 441)	(2 229)	(2 880)	(4 819)	(1 702)	1 800	(22 084)
PRZYCHODY OPERACYJNE BRUTTO	3 446	1 409	1 812	3 813	2 960	1 895	(927)	14 409
Koszt ryzyka	(1 153)	(301)	(463)	(5)	(120)	(870)	(29)	(2 941)
PRZYCHODY OPERACYJNE	2 294	1 108	1 349	3 808	2 840	1 025	(957)	11 468
Udział w zysku netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	9	-	1	102	21	130	-	263
Zyski (straty) netto z pozostałych aktywów	5	21	3	(10)	2	71	(4)	88
Zmiana wartości firmy	-	-	-	-	-	11	(9)	2
ZYSK BRUTTO	2 309	1 129	1 353	3 900	2 863	1 237	(969)	11 822
Podatek dochodowy	(551)	(256)	(425)	(869)	(690)	(306)	349	(2 748)
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	(3)	1	-	-	(1)	(3)
ZYSK NETTO	1 757	873	925	3 032	2 173	931	(621)	9 071
Udziały niekontrolujące	1	-	145	466	118	79	4	813
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	1 757	873	780	2 566	2 055	852	(625)	8 258

(1) Efekt związany z „marżami wewnętrznymi” w momencie konsolidacji działalności ubezpieczeniowej na poziomie Crédit Agricole S.A. został ujęty w linii biznesowej Centrum Korporacyjnego. Wpływ korekty kosztów poniesionych w dystrybucji umów ubezpieczenia wyniósł -2 966 mln EUR w przychodach i +2 966 mln EUR w kosztach operacyjnych.

31.12.2023								
	Bankowość detaliczna we Francji		Międzynarodowa bankowość detaliczna	Zarządzanie oszczędnościami	Korporacje i instytucje	Specjalistyczne usługi finansowe	Centrum Korporacyjne	Ogółem
(w mln EUR)	Banki Regionalne	LCL						
AKTYWA SEGMENTÓW								
W tym inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	97	-	-	498	377	1 385	-	2 357
W tym wartość firmy	73	4 354	816	8 156	1 559	1 422	150	16 530
AKTYWA OGÓŁEM	875 878	206 308	100 473	612 836	1 188 045	153 127	(669 568)	2 467 099

5.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W PODZIALE NA OBSZARY GEOGRAFICZNE

Geograficzna analiza aktywów i wyników segmentów opiera się na miejscu, w którym operacje są księgowane dla celów rachunkowości.

(w mln EUR)	31.12.2024				31.12.2023			
	Wynik netto (udział Grupy)	W tym przychody	Aktywa segmentów	W tym wartość firmy	Wynik netto (udział Grupy)	W tym przychody	Aktywa segmentów	W tym wartość firmy
Francja (w tym oddziały i terytoria zagraniczne)	4 399	23 660	2 073 624	10 520	4 201	22 803	1 973 284	10 450
Włochy	1 464	5 408	157 946	1 325	1 231	5 038	129 696	1 266
Pozostałe państwa członkowskie Unii Europejskiej	994	4 020	111 644	3 822	846	3 591	128 010	3 382
Pozostałe kraje w Europie	438	1 791	48 138	1 167	583	1 892	41 288	884
Ameryka Północna ⁽¹⁾	663	1 667	85 015	(0)	591	1 511	76 074	477
Ameryka Środkowa i Południowa	19	52	2 161	-	70	111	1 302	-
Afryka i Bliski Wschód	114	314	4 980	13	117	328	4 539	20
Region Azji i Pacyfiku (z wył. Japonii)	449	877	38 299	32	465	888	34 111	30
Japonia	101	272	79 921	20	154	330	78 796	21
OGÓŁEM	8 640	38 061	2 601 727	16 899	8 258	36 492	2 467 099	16 530

(1) Dotyczy przeklasyfikowania aktywów Amundi US zgodnie z MSSF 5 w ramach umowy między Amundi a Victory Capital (zob. Nota 2).

5.3 SZCZEGÓLNE CECHY UBEZPIECZEŃ

DOCHODY SPÓŁEK UBEZPIECZENIOWYCH

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Przychody z ubezpieczeń	14 529	13 886
Koszty usług ubezpieczenia	(11 555)	(11 384)
Przychody lub koszty związane z umowami reasekuracji biernej	(206)	(99)
Wynik z usług ubezpieczenia	2 768	2 403
Przychody lub dochody z innej działalności	71	83
Przychody z inwestycji	8 382	7 583
Koszty inwestycji	(1 285)	(885)
Zyski (straty) ze zbycia inwestycji pomniejszone o odwrócenia odpisów aktualizujących i odpisów amortyzacyjnych	(385)	(526)
Zmiana wartości godziwej inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 407	5 772
Zmiana odpisów aktualizujących wartość inwestycji	(56)	3
Przychody z inwestycji pomniejszone o koszty	13 063	11 946
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń	(12 570)	(11 288)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń związane z umowami reasekuracji biernej	49	48
Zmiany wartości umów inwestycyjnych bez uznaniowego udziału w zyskach	(191)	(314)
PRZYCHODY FINANSOWE NETTO	351	393
Pozostałe bieżące przychody (koszty) operacyjne	(369)	(365)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(75)	(54)
PRZYCHODY OPERACYJNE	2 746	2 460
Koszty finansowania	(215)	(157)
Podatek dochodowy	(574)	(503)
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-
SKONSOLIDOWANY ZYSK NETTO	1 957	1 799
Udziały niekontrolujące	44	89
WYNIK NETTO (UDZIAŁ GRUPY)	1 913	1 710

PRZYCHODY Z UBEZPIECZEŃ

Poniższa tabela przedstawia podział przychodów z ubezpieczeń ujętych w okresie:

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Zmiany zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług	6 939	6 940
Koszty usług ubezpieczenia poniesione w okresie	3 575	3 431
Zmiana korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego	287	308
Marża kontraktowa ujęta w zysku lub stracie z powodu przeniesienia usług objętych umową ubezpieczenia w danym okresie	3 162	3 220
Inne kwoty (w tym korekty spowodowane doświadczeniem dotyczące wpływów z tytułu składek)	(85)	(19)
Przypisanie części składek, które związane są z odzyskaniem przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	1 228	1 112
PRZYCHODY Z UBEZPIECZEŃ Z TYTUŁU UMÓW INNYCH NIŻ WYCENIANE Z ZASTOSOWANIEM MODELU PAA	8 167	8 052
PRZYCHODY Z UBEZPIECZEŃ Z TYTUŁU UMÓW WYCENIANYCH Z ZASTOSOWANIEM MODELU PAA	6 628	6 117
PRZYCHODY Z UBEZPIECZEŃ	14 795	14 169
w tym umowy ubezpieczenia, do których zastosowano zmodyfikowane podejście retrospektywne	5 912	6 482
w tym umowy ubezpieczenia, do których zastosowano podejście oparte na wartości godziwej	-	-

PRZYCHODY LUB KOSZTY FINANSOWE Z UBEZPIECZEŃ

Poniższa tabela przedstawia rozbić całkowitej kwoty przychodów lub kosztów finansowych z ubezpieczeń oraz przychodów z inwestycji netto ujętych w zysku lub stracie oraz w innych całkowitych dochodach w okresie:

	31.12.2024			31.12.2023		
(w mln EUR)	Umowy ubezpieczeń z bezpośrednim udziałem w zyskach	Inne umowy i fundusze własne	Ogółem	Umowy ubezpieczeń z bezpośrednim udziałem w zyskach	Inne umowy i fundusze własne	Ogółem
ZWROT Z INWESTYCJI Z AKTYWÓW	11 804	884	12 688	19 781	2 169	21 950
Przychody z inwestycji pomniejszone o koszty inwestycji ujęte w zysku lub stracie	12 146	791	12 937	10 792	997	11 789
Przychody z inwestycji	7 438	663	8 101	6 674	588	7 262
Koszty inwestycji	(990)	(146)	(1 136)	(742)	(64)	(806)
Zyski i straty ze zbycia inwestycji pomniejszone o odwrócenia odpisów aktualizujących i odpisów amortyzacyjnych	(354)	(31)	(385)	(516)	-	(516)
Zmiana wartości godziwej inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 101	312	6 413	5 366	480	5 846
Zmiana odpisów aktualizujących wartość inwestycji	(49)	(7)	(56)	10	(7)	3
Zyski i straty z inwestycji ujmowane w innych całkowitych dochodach	(342)	93	(249)	8 989	1 172	10 161
Zyski i straty z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(421)	120	(301)	8 992	1 128	10 120
Zyski i straty z tytułu instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	79	(27)	52	(3)	44	41
PRZYCHODY LUB KOSZTY FINANSOWE Z UBEZPIECZEŃ	(11 955)	(256)	(12 211)	(20 699)	(220)	(20 919)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń ujęte w zysku lub stracie	(12 304)	(217)	(12 521)	(11 178)	(62)	(11 240)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń z tytułu zawartych umów ubezpieczenia ujęte w zysku lub stracie	(12 304)	(266)	(12 570)	(11 178)	(110)	(11 288)
Wpływ odwrócenia stopy dyskontowej	-	(335)	(335)	-	(287)	(287)
Wpływ zmian stóp procentowych i innych założeń finansowych	-	35	35	-	(7)	(7)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń z tytułu umów z bezpośrednim udziałem w zyskach	(11 955)	-	(11 955)	(20 700)	-	(20 700)
Opcja dezagregacji	(349)	34	(315)	9 522	184	9 706
Kwota ujęta w zysku lub stracie z zastosowaniem opcji ograniczania ryzyka	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z tytułu zmian wartości bilansowej zawartych umów ubezpieczenia ujmowane w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń z tytułu umów reasekuracji biernej ujęte w zysku lub stracie	-	49	49	-	48	48
Wpływ odwrócenia stopy dyskontowej	-	54	54	-	46	46
Wpływ zmian stóp procentowych i innych założeń finansowych	-	(10)	(10)	-	29	29
Opcja dezagregacji	-	5	5	-	(27)	(27)
Różnice kursowe z tytułu zmian wartości bilansowej umów reasekuracji biernej ujmowane w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń ujęte w innych całkowitych dochodach	349	(39)	310	(9 521)	(158)	(9 679)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń z tytułu zawartych umów ubezpieczenia ujęte w innych całkowitych dochodach	349	(34)	315	(9 521)	(185)	(9 706)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń ujęte w innych całkowitych dochodach, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	431	(34)	397	(9 393)	(185)	(9 578)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń ujęte w innych całkowitych dochodach, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(82)	-	(82)	(128)	-	(128)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń z tytułu umów reasekuracji biernej ujęte w innych całkowitych dochodach	-	(5)	(5)	-	27	27
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń związane z umowami reasekuracji biernej ujęte w innych całkowitych dochodach	-	(5)	(5)	-	27	27
ZMIANY WARTOŚCI UMÓW INWESTYCYJNYCH BEZ UZNANIOWEGO UDZIAŁU W ZYSKACH	-	(191)	(191)	-	(314)	(314)

W poniższej tabeli przedstawiono skład i wartość godziwą bazowych aktywów finansowych umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach:

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Nieruchomości inwestycyjne	9 464	9 894
Inwestycje finansowe	271 495	273 925
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (z wyłączeniem aktywów finansowych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	109 144	110 268
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Inne aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	109 144	110 268
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	161 824	163 239
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	159 847	161 116
Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	1 977	2 123
Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	527	418
Kredyty i należności od klientów	-	-
Inne kredyty i należności	527	418
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Inwestycje finansowe z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	101 674	92 878
Instrumenty pochodne i wydzielone wbudowane instrumenty pochodne	470	524
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	-	-
POZYCJE BAZOWE DLA UMÓW UBEZPIECZENIA Z BEZPOŚREDNIM UDZIAŁEM W ZYSKACH OGÓŁEM	383 103	377 221

UMOWY UBEZPIECZENIA I REASEKURACJI

W poniższej tabeli przedstawiono wartość bilansową portfeli zawartych umów ubezpieczenia i umów reasekuracji biernej, z podziałem na pozycje w bilansie i szczegółowo według ich składników.

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
ZAWARTE UMOWY UBEZPIECZENIA	366 436	351 778
Zawarte umowy ubezpieczenia, które są aktywami	(15)	-
Pozostały okres świadczenia usług	(494)	-
Zaistniałe szkody	479	-
Składniki aktywów w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	-	-
Zawarte umowy ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	366 451	351 778
Pozostały okres świadczenia usług	355 345	340 425
Zaistniałe szkody	11 106	11 353
Składniki aktywów w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	-	-
UMOWY REASEKURACJI BIERNEJ	(951)	(1 021)
Umowy reasekuracji biernej, które są aktywami	(1 021)	(1 097)
Pozostały okres świadczenia usług	(226)	(368)
Zaistniałe szkody	(795)	(729)
Umowy reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	70	76
Pozostały okres świadczenia usług	71	83
Zaistniałe szkody	(1)	(7)
UMOWY INWESTYCYJNE BEZ UZNANIOWEGO UDZIAŁU W ZYSKACH⁽¹⁾	3 170	3 189

(1) Umowy inwestycyjne bez uznaniowego udziału w zyskach są klasyfikowane jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Poniżej przedstawiono uzgodnienia sald początkowych i końcowych umów objętych zakresem MSSF 17.

Uzgodnienia te pokazują, jak wartości bilansowe netto odpowiednio zawartych umów ubezpieczenia i umów reasekuracji biernej zmieniały się w danym okresie z powodu przepływów pieniężnych oraz przychodów i kosztów ujętych w zysku lub stracie oraz w innych całkowitych dochodach.

Pierwsze uzgodnienie (według rodzaju zobowiązania) analizuje oddzielnie zmiany zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług oraz zmiany zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód i uzgadnia te zmiany z pozycjami rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Drugie uzgodnienie (według komponentu wyceny umów) analizuje oddzielnie, dla umów, które nie są wyceniane z zastosowaniem modelu PAA, zmiany w szacunkach wartości bieżącej przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych, korekty z tytułu ryzyka niefinansowego oraz marży kontraktowej.

UZGODNIENIA SALD POCZĄTKOWYCH I KOŃCOWYCH WARTOŚCI BILANSOWYCH ZAWARTYCH UMÓW UBEZPIECZENIA WEDŁUG RODZAJU ZOBOWIĄZANIA

			31.12.2024							31.12.2023										
			Zobowiązanie z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług		Zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód								Zobowiązanie z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług		Zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód					
			Umowy wyceniane z zastosowaniem modelu PAA							Umowy wyceniane z zastosowaniem modelu PAA										
(w mln EUR)	Z wyl. komponentu straty	Komponent straty	Zobowiązanie z tyt. pozostałego okresu świadczenia usług ogółem	Umowy inne niż wyceniane z zast. modelu PAA	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekta z tyt. ryzyka niefinansowego	Umowy wyceniane z zast. modelu PAA	Zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód ogółem	Ogółem	Z wyl. komponentu straty	Komponent straty	Zobowiązanie z tyt. pozostałego okresu świadczenia usług ogółem	Umowy inne niż wyceniane z zast. modelu PAA	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekta z tyt. ryzyka niefinansowego	Umowy wyceniane z zast. modelu PAA	Zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód ogółem	Ogółem		
SALDO POCZĄTKOWE WARTOŚCI BILANSOWYCH NETTO ZAWARTYCH UMÓW UBEZPIECZENIA	340 261	164	340 425	5 171	6 038	144	6 182	11 353	351 778	323 365	91	323 455	5 439	5 252	133	5 385	10 824	334 280		
Saldo początkowe wartości bilansowych portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są aktywami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Saldo początkowe wartości bilansowych portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	340 261	164	340 425	5 171	6 038	144	6 182	11 353	351 778	323 365	91	323 455	5 439	5 252	133	5 385	10 824	334 280		
PRZYCHODY Z UBEZPIECZEŃ	(14 795)		(14 795)				-	-	(14 795)	(14 169)		(14 169)				-	-	(14 169)		
Koszty usług ubezpieczeniowych	1 795	(29)	1 766	3 491	5 097	12	5 109	8 600	10 366	1 736	68	1 804	3 477	4 914	8	4 922	8 398	10 203		
Poniesione odszkodowania (z wyłączeniem komponentów inwestycyjnych) oraz inne poniesione koszty usług ubezpieczeniowych	8	10	18	3 583	5 307	53	5 360	8 943	8 961	-	(41)	(41)	3 539	4 976	53	5 029	8 568	8 527		
Amortyzacja przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	1 787		1 787				-	-	1 787	1 736		1 736				-	-	1 736		
Zmiany przepływów pieniężnych z realizacji umów związane ze zobowiązaniem z tytułu zaistniałych szkód			-	(92)	(210)	(41)	(251)	(343)	(343)			-	(62)	(62)	(45)	(107)	(169)	(169)		
Straty na grupach umów rodzących obciążenia oraz odwrócenia takich strat		(39)	(39)						(39)		109	109						109		
WYNIK Z USŁUG UBEZPIECZENIA	(13 000)	(29)	(13 029)	3 491	5 097	12	5 109	8 600	(4 429)	(12 433)	68	(12 365)	3 477	4 914	8	4 922	8 398	(3 966)		
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń	12 037	1	12 038	67	146	4	150	217	12 255	20 775	1	20 777	57	157	4	161	218	20 994		
ZMIANA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OGÓŁEM	(963)	(28)	(991)	3 558	5 243	16	5 259	8 817	7 826	8 342	69	8 411	3 534	5 071	12	5 083	8 617	17 028		
Komponenty inwestycyjne	(26 634)		(26 634)	26 634	-		-	26 634	-	(26 954)		(26 954)	26 954	-		-	26 954	-		
Inne zmiany	(20)	1	(19)	(23)	(9)	(2)	(11)	(34)	(53)	(65)	4	(61)	(5)	(21)	(1)	(22)	(27)	(88)		
Przepływy pieniężne w danym okresie	42 070		42 070	(30 409)	(4 776)	-	(4 776)	(35 185)	6 885	35 573		35 573	(30 751)	(4 264)	-	(4 264)	(35 014)	558		
Składki otrzymane z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	43 317		43 317				-	-	43 317	37 437		37 437				-	-	37 437		
Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	(1 247)		(1 247)		(14)		(14)	(14)	(1 261)	(1 864)		(1 864)		(13)		(13)	(13)	(1 877)		
Płatności dokonane z tytułu zaistniałych szkód i inne koszty usług ubezpieczeniowych poniesione z tytułu zawartych umów ubezpieczenia, z wyłączeniem przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia – z uwzględnieniem komponentów inwestycyjnych				(30 409)	(4 762)		(4 762)	(35 171)	(35 171)				(30 751)	(4 251)		(4 251)	(35 002)	(35 002)		
SALDO KOŃCOWE WARTOŚCI BILANSOWYCH NETTO ZAWARTYCH UMÓW UBEZPIECZENIA	354 714	137	354 851	4 931	6 496	158	6 654	11 585	366 436	340 261	164	340 425	5 171	6 038	144	6 182	11 353	351 778		
Saldo końcowe wartości bilansowych portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są aktywami	(494)	-	(494)	479	-	-	-	479	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Saldo końcowe wartości bilansowych portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	355 208	137	355 345	4 452	6 496	158	6 654	11 106	366 451	340 261	164	340 425	5 171	6 038	144	6 182	11 353	351 778		

UZGODNIENIA SALD POCZĄTKOWYCH I KOŃCOWYCH ZAWARTYCH UMÓW UBEZPIECZENIA WEDŁUG KOMPONENTU WYCENY UMÓW NIEOBJĘTYCH PODEJŚCIEM OPARTYM NA ALOKACJI SKŁADKI

(w mln EUR)	31.12.2024				31.12.2023			
	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekta ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego	Marża kontraktowa	Ogółem	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekta ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego	Marża kontraktowa	Ogółem
SALDO POCZĄTKOWE WARTOŚCI BILANSOWYCH NETTO ZAWARTYCH UMÓW UBEZPIECZENIA	307 360	3 165	30 852	341 377	292 887	3 521	28 503	324 911
Saldo początkowe wartości bilansowych portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są aktywami	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo początkowe wartości bilansowych portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	307 360	3 165	30 852	341 377	292 887	3 521	28 503	324 911
Zmiany związane z przyszłą usługą	(5 289)	347	4 904	(38)	(5 315)	(90)	5 509	104
Zmiany szacunków korygujące marżę kontraktową	(1 974)	61	1 913	-	(2 438)	(325)	2 763	-
Zmiany szacunków niekorygujące marży kontraktowej	(52)	6	-	(46)	89	(3)	-	86
Wpływ umów początkowo ujętych w danym okresie	(3 263)	280	2 991	8	(2 966)	238	2 746	18
Zmiany związane z bieżącą usługą	95	(281)	(3 162)	(3 348)	87	(306)	(3 220)	(3 439)
Marża kontraktowa ujęta w zysku lub stracie w celu odzwierciedlenia przeniesienia usług	-	-	(3 162)	(3 162)	-	-	(3 220)	(3 220)
Zmiana korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego, która nie dotyczy przyszłej usługi ani przeszłej usługi	-	(281)	-	(281)	-	(306)	-	(306)
Korekty spowodowane doświadczeniem, z wyłączeniem kwot związanych z korektą ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego	95	-	-	95	87	-	-	87
Zmiany dotyczące usług przeszłych	(86)	(6)	-	(92)	(60)	(2)	-	(62)
Zmiany przepływów pieniężnych z realizacji umów związane z zaistniałymi szkodami	(86)	(6)	-	(92)	(60)	(2)	-	(62)
WYNIK Z USŁUG UBEZPIECZENIA	(5 280)	60	1 742	(3 478)	(5 288)	(398)	2 289	(3 397)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń	12 009	24	73	12 106	20 726	43	64	20 833
ZMIANA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OGÓŁEM	6 729	84	1 815	8 628	15 438	(355)	2 353	17 436
Inne zmiany	23	1	(64)	(40)	(61)	(1)	(4)	(66)
Przepływy pieniężne w danym okresie	5 376	-	-	5 376	(904)	-	-	(904)
Składki otrzymane z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	36 402	-	-	36 402	30 631	-	-	30 631
Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	(618)	-	-	(618)	(784)	-	-	(784)
Płatności dokonane z tytułu zaistniałych szkód i inne koszty usług ubezpieczeniowych poniesione z tytułu zawartych umów ubezpieczenia, z wyłączeniem przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia – z uwzględnieniem komponentów inwestycyjnych	(30 408)	-	-	(30 408)	(30 751)	-	-	(30 751)
SALDO KOŃCOWE WARTOŚCI BILANSOWYCH NETTO ZAWARTYCH UMÓW UBEZPIECZENIA	319 488	3 250	32 603	355 341	307 360	3 165	30 852	341 377
Saldo końcowe wartości bilansowych portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są aktywami	(10)	-	-	(10)	-	-	-	-
Saldo końcowe wartości bilansowych portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	319 498	3 250	32 603	355 351	307 360	3 165	30 852	341 377

UZGODNIENIA SALD POCZĄTKOWYCH I KOŃCOWYCH WARTOŚCI BILANSOWYCH UMÓW REASEKURACJI BIERNEJ WEDŁUG RODZAJU AKTYWÓW

	31.12.2024									31.12.2023								
(w mln EUR)	Aktywa wynikające z pozostałego okresu świadczenia usług			Aktywa z tytułu zaistniałych szkód						Aktywa wynikające z pozostałego okresu świadczenia usług				Aktywa z tytułu zaistniałych szkód				
	Umowy wyceniane z zastosowaniem modelu PAA									Umowy wyceniane z zastosowaniem modelu PAA								
	Z wyl. komponentu odzyskania strat	Komponent odzyskania strat	Aktywa z tyt. pozostałego okresu świadczenia usług ogółem	Umowy inne niż wyceniane z zast. modelu PAA	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekta z tyt. ryzyka niesownego	Umowy wyceniane z zast. modelu PAA	Aktywa z tytułu zaistniałych szkód ogółem	Ogółem	Z wyl. komponentu odzyskania strat	Komponent odzyskania strat	Aktywa z tyt. pozostałego okresu świadczenia usług ogółem	Umowy inne niż wyceniane z zast. modelu PAA	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekta z tyt. ryzyka niesownego	Umowy wyceniane z zast. modelu PAA	Aktywa z tytułu zaistniałych szkód ogółem	Ogółem
SALDO POCZĄTKOWE WARTOŚCI BILANSOWYCH NETTO UMÓW REASEKURACJI BIERNEJ	282	3	285	35	678	23	701	736	1 021	70	5	75	98	684	24	708	806	881
Saldo początkowe wartości bilansowych portfeli umów reasekuracji biernej, które są aktywami	365	3	368	28	678	23	701	729	1 097	215	5	220	45	684	24	708	753	973
Saldo początkowe wartości bilansowych portfeli umów reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	(83)	-	(83)	7	-	-	-	7	(76)	(145)	-	(145)	53	-	-	-	53	(92)
ALOKACJA ZAPŁACONYCH SKŁADEK	(604)		(604)				-	-	(604)	(650)		(650)				-	-	(650)
Kwoty odzyskane od reasekuratora	-	-	-	118	277	2	279	397	397	-	(1)	(1)	202	355	(3)	352	554	553
Kwoty odzyskane z tytułu roszczeń i innych kosztów poniesionych w okresie	-	-	-	122	193	3	196	318	318	-	-	-	121	237	4	241	362	362
Zmiany przepływów pieniężnych z realizacji umów związane z aktywami z tytułu zaistniałych szkód			-	(4)	84	(1)	83	79	79			-	81	118	(7)	111	192	192
Zmiany w komponencie odzyskania strat związanym z rodzącymi obciążeniami bazowymi umowami		-	-				-	-	-		(1)	(1)				-	-	(1)
Wpływ zmian ryzyka niewykonania zobowiązań przez wystawcę umów reasekuracji biernej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
PRZYCHODY LUB KOSZTY ZWIĄZANE Z UMOWAMI REASEKURACJI BIERNEJ	(604)	-	(604)	118	277	2	279	397	(207)	(652)	(1)	(654)	202	355	(3)	352	554	(99)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń związane z umowami reasekuracji biernej	22	-	22	2	19	1	20	22	44	47	-	47	1	26	1	27	28	75
ZMIANA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OGÓŁEM	(582)	-	(582)	120	296	3	299	419	(163)	(605)	(1)	(606)	203	381	(2)	379	582	(24)
Komponenty inwestycyjne	(37)		(37)	35	2		2	37	-	(6)		(6)	4	2		2	6	-
Inne zmiany	(10)	-	(10)	(16)	10	-	10	(6)	(16)	32	(1)	31	51	114	1	115	166	197
Przepływy pieniężne za dany okres	499		499	(162)	(228)	-	(228)	(390)	109	791		791	(321)	(503)	-	(503)	(824)	(33)
Składki opłacone z tytułu umów reasekuracji biernej	499		499				-	-	499	791		791				-	-	791
Kwoty odzyskane od reasekuratora – w tym komponenty inwestycyjne			-	(162)	(228)		(228)	(390)	(390)			-	(321)	(503)		(503)	(824)	(824)
SALDO KOŃCOWE WARTOŚCI BILANSOWYCH NETTO UMÓW REASEKURACJI BIERNEJ	152	3	155	12	758	26	784	796	951	282	3	285	35	678	23	701	736	1 021
Saldo końcowe wartości bilansowych portfeli umów reasekuracji biernej, które są aktywami	223	3	226	11	758	26	784	795	1 021	365	3	368	28	678	23	701	729	1 097
Saldo końcowe wartości bilansowych portfeli umów reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	(71)	-	(71)	1	-	-	-	1	(70)	(83)	-	(83)	7	-	-	-	7	(76)

UZGODNIENIA SALD POCZĄTKOWYCH I KOŃCOWYCH WARTOŚCI BILANSOWYCH UMÓW REASEKURACJI BIERNEJ WEDŁUG KOMPONENTU WYCENY UMÓW NIEOBJĘTYCH PODEJŚCIEM OPARTYM NA ALOKACJI SKŁADKI

(w mln EUR)	31.12.2024				31.12.2023			
	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekta ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego	Marża kontraktowa	Ogółem	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego	Marża kontraktowa	Ogółem
SALDO POCZĄTKOWE WARTOŚCI BILANSOWYCH NETTO UMÓW REASEKURACJI BIERNEJ	(193)	111	213	131	(226)	103	251	128
Saldo początkowe wartości bilansowych portfeli umów reasekuracji biernej, które są aktywami	80	53	74	207	75	46	99	220
Saldo początkowe wartości bilansowych portfeli umów reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	(273)	58	139	(76)	(301)	57	152	(92)
Zmiany związane z przyszłą usługą	(13)	7	6	-	(101)	16	86	-
Zmiany szacunków korygujące marżę kontraktową	(2)	3	(1)	-	(90)	11	79	-
Zmiany szacunków niekorygujące marży kontraktowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie komponentu odzyskania strat dotyczącego rodzących obciążenia bazowych umów, które korygują marżę kontraktową	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ umów początkowo ujętych w danym okresie	(11)	4	7	-	(11)	4	7	-
Zmiany związane z bieżącą usługą	(3)	(13)	(35)	(51)	(4)	(15)	(130)	(149)
Marża kontraktowa ujęta w zysku lub stracie w celu odzwierciedlenia otrzymanych usług	-	-	(35)	(35)	-	-	(130)	(130)
Odwrócenia komponentu odzyskania strat wyłączonego z alokacji zapłaconych składek	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego, która nie dotyczy przyszłej usługi ani przeszłej usługi	-	(13)	-	(13)	-	(15)	-	(15)
Korekty spowodowane doświadczeniem, z wyłączeniem kwot związanych z korektą ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego	(3)	-	-	(3)	(4)	-	-	(4)
Zmiany dotyczące usług przeszłych	(4)	-	-	(4)	81	-	-	81
Zmiany przepływów pieniężnych z realizacji umów związane z zaistniałymi szkodami	(4)	-	-	(4)	81	-	-	81
Wpływ zmian ryzyka niewykonania zobowiązania przez wystawcę umów reasekuracji biernej	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
PRZYCHODY LUB KOSZTY Z TYTUŁU UMÓW REASEKURACJI BIERNEJ	(20)	(6)	(29)	(55)	(26)	-	(44)	(70)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń związane z umowami reasekuracji biernej	11	4	9	24	33	6	10	49
ZMIANA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OGÓŁEM	(9)	(2)	(20)	(31)	7	6	(34)	(21)
Inne zmiany	(14)	-	(1)	(15)	97	2	(4)	95
Przepływy pieniężne w danym okresie	51	-	-	51	(71)	-	-	(71)
Składki opłacone z tytułu umów reasekuracji biernej	208	-	-	208	250	-	-	250
Kwoty odzyskane od reasekuratora – w tym komponenty inwestycyjne	(157)	-	-	(157)	(321)	-	-	(321)
SALDO KOŃCOWE WARTOŚCI BILANSOWYCH NETTO UMÓW REASEKURACJI BIERNEJ	(165)	109	192	136	(193)	111	213	131
Saldo końcowe wartości bilansowych portfeli umów reasekuracji biernej, które są aktywami	93	54	59	206	80	53	74	207
Saldo końcowe wartości bilansowych portfeli umów reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	(258)	55	133	(70)	(273)	58	139	(76)

WPŁYW UMÓW POCZĄTKOWO UJĘTYCH W DANYM OKRESIE

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ na bilans zawartych umów ubezpieczenia i umów reasekuracji biernej, początkowo ujętych w okresie (w przypadku umów innych niż wyceniane z zastosowaniem modelu PAA):

31.12.2024								
(w mln EUR)	Umowy ubezpieczenia					Umowy reasekuracji		
	Zawarte umowy		Nabyte umowy		Ogółem	Umowy subskrybowane	Nabyte umowy	Ogółem
	Nierodzące obciążeń	Rodzące obciążenia	Nierodzące obciążeń	Rodzące obciążenia				
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	(31 556)	(348)	-	-	(31 904)	(59)	-	(59)
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wypływów pieniężnych	28 303	338	-	-	28 641	70	-	70
Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	543	110	-	-	653			
Odszkodowania i inne koszty bezpośrednie	27 760	228	-	-	27 988			
Korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego	262	18	-	-	280	(4)	-	(4)
Marża kontraktowa	2 991		-	-	2 991	(7)	-	(7)
WPŁYW UMÓW POCZĄTKOWO UJĘTYCH W DANYM OKRESIE	-	8	-	-	8	-	-	-

31.12.2023								
(w mln EUR)	Umowy ubezpieczenia					Umowy reasekuracji		
	Zawarte umowy		Nabyte umowy		Ogółem	Umowy subskrybowane	Nabyte umowy	Ogółem
	Nierodzące obciążeń	Rodzące obciążenia	Nierodzące obciążeń	Rodzące obciążenia				
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wpływów pieniężnych	(26 372)	(1 590)	-	-	(27 962)	(13)	-	(13)
Szacunki wartości bieżącej przyszłych wypływów pieniężnych	23 400	1 596	-	-	24 996	24	-	24
Przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia	794	225	-	-	1 019			
Odszkodowania i inne koszty bezpośrednie	22 606	1 371	-	-	23 977			
Korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego	226	12	-	-	238	(4)	-	(4)
Marża kontraktowa	2 746		-	-	2 746	(7)	-	(7)
WPŁYW UMÓW POCZĄTKOWO UJĘTYCH W DANYM OKRESIE	-	18	-	-	18	-	-	-

OCZEKIWANE UJĘCIE W ZYSKU NETTO POZOSTAŁEJ MARŻY KONTRAKTOWEJ NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Podział oczekiwanego ujęcia w zysku netto pozostałej marży kontraktowej na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiono w poniższej tabeli:

31.12.2024				
(w mln EUR)	≤ 5 lat	> 5 lat ≤ 10 lat	> 10 lat	Ogółem
Marża kontraktowa – zawarte umowy ubezpieczenia	10 274	6 831	15 498	32 603
31.12.2023				
(w mln EUR)	≤ 5 lat	> 5 lat ≤ 10 lat	> 10 lat	Ogółem
Marża kontraktowa – zawarte umowy ubezpieczenia	10 509	6 834	13 509	30 852

ZMIANA ODSZKODOWAŃ I ŚWIADCZEŃ

Zmiana odszkodowań i świadczeń przed odliczeniem reasekuracji

Rzeczywiste wypłaty odszkodowań i świadczeń są porównywane z poprzednimi szacunkami ich niezdyskontowanej kwoty w poniższym przebiegu szkodowości, w ujęciu brutto, tj. przed odliczeniem reasekuracji, na dzień 31 grudnia 2024 r.:

(w mln EUR)	N-5	N-4	N-3	N-2	N-1	N	Ogółem
Oszacowanie ostatecznego kosztu odszkodowań i świadczeń (przed odliczeniem reasekuracji, dane niezdyskontowane)							
Na koniec roku zajścia szkody	2 993	2 891	3 330	4 150	4 532	4 751	
Rok później	3 005	2 856	3 414	4 289	4 230		
Dwa lata później	3 047	2 853	3 362	4 318			
Trzy lata później	3 033	2 810	3 283				
Cztery lata później	3 013	2 771					
Pięć lat później	2 995						
Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto ogółem	2 646	2 409	2 796	3 351	3 249	2 269	16 720
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZAISTNIAŁYCH SZKÓD, BRUTTO, NIEZDYSKONTOWANE – LATA WYSTĄPIENIA OD N-5 DO N	349	362	487	967	981	2 482	5 628
Zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód, brutto, niezdyskontowane – lata wystąpienia przed n-5							1 628
Wpływ dyskontowania							(804)
Wpływ korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego							158
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZAISTNIAŁYCH SZKÓD, BRUTTO	6 610						

Zmiana odszkodowań i świadczeń netto, tj. po odliczeniu reasekuracji

Rzeczywiste wypłaty odszkodowań i świadczeń są porównywane z poprzednimi szacunkami ich niezdyskontowanej kwoty w poniższym przebiegu szkodowości, w ujęciu netto, tj. po odliczeniu reasekuracji, na dzień 31 grudnia 2024 r.:

(w mln EUR)	N-5	N-4	N-3	N-2	N-1	N	Ogółem
Oszacowanie ostatecznego kosztu odszkodowań i świadczeń (netto, tj. po odliczeniu reasekuracji, dane niezdyskontowane)							
Na koniec roku zajścia szkody	2 819	2 741	3 190	3 665	4 434	4 592	
Rok później	2 848	2 692	3 278	3 654	4 069		
Dwa lata później	2 881	2 681	3 228	3 599			
Trzy lata później	2 855	2 639	3 130				
Cztery lata później	2 839	2 591					
Pięć lat później	2 818						
Wypłacone odszkodowania i świadczenia netto ogółem	2 507	2 277	2 666	3 026	3 179	2 267	15 922
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZAISTNIAŁYCH SZKÓD, NETTO, NIEZDYSKONTOWANE – LATA WYSTĄPIENIA OD N-5 DO N	311	314	464	573	890	2 325	4 877
Zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód, netto, niezdyskontowane – lata wystąpienia przed n-5							1 543
Wpływ dyskontowania							(734)
Wpływ korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego							132
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZAISTNIAŁYCH SZKÓD, NETTO	5 818						

Zgodnie z wymogami przejściowymi standardu, Grupa nie prezentuje wcześniej nieujawnionych informacji o przebiegu szkodowości za okres dłuższy niż pięć lat przed końcem rocznego okresu sprawozdawczego, w odniesieniu do którego po raz pierwszy stosuje MSSF 17 (tj. szkód zaistniałych przed 2019 r.).

UMOWY UBEZPIECZENIA – KWOTY PRZEJŚCIOWE

Zgodnie z wymogami przejściowymi MSSF 17, zmiany zasad rachunkowości wynikające z zastosowania MSSF 17 muszą być stosowane z wykorzystaniem podejścia w pełni retrospektywnego na dzień przejścia, o ile jest to praktycznie możliwe. Zgodnie z podejściem w pełni retrospektywnym, na dzień przejścia (1 stycznia 2022 r.) Grupa ma obowiązek:

- zidentyfikować, ująć i wycenić każdą grupę umów ubezpieczenia, tak jakby zawsze stosowała MSSF 17;
- zidentyfikować, ująć i wycenić wszelkie aktywa w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia, tak jakby zawsze stosowała MSSF 17 (z wyjątkiem tego, że nie ma obowiązku stosowania oceny możliwości odzyskania aktywów przed dniem przejścia);
- zaprzestać ujmowania wszelkich istniejących sald, które nie istniałyby, gdyby zawsze stosowano MSSF 17; oraz
- ująć wszelkie powstałe różnice netto w kapitale własnym.

Wtedy i tylko wtedy, gdy retrospektywne stosowanie standardu w odniesieniu do grupy umów ubezpieczenia lub składnika aktywów z tytułu przepływów pieniężnych z akwizycji umów ubezpieczenia jest niewykonalne w praktyce, Grupa może zdecydować się na jedno z dwóch podejść określonych przez przepisy przejściowe standardu (zmodyfikowane podejście retrospektywne lub podejście oparte na wartości godziwej).

Na dzień przejścia, tj. 1 stycznia 2022 r., Grupa zastosowała podejście w pełni retrospektywne do wyceny najnowszych umów ubezpieczeń majątkowych i osobowych (wycenianych z zastosowaniem modelu PAA), a także umów ubezpieczeń emerytalnych ogólnego funduszu Crédit Agricole Assurances Retraite.

Grupa zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne do wyceny grup umów ubezpieczenia ujętych na dzień przejścia. Grupa nie zastosowała podejścia opartego na wartości godziwej. Grupa ustaliła, że podejście w pełni retrospektywne było niewykonalne w praktyce dla odpowiednich grup umów ze względu na brak dostępności wszystkich informacji niezbędnych do zastosowania standardu w sposób w pełni retrospektywny (nie tylko w zakresie zgromadzonych danych, ale także w zakresie założeń lub szacunków dokonanych w poprzednich okresach sprawozdawczych).

Celem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego jest osiągnięcie wyniku możliwie najbliższego wynikowi zastosowania podejścia w pełni retrospektywnego, korzystając z racjonalnych i udokumentowanych informacji dostępnych bez nadmiernych kosztów lub wysiłku.

W tym celu podejście to obejmuje szereg modyfikacji w kilku obszarach; każda z tych modyfikacji może być stosowana tylko w zakresie, w jakim racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje niezbędne do zastosowania podejścia w pełni retrospektywnego nie są dostępne.

Główne zmiany dotyczące zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, jakie Grupa zastosowała do wyceny niektórych grup umów na dzień przejścia, są następujące:

- identyfikacja grup umów ubezpieczenia i określenie, które umowy kwalifikują się jako umowy ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach, na podstawie informacji dostępnych na dzień przejścia;
- wyjątek od wymogu tworzenia grup w taki sposób, aby nie uwzględniały umów zawartych w odstęпах większych niż roczne;
- określanie marży kontraktowej (lub komponentu straty, stosownie do przypadku) w przypadku grup umów ubezpieczenia niezawierających bezpośredniego udziału w zyskach na dzień przejścia, w szczególności:
 - dokonanie szacunku przyszłych przepływów pieniężnych na dzień początkowego ujęcia jako kwoty przyszłych przepływów pieniężnych na dzień przejścia, skorygowanej o przepływy pieniężne, o których wiadomo, że miały miejsce między dniem początkowego ujęcia a dniem przejścia,
 - określanie stóp dyskontowych, które obowiązywały na dzień początkowego ujęcia z zastosowaniem szacowanej krzywej dochodowości na dzień odpowiadający średniemu wiekowi umów w grupie,
 - określanie korekty z tytułu ryzyka niefinansowego w dniu początkowego ujęcia, korygując korektę z tytułu ryzyka niefinansowego na dzień przejścia o przewidywane uwolnienie ryzyka przed dniem przejścia,
 - zastosowanie stóp dyskontowych na dzień początkowego ujęcia określonych zgodnie z powyższym opisem w celu kumulowania odsetek od marży kontraktowej,
 - określenie kwoty marży kontraktowej ujętej w zysku lub stracie ze względu na przeniesienie usług przed dniem przejścia, porównując pozostałe jednostki świadczenia usług na ten dzień z jednostkami świadczenia usług zrealizowanymi w ramach grupy umów przed dniem przejścia;
- określanie marży kontraktowej (lub komponentu straty, w stosownych przypadkach) w przypadku grup umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach na dzień przejścia, poprzez obliczenie wskaźnika zastępczego łącznej marży kontraktowej w odniesieniu do wszystkich usług, które mają być świadczone na podstawie grupy umów (wartość godziwa pozycji bazowych, pomniejszona o przepływy pieniężne z realizacji umów na ten dzień, powiększona lub pomniejszona o korektę z tytułu kwot, którymi jednostka obciążyła ubezpieczonych przed tym dniem, kwot zapłaconych przed tym dniem, które nie uległyby zmianom na podstawie pozycji bazowych, zmiany korekty z tytułu ryzyka niefinansowego spowodowanego uwolnieniem ryzyka przed tym dniem, oraz przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia wypłaconych przed dniem przejścia, które są przypisane do grupy), a następnie pomniejszenie go o kwotę marży kontraktowej, która odnosi się do usług świadczonych przed tym dniem;
- określanie – w przypadku zastosowania opcji dotyczącej innych całkowitych dochodów – skumulowanej kwoty przychodów lub kosztów finansowych z tytułu ubezpieczenia ujętej w kapitale własnym na dzień przejścia:
 - w przypadku grup umów ubezpieczenia niezawierających bezpośredniego udziału w zyskach: albo przez zastosowanie stóp dyskontowych na dzień początkowego ujęcia jak określono powyżej, albo poprzez przyjęcie, że kwota ta wynosi zero,
 - w przypadku umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach, w ramach których jednostka posiada pozycje bazowe: poprzez przyjęcie, że kwota ta jest równa skumulowanej kwocie ujętej w kapitale własnym z pozycji bazowych.

Na dzień przejścia Grupa nie zastosowała zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ani podejścia opartego na wartości godziwej do identyfikacji i wyceny aktywów w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia.

UZGODNIENIE SALD POCZĄTKOWYCH I KOŃCOWYCH MARŻY KONTRAKTOWEJ – ZAWARTYCH UMÓW UBEZPIECZENIA

Uzgodnienie sald początkowych i końcowych marży kontraktowej zawartych umów ubezpieczenia zgodnie z podejściem wyceny stosowanym na dzień przejścia przedstawiono w poniższej tabeli:

	31.12.2024					31.12.2023				
	Umowy ubezpieczenia ujęte na dzień przejścia					Umowy ubezpieczenia ujęte na dzień przejścia				
(w mln EUR)	Umowy ubezpieczenia, do których zastosowano w pełni retrospektywne	Umowy ubezpieczenia, do których zastosowano zmodyfikowane podejście retrospektywne	Umowy ubezpieczenia, do których zastosowano podejście oparte na wartości godziwej	Umowy ubezpieczenia ujęte po dniu przejścia	Ogółem	Umowy ubezpieczenia, do których zastosowano w pełni retrospektywne	Umowy ubezpieczenia, do których zastosowano zmodyfikowane podejście retrospektywne	Umowy ubezpieczenia, do których zastosowano podejście oparte na wartości godziwej	Umowy ubezpieczenia ujęte po dniu przejścia	Ogółem
SALDO POCZĄTKOWE MARŻY KONTRAKTOWEJ	508	24 943	-	5 401	30 852	856	24 841	-	2 806	28 503
Saldo początkowe marży kontraktowej portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są aktywami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo początkowe marży kontraktowej portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	508	24 943	-	5 401	30 852	856	24 841	-	2 806	28 503
Zmiany związane z przyszłą usługą	268	1 215	-	3 421	4 904	(313)	2 836	-	2 986	5 509
Zmiany szacunków korygujące marżę kontraktową	268	1 215	-	430	1 913	(313)	2 836	-	240	2 763
Wpływ umów początkowo ujętych w danym okresie	-	-	-	2 991	2 991	-	-	-	2 746	2 746
Zmiany związane z bieżącą usługą	(39)	(2 426)	-	(697)	(3 162)	(35)	(2 785)	-	(400)	(3 220)
Marża kontraktowa ujęta w zysku lub stracie w celu odzwierciedlenia przeniesienia usług	(39)	(2 426)	-	(697)	(3 162)	(35)	(2 785)	-	(400)	(3 220)
WYNIK Z USŁUG UBEZPIECZENIA	229	(1 211)	-	2 724	1 742	(348)	51	-	2 586	2 289
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń	-	53	-	20	73	-	55	-	9	64
ZMIANA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OGÓŁEM	229	(1 158)	-	2 744	1 815	(348)	106	-	2 595	2 353
Inne zmiany	-	(67)	-	3	(64)	-	(4)	-	-	(4)
SALDO KOŃCOWE MARŻY KONTRAKTOWEJ	737	23 718	-	8 148	32 603	508	24 943	-	5 401	30 852
Saldo końcowe marży kontraktowej portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są aktywami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo końcowe marży kontraktowej portfeli zawartych umów ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	737	23 718	-	8 148	32 603	508	24 943	-	5 401	30 852

PRZYCHODY Z UBEZPIECZEŃ

Rozbicie przychodów z ubezpieczeń (w przypadku zawartych umów ubezpieczenia) zgodnie z podejściem wyceny stosowanym na dzień przejścia przedstawiono w tej notcie, w sekcji „Przychody z ubezpieczeń” powyżej.

UZGODNIENIE SALD POCZĄTKOWYCH I KOŃCOWYCH MARŻY KONTRAKTOWEJ – UMÓW REASEKURACJI BIERNEJ

Uzgodnienie sald początkowych i końcowych marży kontraktowej umów reasekuracji biernej zgodnie z podejściem wyceny stosowanym na dzień przejścia przedstawiono w poniższej tabeli:

	31.12.2024					31.12.2023				
	Umowy reasekuracji ujęte na dzień przejścia					Umowy reasekuracji ujęte na dzień przejścia				
(w mln EUR)	Umowy reasekuracji, do których zastosowano podejście w pełni retrospektywne	Umowy reasekuracji, do których zastosowano zmodyfikowane podejście retrospektywne	Umowy reasekuracji, do których zastosowano podejście oparte na wartości godziwej	Umowy reasekuracji ujęte po dniu przejścia	Ogółem	Umowy reasekuracji, do których zastosowano podejście w pełni retrospektywne	Umowy reasekuracji, do których zastosowano zmodyfikowane podejście retrospektywne	Umowy reasekuracji, do których zastosowano podejście oparte na wartości godziwej	Umowy reasekuracji ujęte po dniu przejścia	Ogółem
SALDO POCZĄTKOWE MARŻY KONTRAKTOWEJ	-	203	-	10	213	-	244	-	7	251
Saldo początkowe marży kontraktowej portfeli umów reasekuracji biernej, które są aktywami	-	66	-	8	74	-	94	-	5	99
Saldo początkowe marży kontraktowej portfeli umów reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	-	137	-	2	139	-	150	-	2	152
Zmiany związane z przyszłą usługą	-	(4)	-	10	6	-	78	-	8	86
Zmiany szacunków korygujące marżę kontraktową	-	(4)	-	3	(1)	-	78	-	1	79
Zwiększenie komponentu odzyskania strat dotyczącego rodzajnych obciążenia bazowych umów, które korygują marżę kontraktową	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ umów początkowo ujętych w danym okresie				7	7				7	7
Zmiany związane z bieżącą usługą	-	(32)	-	(3)	(35)	-	(125)	-	(5)	(130)
Marża kontraktowa ujęta w zysku lub stracie w celu odzwierciedlenia otrzymanych usług	-	(32)	-	(3)	(35)	-	(125)	-	(5)	(130)
Odwroćenia komponentu odzyskania strat wyłączonego z alokacji zapłaconych składek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRZYCHODY LUB KOSZTY Z TYTUŁU UMÓW REASEKURACJI BIERNEJ	-	(36)	-	7	(29)	-	(47)	-	3	(44)
Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń związane z umowami reasekuracji biernej	-	7	-	2	9	-	10	-	-	10
ZMIANA UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OGÓŁEM	-	(29)	-	9	(20)	-	(37)	-	3	(34)
Inne zmiany	-	2	-	(3)	(1)	-	(4)	-	-	(4)
SALDO KOŃCOWE MARŻY KONTRAKTOWEJ	-	176	-	16	192	-	203	-	10	213
Saldo końcowe marży kontraktowej portfeli umów reasekuracji biernej, które są aktywami	-	46	-	13	59	-	66	-	8	74
Saldo końcowe marży kontraktowej portfeli umów reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	-	130	-	3	133	-	137	-	2	139

UZGODNIENIE SKUMULOWANYCH KWOT PREZENTOWANYCH W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH DLA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

W momencie przejścia na MSSF 17, Grupa ustaliła skumulowaną kwotę przychodów lub kosztów finansowych z tytułu ubezpieczenia ujętych w innych całkowitych dochodach na dzień 1 stycznia 2022 r., stosując zmodyfikowane podejście retrospektywne dla niektórych grup umów.

Uzgodnienie skumulowanej kwoty ujętej w innych całkowitych dochodach dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które są powiązane z tymi grupami umów, przedstawiono w poniższej tabeli:

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
SALDO POZĄTKOWE SKUMULOWANYCH KWOT UJĘTYCH W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(9 745)	(17 336)
Zmiany w okresie	230	7 591
SALDO KOŃCOWE SKUMULOWANYCH KWOT UJĘTYCH W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	(9 515)	(9 745)

RYZIKO ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI I UMOWAMI UBEZPIECZENIA

Zarządzanie ryzykiem jest integralną częścią modelu ekonomicznego Grupy. Grupa opracowała i wdrożyła ład korporacyjny oraz system zarządzania ryzykiem, mające na celu identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie ryzyka związanego z jej działalnością. Opierając się na tym ładzie korporacyjnym i tych ramach zarządzania, Grupa dąży do wywiązywania się ze swoich zobowiązań wobec ubezpieczonych, klientów i wierzycieli, efektywnego zarządzania kapitałem oraz przestrzegania obowiązujących przepisów prawa i regulacji.

Ogólne ramy zarządzania ryzykiem w Grupie Crédit Agricole przedstawiono w Sekcji 5 „Zarządzanie ryzykiem” uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego.

W niniejszej notce przedstawiono informacje na temat charakteru i zakresu ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych objętych MSSF 7 oraz z umów objętych MSSF 17, a także sposobu zarządzania tym ryzykiem.

Analizy wrażliwości na zmiany zmiennych ryzyka wynikających z instrumentów finansowych i umów ubezpieczenia są również przedstawione w niniejszej notce.

Grupa zawiera umowy ubezpieczenia i umowy inwestycyjne (zob. Nota 1 „Zasady (polityka) rachunkowości” oraz Nota 5.3, sekcja „Umowy ubezpieczenia i reasekuracji” poniżej). Charakter i zakres ryzyka ubezpieczeniowego i ryzyka finansowego wynikającego z tych umów są określane przez cechy poszczególnych umów. Ryzyko jest oceniane dla celów zarządzania ryzykiem w odniesieniu do ryzyka ograniczanego przez powiązane umowy reasekuracji oraz ryzyka wynikającego z aktywów finansowych utrzymywanych w celu finansowania rozliczenia zobowiązań ubezpieczeniowych. W jakim stopniu zyski i kapitał własny w danym okresie są wrażliwe na ryzyko finansowe, zależy od tego, w jakim stopniu są one ekonomicznie zabezpieczone lub ponoszone przez ubezpieczonych oraz od zakresu wszelkich różnic księgowych nieodłącznie związanych z polityką rachunkowości przyjętą przez Grupę.

Biorąc pod uwagę różnorodność działalności ubezpieczeniowej Grupy, Grupa jest narażona na następujące ryzyko wynikające z jej różnych umów:

- Ryzyko ubezpieczeniowe:
 - Ryzyko ubezpieczeniowe (takie jak ryzyko śmiertelności, ryzyko zachorowalności, ryzyko długowieczności, ryzyko odchylenia w roszczeniach w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych),
 - Ryzyko kosztów,
 - Ryzyko związane z zachowaniem ubezpieczonego (w tym ryzyko rezygnacji);
- Ryzyko finansowe:
 - Ryzyko rynkowe, w tym trzy rodzaje ryzyka:
 - Ryzyko stopy procentowej,
 - Ryzyko cenowe,
 - Ryzyko walutowe,
 - Ryzyko kredytowe,
 - Ryzyko płynności.

RYZIKO UBEZPIECZENIOWE

Grupa Crédit Agricole działa, poprzez swoje spółki zależne we Francji i na arenie międzynarodowej, w sektorach oszczędności/emerytur, ubezpieczeń na życie i niezdolności do pracy/ubezpieczeń kredytobiorców/ubezpieczeń grupowych oraz ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

Działania te narażają Grupę na ryzyko ubezpieczeniowe, które obejmuje:

- ryzyko ubezpieczeniowe: ryzyko, inne niż ryzyko finansowe, przeniesione z ubezpieczonych na Grupę, które wynika z pokrycia niepewnych przyszłych zdarzeń i nieodłącznej niepewności co do wystąpienia, kwoty i terminu wynikających z nich roszczeń;
- ryzyko związane z zachowaniem ubezpieczonego (w tym ryzyko rezygnacji);
- ryzyko kosztów: ryzyko nieoczekiwanych wzrostów kosztów administracyjnych związanych z zarządzaniem umowami, a nie kosztów związanych ze zdarzeniami objętymi ubezpieczeniem.

Zasady rachunkowości dotyczące tworzenia rezerw na zobowiązania Grupy zgodnie z MSSF 17 zostały szczegółowo opisane w sekcji „Umowy ubezpieczenia” Noty 1.2 „Zasady (polityka) rachunkowości” powyżej.

Poniżej przedstawiono cele, zasady i procesy zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym wdrożone przez Grupę.

Celem Grupy jest posiadanie wystarczających zasobów do pokrycia zobowiązań związanych z zawieraniem przez nią umowami ubezpieczenia i reasekuracji. Ekspozycja na ryzyko jest ograniczana zarówno poprzez dywersyfikację działalności ubezpieczeniowej, jak i poprzez rygorystyczne ubezpieczanie zgodnie z wytycznymi określonymi w strategii ubezpieczeniowej Grupy. Zarządzanie ryzykiem uwzględnia również sposoby ograniczania ryzyka ubezpieczeniowego, takie jak cedowanie reasekuracji.

W przypadku działalności dotyczącej oszczędności głównym ryzykiem ubezpieczeniowym jest ryzyko rezygnacji. W warunkach znacznie wyższych stóp procentowych odzwierciedla to realizację strat ze zbycia aktywów w postaci obligacji w sytuacji niedoboru środków pieniężnych. Proporcja aktywów o zmniejszonej płynności jest monitorowana w taki sam sposób jak poziom rezygnacji.

Ryzyko rezygnacji jest kontrolowane poprzez monitorowanie zachowań ubezpieczonych, konkurencyjną politykę podziału zysków z ubezpieczonymi (mającą na celu budowanie ich lojalności), ostrożną politykę finansową (zwłaszcza w zarządzaniu rezerwami) oraz, w mniejszym stopniu, poprzez stosowanie kar za rezygnację, w stosownych przypadkach (pod warunkiem, że opcja ta jest zawarta w ulotkach informacyjnych).

W szczególności, od 2022 r. wskaźnik rezygnacji jest ściślej monitorowany na kilku poziomach:

- poszczególne jednostki: kwoty i wskaźniki rezygnacji są regularnie monitorowane i zgłaszane organom zarządzającym przez poszczególne jednostki w celu wykrycia odchyłań cyklicznych lub strukturalnych;
- kwartalne monitorowanie służy do porównywania wskaźników rezygnacji z tymi na rynku.

Od 2023 r., w ramach monitorowania umów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (wyniki, fundusze nieruchomości, aktywa o zmniejszonej płynności, ogólne ujmowanie aktywów itp.) oraz w kontekście rynków nieruchomości, raport przekazywany jest co miesiąc.

Działalność oszczędnościowa jest również narażona na ryzyko ubezpieczeniowe, a w szczególności na ryzyko śmiertelności (ryzyko śmierci ubezpieczonego wcześniej niż przewidywano). Niektóre umowy wieloproduktowe obejmują udzieloną przez ubezpieczyciela gwarancję wypłaty, w przypadku śmierci ubezpieczonego, minimalnej kwoty kapitału na rzecz beneficjentów (tj. minimalna gwarancja).

W przypadku działalności emerytalnej, głównym ryzykiem ubezpieczeniowym jest ryzyko długowieczności (ryzyko śmierci ubezpieczonego później niż przewidywano), które wynika z fazy renty.

W przypadku działalności w obszarze ubezpieczeń na życie i na wypadek niezdolności do pracy oraz ubezpieczeń kredytobiorców, Grupa jest głównie narażona na biometryczne ryzyko ubezpieczeniowe (w szczególności śmiertelność, długowieczność, zachorowalność, niezdolność do pracy).

Dla działalności ubezpieczeniowej majątkowej i osobowej, główne rodzaje ryzyka, na które Grupa jest narażona, to niepewność co do częstotliwości i zakresu roszczeń. Ryzyka te są zależne od charakteru ubezpieczonych aktywów i położenia geograficznego, w którym ryzyko jest ubezpieczane.

Dwa rodzaje roszczeń mogą mieć krytyczne konsekwencje: roszczenia wynikające z ekstremalnych zdarzeń pogodowych (powódzie, susze, pożary, burze, trzęsienia ziemi itp.) oraz duże indywidualne roszczenia („poważne” roszczenia).

Zwiększone ryzyko związane z klimatem może wprowadzić znaczącą niepewność do założeń modeli, potencjalnie prowadząc do większej liczby bardziej znaczących roszczeń niż przewidywano, a także do nieadekwatnych cen. To ryzyko i odchylenia w roszczeniach są ograniczane przez programy reasekuracji, a nawet papiery wartościowe związane z ubezpieczeniami (ILS, takie jak obligacje CAT), które mają na celu ochronę kapitału własnego i ograniczanie zmienności wyników.

Monitorowanie wykorzystania budżetu na roszczenia pogodowe i budżetu na duże roszczenia jest jednym ze sposobów zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym dla portfeli ubezpieczeń majątkowych i wypadkowych oraz grupowych ubezpieczeń na życie i na wypadek niezdolności do pracy.

Dla wszystkich rodzajów działalności ryzyko ubezpieczeniowe jest zarządzane z jednej strony przez zdywersyfikowaną politykę ubezpieczeniową, a z drugiej strony przez korzystanie z reasekuracji w celu ograniczenia konsekwencji finansowych poważnych zdarzeń ryzyka (burze, gradobicia, klęski żywiołowe itp.), przy czym jest to uwzględnione w polityce reasekuracyjnej.

Aby utrzymać to ryzyko w ramach swojej tolerancji, Grupa Crédit Agricole zapewnia, że posiada:

- odpowiednią politykę ubezpieczeniową (i cenową);
- sieci bankowe i partnerów finansowych, którzy koordynują politykę ubezpieczeniową;
- politykę zarządzania roszczeniami prowadzoną przez dedykowane jednostki zarządzające roszczeniami lub struktury francuskie lub międzynarodowe, lub delegowaną do lokalnych dostawców usług.

W odniesieniu do działalności Grupy, polityka ubezpieczeniowa określa zakres ryzyka objętego ubezpieczeniem, warunki ubezpieczenia (klienci docelowi, wyłączenia) oraz standardy cenowe (zwłaszcza stosowane tablice statystyczne, oparte na danych krajowych i międzynarodowych lub doświadczeniu).

W odniesieniu do partnerów dystrybucyjnych, polityka ubezpieczeniowa określa ramy akceptacji ryzyka (w celu zapewnienia odpowiedniego wyboru ryzyka i tworzenia puli w ramach portfela umów w celu optymalizacji marż technicznych, przy jednoczesnym przestrzeganiu ram tolerancji Grupy). Sformalizowane są również zasady i procedury ustalania cen.

Oprócz polityki ubezpieczeniowej, każda jednostka stosuje politykę tworzenia rezerw, aby zapewnić skuteczną kontrolę powiązanego ryzyka.

Współczynnik między kosztem roszczeń (zapłaconych i objętych rezerwami) a pobranymi składkami jest kluczowym wskaźnikiem do monitorowania ryzyka ubezpieczeniowego w portfelach ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz ubezpieczeń na życie i na wypadek niezdolności do pracy/kredytobiorców. Dla każdej jednostki ustalany jest próg ostrzegawczy i porównywany z docelowym wskaźnikiem opartym na scenariuszu centralnym.

Grupa jest również narażona we wszystkich swoich działaniach na ryzyko obciążeń, czyli ryzyko nieoczekiwanych wzrostów kosztów administracyjnych związanych z zarządzaniem umowami (takich jak koszty operacyjne i prowizje płacone dystrybutorom). To ryzyko jest zarządzane poprzez analizę budżetu i regularne oceny kosztów.

Pod względem koncentracji geograficznej ryzyka ubezpieczeniowego, Grupa jest głównie narażona na rynki francuski i włoski, które na dzień 31 grudnia 2024 r. stanowiły odpowiednio 83,9% i 10,9% przychodów ze składek (składki zarobione brutto) oraz odpowiednio 90,2% i 6,7% wartości bilansowej umów ubezpieczenia.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. działalność oszczędnościowa i emerytalna stanowiła 74% przychodów. Ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz ubezpieczenia na życie i na wypadek niezdolności do pracy/ubezpieczenia kredytobiorców/ubezpieczenia grupowe stanowiły odpowiednio 14% i 12% przychodów ze składek na dzień 31 grudnia 2024 r.

W ubezpieczeniach innych niż na życie koncentracja ryzyka, skutkująca agregacją zobowiązań do zapłaty w przypadku pojedynczej szkody, może wynikać z:

- koncentracji ubezpieczeniowej, w której polisy ubezpieczeniowe są zawierane przez jedną lub więcej jednostek Grupy na to samo ryzyko;
- koncentracji szkód, polegającej na tym, że umowy są zawierane przez jedną lub więcej jednostek Grupy dla różnych ryzyk, które mogą być dotknięte szkodami wynikającymi z tego samego zdarzenia lub tej samej pierwotnej przyczyny.

To ryzyko jest objęte polityką ubezpieczeniową i wykorzystaniem reasekuracji, jak szczegółowo opisano powyżej.

Analiza wrażliwości

Poniższa tabela przedstawia wpływ na marżę kontraktową, wynik finansowy i kapitał własny racjonalnie możliwych zmian głównych zmiennych ryzyka ubezpieczeniowego na koniec okresu sprawozdawczego (tj. ryzyka śmiertelności i odchyłań w roszczeniach w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych). Analiza ta przedstawia wrażliwość przed i po ograniczeniu ryzyka przez umowy reasekuracji biernej i zakłada, że wszystkie inne zmienne pozostają bez zmian.

W praktyce korelacja zmiennych będzie miała znaczący wpływ na określenie ostatecznego wpływu, jednak w celu zademonstrowania wpływu wynikającego ze zmian poszczególnych zmiennych, ich poziom musi być zmieniany indywidualnie.

Analizy wrażliwości opierają się na założeniu 10% wzrostu/spadku ryzyka śmiertelności i 5% wzrostu/spadku roszczeń (najlepsze oszacowanie).

Wpływ na zysk netto i kapitał własny jest przedstawiony po uwzględnieniu odroczonego podatku.

31.12.2024							
(w mln EUR)		Wpływ na marżę kontraktową		Wpływ na rachunek zysków i strat		Wpływ na kapitał własny	
		Brutto, tj. przed odliczeniem reasekuracji	Netto, tj. po odliczeniu reasekuracji	Brutto, tj. przed odliczeniem reasekuracji	Netto, tj. po odliczeniu reasekuracji	Brutto, tj. przed odliczeniem reasekuracji	Netto, tj. po odliczeniu reasekuracji
Śmiertelność	Wzrost o 10%	(427)	(468)	4	(23)	12	(14)
	Spadek o 10%	461	510	21	3	10	(8)
Odchylenie dotychczasowych szkód	Wzrost o 5%			(242)	(211)	(236)	(207)
	Spadek o 5%			235	204	229	200

31.12.2023							
(w mln EUR)		Wpływ na marżę kontraktową		Wpływ na rachunek zysków i strat		Wpływ na kapitał własny	
		Brutto, tj. przed odliczeniem reasekuracji	Netto, tj. po odliczeniu reasekuracji	Brutto, tj. przed odliczeniem reasekuracji	Netto, tj. po odliczeniu reasekuracji	Brutto, tj. przed odliczeniem reasekuracji	Netto, tj. po odliczeniu reasekuracji
Śmiertelność	Wzrost o 10%	(411)	(448)	4	-	6	10
	Spadek o 10%	414	468	(7)	(3)	(4)	(10)
Odchylenie dotychczasowych szkód	Wzrost o 5%			(217)	(189)	(209)	(184)
	Spadek o 5%			215	187	207	181

RYZIKO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe to możliwość, że zmiany cen rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych, cen akcji) wpłyną na przepływy pieniężne z realizacji umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych, a także na wartość godziwą lub przyszłe przepływy pieniężne instrumentów finansowych. Obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko cenowe.

Ryzyko to wynika ze zmienności wartości godziwej instrumentów finansowych lub związanych z nimi przyszłych przepływów pieniężnych, a także ze zmienności przepływów pieniężnych z realizacji umów ubezpieczenia w wyniku zmian zmiennych ryzyka rynkowego.

Biorąc pod uwagę znaczący udział działalności oszczędnościowej i emerytalnej we Francji i za granicą (głównie we Włoszech), a tym samym bardzo duży wolumen aktywów finansowych reprezentujących zobowiązania wobec ubezpieczonych, Grupa Crédit Agricole, za pośrednictwem swojej spółki zależnej Crédit Agricole Assurances, jest szczególnie narażona na ryzyko rynkowe.

Grupa Crédit Agricole Assurances jest głównie narażona na ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko cenowe akcji i tzw. aktywów dywersyfikacyjnych. Jest ona jedynie marginalnie narażona na ryzyko walutowe.

Ryzyko rynkowe wynika głównie z inwestycji Grupy w instrumenty kapitałowe, oprocentowane aktywa i zobowiązania finansowe oraz aktywa i zobowiązania finansowe denominowane w walutach obcych, ale ekspozycje te są w dużej mierze kompensowane przez podobne ekspozycje z tytułu umów ubezpieczenia i reasekuracji.

W przypadku umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach (dotyczących głównie działalności oszczędnościowo-emerytalnej Grupy), zmiany wartości godziwej aktywów bazowych w wyniku zmian zmiennych rynkowych są odzwierciedlane w wartości odpowiednich umów ubezpieczenia; Grupa jest zatem narażona głównie na ryzyko rynkowe w zakresie zmian swojego udziału w wartości godziwej aktywów bazowych.

W przypadku zobowiązań z tytułu ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (stanowiących 103 304 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r.), ryzyko rynkowe w dużej mierze ponoszą ubezpieczeni, którzy bezpośrednio są obciążeni ryzykiem wahań wartości aktywów bazowych; ubezpieczyciel jest jednak narażony na to ryzyko ze względu na jego wpływ na podstawę do odliczania opłat od sald.

Poniżej przedstawiono cele, zasady i procesy zarządzania ryzykiem rynkowym wdrożone przez Grupę.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie ekspozycji na ryzyko rynkowe w akceptowalnych granicach, jednocześnie optymalizując zwrot z tego ryzyka.

Grupa zarządza swoimi aktywami i pasywami w ramach podejścia do zarządzania aktywami i pasywami mającego na celu dopasowanie przepływów pieniężnych z jej inwestycji finansowych do przepływów pieniężnych z jej umów ubezpieczenia, jednocześnie optymalizując długoterminowy zwrot z inwestycji przy akceptowalnym poziomie ryzyka.

Polityka finansowa Grupy Crédit Agricole Assurances obejmuje ramy zarządzania aktywami i pasywami (ALM), mające na celu pogodzenie dążenia do zysków dla ubezpieczonych, zachowania równowagi aktywów i pasywów oraz zarządzania zyskami dla akcjonariuszy. Ramy te opierają się na analizach zwrotu/ryzyka, scenariuszach warunków skrajnych i analizach wrażliwości na czynniki ryzyka, w celu identyfikacji cech kwot przeznaczonych do zainwestowania, ograniczeń i celów w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej, oraz diagnozy rynku, wraz ze scenariuszami ekonomicznymi, w celu identyfikacji możliwości i ograniczeń w kontekście otoczenia rynkowego.

Crédit Agricole Assurances zarządza swoimi inwestycjami zgodnie z zasadą ostrożności. Grupa opiera się zarówno na analizach przeprowadzanych przez Dział Inwestycji, które uwzględniają ramy tolerancji ustalone przez Crédit Agricole Assurances, jak i na informacjach pochodzących ze źródeł zewnętrznych (instytucje finansowe, zarządzający aktywami, agencje ratingowe).

Dział Inwestycji Crédit Agricole Assurances jest zaangażowany w opracowywanie i monitorowanie wdrażania polityk inwestycyjnych Grupy i spółek zależnych (z uwzględnieniem indywidualnych ograniczeń w zarządzaniu aktywami i pasywami oraz celów finansowych), które są przedkładane ich Radom Dyrektorów do zatwierdzenia. W tym zakresie nadzoruje usługi zarządzania inwestycjami delegowane do Amundi (zlecenia zarządzania powierzone przez spółki). Ponadto dokonuje inwestycji bezpośrednio (bez zlecenia) w imieniu spółek Grupy Crédit Agricole Assurances (w szczególności w nieruchomości), w ramach polityki dywersyfikacji.

Informacje na temat ryzyka rynkowego wynikającego z instrumentów finansowych i umów ubezpieczenia przedstawiono poniżej dla każdego rodzaju ryzyka rynkowego.

Dodatkowo, w odniesieniu do ryzyka rynkowego związanego z instrumentami finansowymi, jakościowe informacje na temat pomiaru wartości bilansowej i wartości godziwej instrumentów finansowych przedstawiono w sekcji „Instrumenty finansowe” Noty 1 „Zasady (polityka) rachunkowości” powyżej. Ilościowe informacje na temat wartości bilansowej instrumentów finansowych przedstawiono w powyższej Nocie 5.3 „Szczególne cechy ubezpieczeń” do sprawozdania finansowego. Ilościowe informacje na temat wartości godziwej instrumentów finansowych zawarto w Nocie 11.1 „Wartość godziwa aktywów finansowych ujętych w bilansie w zamortyzowanym koszcie” oraz Nocie 11.2 „Informacje o instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej” do sprawozdania finansowego poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej oznacza możliwość, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub związane z nim przyszłe przepływy pieniężne, a także przepływy pieniężne z realizacji umowy ubezpieczenia lub reasekuracji, będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Ekspozycja Grupy na ryzyko stopy procentowej dotyczy instrumentów dłużnych i wszystkich umów ubezpieczenia. Ekspozycję Grupy na instrumenty dłużne przedstawiono w niniejszej notce, w sekcji „Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń”.

Ekspozycję Grupy na umowy ubezpieczenia przedstawiono w sekcji „Umowy ubezpieczenia i reasekuracji” niniejszej noty.

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej wynikające z wrażliwości jej inwestycji w instrumenty dłużne na zmiany stóp procentowych w stosunku do wartości umów ubezpieczenia zabezpieczających te inwestycje.

Wrażliwość związana z umowami ubezpieczenia wynika z poniższych efektów.

W przypadku umów ubezpieczenia niezawierających bezpośredniego udziału w zyskach (dotyczących głównie działalności w obszarze ubezpieczeń na życie i na wypadek niezdolności do pracy, kredytobiorców oraz ubezpieczeń majątkowych i osobowych), przepływy pieniężne z realizacji umów są dyskontowane przy użyciu krzywej stóp dyskontowych, która zależy od obowiązujących stóp procentowych na koniec okresu sprawozdawczego. Ryzyko dotyczy głównie stopnia, w jakim zwrot z inwestycji odpowiada przychodom lub kosztom finansowym z ubezpieczeń.

W przypadku umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach (dotyczących głównie działalności oszczędnościowej/emerytalnej), zmiany wartości umów ubezpieczenia odzwierciedlają zmiany wartości bazowych aktywów finansowych. Ryzyko dotyczy głównie zmian w udziale ubezpieczyciela w wartości godziwej bazowych aktywów finansowych.

W przypadku zobowiązań dotyczących ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, ryzyko stopy procentowej w dużej mierze ponoszą ubezpieczeni. Z drugiej strony, w przypadku umów denominowanych w euro, istnienie gwarantowanych minimalnych stóp procentowych wypłacanych ubezpieczonym zwiększa to ryzyko.

Grupa zarządza ryzykiem stopy procentowej w ramach ogólnego podejścia do zarządzania aktywami i pasywami mającego na celu dopasowanie okresu życia portfela inwestycyjnego do okresu obowiązywania umów ubezpieczenia. Podejście to łączy w sobie kilka aspektów: strategię finansową, politykę handlową, względy rachunkowe i wyniki finansowe, z uwzględnieniem gotowości Grupy do podejmowania ryzyka i lokalnych ograniczeń regulacyjnych.

Grupa ustanowiła system zarządzania ryzykiem stopy procentowej, który obejmuje limity ryzyka i związane z nim zarządzanie („Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami”, prezentacja scenariuszy warunków skrajnych Radzie Dyrektorów itp.).

Grupa Crédit Agricole Assurances dysponuje szeregiem narzędzi, aby radzić sobie z różnymi sytuacjami, w których stopy procentowe spadają lub rosną:

- ostrożna polityka podziału zysków między ubezpieczonych i tworzenia rezerw;
- programy zabezpieczające wykorzystujące instrumenty pochodne (spread cap w celu zabezpieczenia przed wzrostem stóp procentowych, swapy i opcje na swapy w celu zmniejszenia ryzyka spadku stóp procentowych);
- odpowiednia polityka marketingowa (umowy z gwarantowaną minimalną stopą procentową nie są wprowadzane na rynek od 2000 r.);
- dostosowanie okresu obowiązywania zgodnie z prognozowanym wygasaniem zobowiązań;
- zarządzanie aktywami w postaci środków pieniężnych i obligacji, które można sprzedać bez znaczących strat.

Grupa Crédit Agricole Assurances i każda z jej spółek ustanowiły wskaźniki i organy do monitorowania tych narzędzi.

W zakresie inwestycji, koncentracje ryzyka są kontrolowane poprzez różne grupy limitów dostosowywanych do charakterystyki kontrahenta:

- w przypadku rządów i podobnych podmiotów, limity uwzględniają PKB kraju i wewnętrzną ocenę ratingową;
- w przypadku spółek finansowych i przemysłowych, Grupa modyfikuje limity w oparciu o ocenę ratingową i uzupełnia je, stosując podejście do oceny emitenta w Grupie;
- w przypadku Grupy Crédit Agricole, ostrożna wycena ekspozycji obejmuje udział obligacji powiązanych z jednostkami uczestnictwa, w celu uwzględnienia potencjalnego ryzyka przeniesienia, które mogłoby wynikać z fali wykupu.

Wykorzystanie tych limitów jest monitorowane co miesiąc, tak aby członkowie kadry kierowniczej na odpowiednim poziomie mogli być informowani o wszelkich działaniach naprawczych, jakie należy podjąć w przypadku przekroczenia tych limitów.

Biorąc pod uwagę limity koncentracji regulujące ekspozycję na wspomniane powyżej instrumenty dłużne, Grupa nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka stopy procentowej. W odniesieniu do koncentracji ryzyka spreadu, należy odnieść się do sekcji „Ryzyko kredytowe” poniżej.

Analiza wrażliwości

Poniższa tabela przedstawia wpływ na marżę kontraktową, wynik finansowy i kapitał własny racjonalnie możliwych zmian stóp procentowych i spreadów w odniesieniu do obligacji korporacyjnych i państwowych na koniec okresu sprawozdawczego. Analiza ta pokazuje wpływ na wycenę umów ubezpieczenia i reasekuracji oraz inwestycji finansowych, zakładając, że wszystkie inne zmienne pozostają bez zmian. W praktyce korelacja zmiennych będzie miała znaczący wpływ na określenie ostatecznego wpływu, jednak w celu zademonstrowania wpływu wynikającego ze zmian poszczególnych zmiennych, ich poziom musi być zmieniany indywidualnie.

Analizy wrażliwości opierają się na założeniu wzrostu/spadku stóp procentowych o 100 punktów bazowych, a także wzrostu spreadów w odniesieniu do obligacji korporacyjnych i państwowych o 100 punktów bazowych.

W przypadku umów ubezpieczenia i reasekuracji, analizy wrażliwości opierają się na krzywej dochodowości „neutralnej pod względem ryzyka” w odniesieniu do wpływu na marżę kontraktową, oraz na „rzeczywistej” krzywej dochodowości w odniesieniu do wpływu na zysk netto i kapitał własny.

Wpływ na zysk netto i kapitał własny jest przedstawiony po uwzględnieniu odroczonego podatku.

STOPA PROCENTOWA

31.12.2024				
(w mln EUR)		Wpływ na marżę kontraktową	Wpływ na rachunek zysków i strat	Wpływ na kapitał własny
Wzrost stóp procentowych wolnych od ryzyka o 100 pb	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(182)	2 406	11 097
	Inwestycje finansowe		(2 400)	(11 667)
	Wpływ netto	(182)	6	(570)
Spadek stóp procentowych wolnych od ryzyka o 100 pb	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(835)	(2 449)	(12 451)
	Inwestycje finansowe		2 432	13 036
	Wpływ netto	(835)	(17)	585

31.12.2023				
(w mln EUR)		Wpływ na marżę kontraktową	Wpływ na rachunek zysków i strat	Wpływ na kapitał własny
Wzrost stóp procentowych wolnych od ryzyka o 100 pb	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(942)	2 100	10 635
	Inwestycje finansowe		(2 192)	(11 308)
	Wpływ netto	(942)	(91)	(673)
Spadek stóp procentowych wolnych od ryzyka o 100 pb	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	173	(2 167)	(10 845)
	Inwestycje finansowe		2 192	11 435
	Wpływ netto	173	25	591

SPREAD

31.12.2024				
(w mln EUR)		Wpływ na marżę kontraktową	Wpływ na rachunek zysków i strat	Wpływ na kapitał własny
Wzrost spreadu w odniesieniu do inst. państwowych o 100 bps	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(877)	189	6 490
	Inwestycje finansowe		(242)	(6 850)
	Wpływ netto	(877)	(53)	(360)
Spadek spreadu w odniesieniu do inst. państwowych o 100 bps	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(22)	2 384	5 856
	Inwestycje finansowe		(2 396)	(6 215)
	Wpływ netto	(22)	(12)	(359)

31.12.2023				
(w mln EUR)		Wpływ na marżę kontraktową	Wpływ na rachunek zysków i strat	Wpływ na kapitał własny
Wzrost spreadu w odniesieniu do inst. państwowych o 100 bps	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(501)	318	4 736
	Inwestycje finansowe		(348)	(5 053)
	Wpływ netto	(501)	(30)	(317)
Spadek spreadu w odniesieniu do inst. państwowych o 100 bps	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(334)	1 450	5 388
	Inwestycje finansowe		(1 466)	(5 815)
	Wpływ netto	(334)	(16)	(427)

Ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe oznacza możliwość, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub związane z nim przyszłe przepływy pieniężne, a także przepływy pieniężne z realizacji umowy ubezpieczenia lub reasekuracji, będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego, czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla danego instrumentu finansowego lub umowy, lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku lub do wszystkich podobnych umów.

Ekspozycja Grupy na ryzyko cenowe dotyczy aktywów i zobowiązań finansowych, których wartości wahają się wskutek zmian cen rynkowych, tj. aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach.

Ekspozycję Grupy na instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy lub kapitał własny) przedstawiono w niniejszej notce, w sekcji „Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń”.

Ekspozycję Grupy na umowy ubezpieczenia przedstawiono powyżej w sekcji „Umowy ubezpieczenia i reasekuracji” niniejszej noty.

Jednostki Grupy mogą posiadać akcje lub inne, tak zwane, aktywa finansowe „dywersyfikacyjne” (niepubliczne instrumenty kapitałowe, notowane lub nienotowane produkty strukturyzowane, fundusze nieruchomości i hedgingowe) w celu dywersyfikacji swoich portfeli aktywów i czerpania korzyści z oczekiwanego zwrotu z tych rynków w długim terminie. W odniesieniu do umów ubezpieczenia, Grupa jest narażona na ryzyko wynikające z wahań cen tych aktywów wyłącznie w przypadku umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach (głównie w zakresie działalności oszczędnościowo-emerytalnej), ze względu na wpływ, jaki te wahania mogą mieć na zmianę udziału ubezpieczyciela w wartości godziwej bazowych aktywów finansowych. W odniesieniu do zobowiązań dotyczących ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, to ryzyko jest znacznie ograniczone, ponieważ jest w dużej mierze przenoszone na ubezpieczających.

W celu kontroli tego ryzyka przeprowadzane są analizy alokacji aktywów, aby określić limit proporcji aktywów dywersyfikacyjnych oraz maksymalny poziom zmienności cen.

Limity są ustalane globalnie dla inwestycji dywersyfikacyjnych i indywidualnie dla każdej klasy aktywów (akcje, nieruchomości, niepubliczne instrumenty kapitałowe i produkty strukturyzowane, fundusze hedgingowe).

Chociaż aktywa te prawdopodobnie generują wyższe zwroty i zapewniają brak korelacji z portfelami instrumentów o stałym dochodzie, wiążą się również z ryzykiem wyceny. Dlatego podlegają ograniczeniom zarówno pod względem ich udziału w całkowitym portfelu, jak i pod względem ich zmienności.

Inwestycje w aktywa dywersyfikacyjne są również zgodne z zasadami koncentracji jednostkowej i kategorii (ważenie dziesięciu największych ekspozycji dla nieruchomości fizycznych z jednej strony oraz dla akcji, zarówno notowanych, jak i nienotowanych, z drugiej).

W wyniku wyżej wymienionych limitów koncentracji ekspozycji na akcje i aktywa dywersyfikacyjne, Grupa nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka cen.

Analiza wrażliwości

Poniższa tabela przedstawia wpływ na marżę kontraktową, wynik finansowy i kapitał własny racjonalnie możliwych zmian wartości akcji i nieruchomości na koniec okresu sprawozdawczego. Analiza ta pokazuje wpływ na wycenę umów ubezpieczenia i reasekuracji oraz inwestycji finansowych, zakładając, że wszystkie inne zmienne pozostają bez zmian. W praktyce korelacja zmiennych będzie miała znaczący wpływ na określenie ostatecznego wpływu, jednak w celu zademonstrowania wpływu wynikającego ze zmian poszczególnych zmiennych, ich poziom musi być zmieniany indywidualnie.

Poniższe analizy wrażliwości zostały obliczone dla ryzyka cen akcji i nieruchomości, zakładając 10% wzrost/spadek wartości akcji i nieruchomości.

Wpływ na zysk lub stratę jest przedstawiony po uwzględnieniu odroczonego podatku.

AKCJE

31.12.2024				
(w mln EUR)		Wpływ na marżę kontraktową	Wpływ na rachunek zysków i strat	Wpływ na kapitał własny
Wzrost cen akcji o 10%	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	737	(5 658)	(5 733)
	Inwestycje finansowe		5 725	5 816
	Wpływ netto	737	67	83
Spadek cen akcji o 10%	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(746)	5 655	5 730
	Inwestycje finansowe		(5 725)	(5 816)
	Wpływ netto	(746)	(70)	(86)

31.12.2023				
(w mln EUR)		Wpływ na marżę kontraktową	Wpływ na rachunek zysków i strat	Wpływ na kapitał własny
Wzrost cen akcji o 10%	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	818	(4 700)	(4 819)
	Inwestycje finansowe		4 751	4 923
	Wpływ netto	818	51	104
Spadek cen akcji o 10%	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(864)	4 700	4 819
	Inwestycje finansowe		(4 751)	(4 923)
	Wpływ netto	(864)	(51)	(104)

NIERUCHOMOŚCI

31.12.2024				
(w mln EUR)		Wpływ na marżę kontraktową	Wpływ na rachunek zysków i strat	Wpływ na kapitał własny
Wzrost cen nieruchomości o 10%	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	378	(1 492)	(1 528)
	Inwestycje finansowe		1 577	1 600
	Wpływ netto	378	85	72
Spadek cen nieruchomości o 10%	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(392)	1 489	1 524
	Inwestycje finansowe		(1 577)	(1 600)
	Wpływ netto	(392)	(88)	(76)

31.12.2023				
(w mln EUR)		Wpływ na marżę kontraktową	Wpływ na rachunek zysków i strat	Wpływ na kapitał własny
Wzrost cen nieruchomości o 10%	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	431	(1 623)	(1 639)
	Inwestycje finansowe		1 691	1 717
	Wpływ netto	431	68	78
Spadek cen nieruchomości o 10%	Umowy ubezpieczenia i reasekuracji	(446)	1 622	1 638
	Inwestycje finansowe		(1 691)	(1 717)
	Wpływ netto	(446)	(69)	(79)

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe oznacza ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy pieniężne z nim związane, lub przepływy pieniężne z realizacji umowy ubezpieczenia lub reasekuracji, będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut.

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe jest marginalna.

Większość transakcji Grupy przeprowadzana jest w euro.

Jej ekspozycja na ryzyko walutowe wynika częściowo ze skonsolidowanych jednostek, których walutą funkcjonalną nie jest euro, a częściowo z transakcji przeprowadzanych przez jednostki w walutach innych niż ich waluta funkcjonalna. Na poziomie Grupy, takie transakcje są marginalne. Ponadto, aktywa finansowe Grupy są prawie wyłącznie denominowane w tych samych walutach, co jej zobowiązania ubezpieczeniowe.

Ekspozycja ta jest zarządzana poprzez zastosowanie strategii zabezpieczania ryzyka walutowego, zarówno dla spółek zależnych, których waluta funkcjonalna różni się od waluty Grupy, jak i dla instrumentów finansowych i umów ubezpieczenia denominowanych w walutach innych niż waluty funkcjonalne jednostek.

Grupa Crédit Agricole Assurances jest narażona na dwa rodzaje ryzyka walutowego:

- ograniczona strukturalna ekspozycja na jena w japońskiej spółce zależnej CA Life Japan, oraz na złotego w polskich spółkach zależnych CA Życie i CATU. Związane z tym ryzyko walutowe jest zarządzane poprzez zabezpieczanie aktywów i pasywów netto tych spółek zależnych za pomocą kredytów w walucie obcej (zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą); wskaźnik zabezpieczenia wynosił 87% dla CA Life Japan (niezabezpieczona ekspozycja netto 13,9 mln EUR), 94% dla CA Życie (niezabezpieczona ekspozycja netto 1,4 mln EUR) i 97% dla CATU (niezabezpieczona ekspozycja netto 0,8 mln EUR) na dzień 31 grudnia 2024 r.;
- ekspozycja operacyjna wynikająca z niedopasowania walut aktywów finansowych i zobowiązań ubezpieczeniowych. Globalny portfel Grupy Crédit Agricole Assurances, reprezentujący zobowiązania w euro, jest głównie inwestowany w instrumenty finansowe denominowane w euro. Niemniej jednak, w celu optymalizacji kompromisu dotyczącego ryzyka w stosunku do zwrotu i osiągnięcia dywersyfikacji w dedykowanych funduszach i pozycjach o stałym dochodzie, Grupa ta będzie dążyć do wykorzystywania przewidywanych opóźnień wzrostu i różnic stóp procentowych między głównymi obszarami geograficznymi. Strategia zabezpieczania ryzyka walutowego polega na niezabezpieczaniu walut krajów wschodzących, niezależnie od klasy aktywów, i zabezpieczaniu walut krajów rozwiniętych, z opcją ograniczonej taktycznej ekspozycji na jedną walutę: dolara amerykańskiego. Ekspozycja na dolara amerykańskiego w przypadku instrumentów o stałym dochodzie jest systematycznie zabezpieczana za pomocą swapów walutowych. Co do zasady, ekspozycja walutowa w Grupie Crédit Agricole Assurances jest ograniczona limitem wartości rynkowej w stosunku do całego portfela oraz dwoma podlimitami dla walut krajów wschodzących i dla dolara amerykańskiego.

Ponieważ Grupa jest tylko marginalnie narażona na to ryzyko, nie ma znaczącej koncentracji ryzyka walutowego.

W rezultacie, racjonalnie możliwe zmiany kursów wymiany na koniec okresu sprawozdawczego nie mają istotnego wpływu na marżę kontraktową, zyski lub straty ani kapitał własny.

RYZKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego, zawartej i ujętej jako składnik aktywów umowy ubezpieczenia lub umowy reasekuracji biernej, nie wywiąże się ze zobowiązania i spowoduje, że druga strona poniesie stratę finansową.

W przypadku Grupy ryzyko kredytowe odpowiada głównie ryzyku niewykonania zobowiązania przez następujących kontrahentów:

- emitentów papierów wartościowych w przypadku inwestycji w instrumenty dłużne; oraz, w mniejszym stopniu:
- kontrahentów finansowych w przypadku terminowych instrumentów finansowych (niewykonanie zobowiązań przez kontrahenta) używanych do transakcji na rynku pozagiełdowym (instrumenty pochodne) lub depozytów bankowych/płynności (niewykonanie zobowiązań przez bank zarządzający rachunkiem depozytowym);
- reasekuratorów w przypadku transakcji reasekuracji cedowanej (niewykonanie zobowiązania przez reasekuratora, które uniemożliwiłoby mu zapłatę jego części odszkodowania).

Ekspozycję Grupy na instrumenty dłużne przedstawiono w niniejszej notce, w sekcji „Przychody lub koszty finansowe z ubezpieczeń” powyżej. Ekspozycję na ryzyko kredytowe aktywów finansowych przedstawiono w Notach 3.1.2 „Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe” i 3.1.4 „Koncentracja ryzyka kredytowego – Ekspozycja na ryzyko kredytowe w podziale na kategorie ryzyka kredytowego” powyżej.

Ekspozycję Grupy na umowy reasekuracji biernej przedstawiono w poniższej tabeli.

Poniżej przedstawiono cele, zasady i procesy zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy.

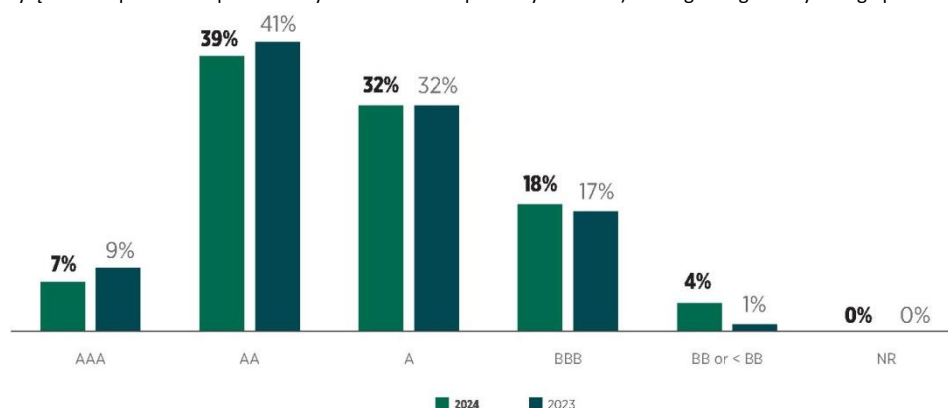
Instrumenty finansowe

Analiza ryzyka kontrahenta w odniesieniu do emitentów i transakcji na rynku pozagiełdowym (instrumenty pochodne) jest przeprowadzana przez zespoły ryzyka Amundi, w ramach mandatów zarządzania powierzonych Amundi przez spółki.

Ryzyko kontrahenta jest kontrolowane, zarówno na poziomie całej Grupy Crédit Agricole Assurances, jak i na poziomie portfeli każdej jednostki, poprzez limity dotyczące ratingów, koncentracji emitenta i koncentracji sektorowej.

Limity są zatem ustalane dla dystrybucji emisji w różnych pasmach ratingowych. Używany rating to tak zwany rating „Solvency 2”, odpowiadający drugiemu najlepszemu z trzech ratingów Standard & Poor’s, Moody’s i Fitch. Udział w emisjach „high-yield” posiadany bezpośrednio lub pośrednio za pośrednictwem funduszy podlega ścisłym limitom. W ramach zleceń dopuszczalny jest zakup tylko emisji z ratingiem co najmniej na poziomie BB. Uzupełniając, Predica ustala minimalny spread przy zakupie obligacji korporacyjnych, według ratingu i terminu zapadalności, co kompensuje stratę z tytułu niewykonania zobowiązania i koszt kapitału związany z zakupem obligacji. Emitenci, którzy nie posiadają oceny przyznanej przez zewnętrzną agencję, ale posiadają wewnętrzny rating Crédit Agricole S.A., są wybierani zgodnie z rygorystycznym procesem.

Portfel obligacji (z wyłączeniem polis z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym i UCITS) według ratingu kredytowego przedstawia się następująco:



Ryzyko emitenta jest analizowane i ściśle monitorowane przez zespoły ds. ryzyka Amundi (którym delegowano zarządzanie portfelem). Kwartalne przeglądy portfela obejmują indywidualne badanie emitentów, a także analizę tematów dotyczących sektorów, krajów lub kwestii gospodarczych, oraz wszelkich zidentyfikowanych obszarów budzących obawy. Przeglądy portfela pozwalają na aktywne zarządzanie ryzykiem: w razie potrzeby emitent może zostać umieszczony na liście obserwacyjnej (lista emitentów, w których inwestycje są zabronione) lub zostać objęty programem zbycia ryzyka.

Koncentracja w jednym emitencie (akcje i instrumenty o stałym dochodzie) nie może przekroczyć procentu globalnego portfela ustalonego zgodnie z charakterystyką i jakością emitenta.

Koncentracje instrumentów długu państwowego i podobnych podlegają indywidualnym limitom dostosowywanym zgodnie z wagą krajów mierzoną ich PKB i wewnętrzną oceną ratingową państw.

Ekspozycja na dług państwowy Włoch, Hiszpanii i Portugalii jest autoryzowana przez Komitet ds. Ryzyka Grupy Crédit Agricole S.A. Posiadane instrumenty włoskiego długu państwowego są skoncentrowane we włoskiej spółce zależnej Crédit Agricole Assurances. Dług wyemitowany przez greckich emitentów pozostaje niedostępny do zakupu.

Środki pieniężne zasadniczo nie są przechowywane na rachunkach bieżących, lecz są inwestowane w przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania rynku pieniężnego.

Pozagiełdowe instrumenty pochodne są wykorzystywane do ostrożnego zabezpieczania ryzyka stopy procentowej, zarówno w górę (portfel opcji spread cap), jak i w dół (swapy, opcje swapowe itp.), z kontrahentami wybranymi ze względu na ich jakość kredytową. Ponieważ te transakcje są zabezpieczone umowami zabezpieczającymi z codziennymi wezwaniami do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, resztkowe ryzyko kontrahenta jest marginalne.

Zgodnie z zasadami MSSF 9, w odniesieniu do instrumentów dłużnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, tworzy się rezerwy z tytułu ryzyka kredytowego poprzez ujęcie odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Informacje jakościowe dotyczące ujmowania i wyceny oczekiwanych strat kredytowych znajdują się w sekcji „Instrumenty finansowe” Noty 1 „Zasady (polityka) rachunkowości” powyżej. Informacje ilościowe dotyczące zmian w odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości znajdują się w Notce 3.1.1 „Ryzyko kredytowe – Zmiana wartości bilansowych i odpisów aktualizujących w okresie” powyżej.

W odniesieniu do koncentracji ryzyka, podział portfela obligacji według rodzaju emitenta, ratingu i obszaru geograficznego przedstawiono w Notce 3.1 „Koncentracje ryzyka kredytowego” powyżej; ekspozycję na instrumenty długu państwowego przedstawiono w Notce 3.2 „Ekspozycja na ryzyko państwa” powyżej.

Transakcje w portfelu instrumentów pochodnych Grupy Crédit Agricole Assurances na koniec 2024 r. zostały przeprowadzone z około dwudziestoma kontrahentami.

Umowy ubezpieczenia

W odniesieniu do ryzyka kredytowego wynikającego z umów wchodzących w zakres MSSF 17, ryzyko kredytowe związane z przyszłymi wpływami z tytułu składek z zawartych umów ubezpieczenia jest ograniczane przez możliwość wypowiadania usług objętych umową ubezpieczenia przez Grupę w przypadku niewywiązania się ubezpieczających z obowiązków płatności składek, co skutkuje niewielkimi ekspozycjami na ryzyko kredytowe w przypadku tych umów.

Ryzyko kredytowe dotyczy zatem głównie umów reasekuracji biernej (ryzyko niewykonania zobowiązania przez reasekuratora i braku możliwości uregulowania przez niego swojej części odszkodowania).

Kwoty do odzyskania od reasekuratorów są szacowane w sposób zgodny ze zobowiązaniami z tytułu bazowych umów ubezpieczenia oraz z umowami reasekuracji (zob. Nota 1 „Zasady (polityka) rachunkowości” powyżej). Uczestnictwo Grupy w programach reasekuracji nie zwalnia jej z bezpośrednich zobowiązań wobec ubezpieczających, a zatem jest ona narażona na ryzyko kredytowe w odniesieniu do działalności cedowanej w reasekuracji, w zakresie, w jakim reasekurator może nie być w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wynikających z umowy reasekuracji.

Każda jednostka ustala własną politykę reasekuracji, która uwzględnia zasady zarządzania ryzykiem ustandaryzowane na poziomie Grupy Crédit Agricole Assurances.

Zarządzanie ryzykiem niewykonania zobowiązania przez reasekuratorów opiera się na wewnętrznych standardach Grupy:

- po pierwsze, poprzez zawieranie umów z reasekuratorami spełniającymi minimalne kryterium siły finansowej (A-), z uwzględnieniem monitorowania zgodności tego kryterium przez cały okres współpracy;
- zasady rozproszenia reasekuratorów (według traktatu) i limity koncentracji składek cedowanych do jednego reasekuratora, określone przez każdą jednostkę, która je monitoruje; Grupa monitoruje koncentrację ogólnych składek cedowanych, według reasekuratora;
- środki służące zabezpieczeniu cedowanych rezerw poprzez standardowe klauzule dotyczące zabezpieczeń.

Ponadto, programy reasekuracyjne są corocznie poddawane przeglądowi przez Radę Dyrektorów każdej jednostki.

44% ryzyka kontrahenta w reasekuracji, z wyłączeniem reasekuracji wewnętrznej, jest skoncentrowane w Caisse Centrale de Réassurance (CCR), reasekuratorze będącym całkowicie własnością państwa, z ratingiem AA-, uprawnionym do udzielania ochrony dla ryzyka Cat Nat (katastrof naturalnych) we Francji, tj. w ramach głównego krajowego systemu wypłaty odszkodowań z tytułu katastrof naturalnych. Na koniec 2024 r., z wyłączeniem CCR SA, 5 największych reasekuratorów będzie odpowiadało za 35% zobowiązań. Każdy z tych reasekuratorów posiada rating wyższy niż A.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

Kwota, która najlepiej odzwierciedla maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego, dla zawartych umów ubezpieczenia, to kwota należnych składek: wynosiła 2 469 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. (w porównaniu z 2 237 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Jakość kredytowa umów reasekuracji biernej

Informacje na temat jakości kredytowej umów reasekuracji biernej, które są aktywami, przedstawiono w poniższej tabeli:

31.12.2024											
(w mln EUR)	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	NR	Ogółem
Umowy reasekuracji biernej, które są aktywami	-	38	30	700	148	95	9	1	-	-	1 021

31.12.2023											
(w mln EUR)	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	NR	Ogółem
Umowy reasekuracji biernej, które są aktywami	4	36	435	407	151	46	4	-	-	14	1 097

RYZKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności to ryzyko, że Grupa może mieć trudności z wywiązaniem się ze swoich zobowiązań wynikających z umów ubezpieczeniowych i zobowiązań finansowych, które mają być uregulowane poprzez użycie środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych.

Ryzyko płynności wynikające z polis objętych zakresem stosowania MSSF 17 dotyczy możliwości, że Grupa może nie być w stanie wywiązać się w terminie wymagalności ze swoich zobowiązań z tytułu wypłat na rzecz ubezpieczonych (w szczególności świadczeń z tytułu oszczędności/emerytur, wykupów i w przypadku śmierci), wymogów dotyczących środków pieniężnych związanych z zobowiązaniami umownymi lub innych wpływów środków pieniężnych. Takie wpływy wyczerpałyby zasoby gotówkowe dostępne na działalność ubezpieczeniową i inwestycyjną. W pewnych okolicznościach brak płynności mógłby skutkować sprzedażą aktywów ze stratą lub potencjalnie brakiem możliwości wywiązania się ze zobowiązań wobec ubezpieczonych. Ryzyko, że Grupa może nie być w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wobec ubezpieczonych, jest nieodłącznym elementem wszystkich operacji ubezpieczeniowych i na które może mieć wpływ szereg czynników specyficznych dla Grupy i ogólnie dla rynku, w tym m.in. zdarzenia kredytowe, szoki systemowe i klęski żywiołowe.

Poniżej przedstawiono cele, zasady i procesy zarządzania ryzykiem płynności wdrożone przez Grupę.

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem płynności jest zapewnienie, w miarę możliwości, posiadania wystarczającej płynności do wywiązania się ze swoich zobowiązań w terminie zapadalności, zarówno w normalnych warunkach, jak i w warunkach skrajnych, bez ponoszenia niedopuszczalnych strat lub ryzyka naruszenia reputacji Grupy.

Jednostki Grupy łączą kilka podejść do zarządzania ryzykiem płynności.

Z jednej strony, płynność jest brana pod uwagę przy wyborze inwestycji, co przejawia się w preferowaniu papierów wartościowych notowanych na rynkach regulowanych oraz ograniczaniu mniej płynnych aktywów, takich jak nieruchomości, niepubliczne instrumenty kapitałowe, obligacje nieposiadające ratingu na poziomie inwestycyjnym, inwestycje kapitałowe i alternatywne zarządzanie aktywami.

Z drugiej strony, mechanizmy zarządzania płynnością standaryzowane na poziomie Grupy są definiowane przez jednostki w kontekście ich zarządzania aktywami i pasywami, przy czym wskaźniki dostosowywane są do różnych horyzontów (krótki termin, średni termin, długi termin). W przypadku jednostek oferujących ubezpieczenia na życie, ryzyko płynności jest kontrolowane i strukturyzowane za pomocą trzech mechanizmów:

- płynność długoterminowa: monitorowanie i ograniczanie rocznych luk gotówkowych, szacowanych dla portfela w fazie wypłat, w celu zapewnienia dopasowania terminów wymagalności aktywów i pasywów, zarówno w normalnych warunkach, jak i w warunkach skrajnych (fala wykupów/zgonów);

- płynność średnioterminowa: obliczanie „wskaźnika zdolności do podjęcia reakcji w horyzoncie dwuletnim”, który mierzy zdolność do mobilizacji aktywów krótkoterminowych lub o zmiennym oprocentowaniu, jednocześnie minimalizując straty kapitałowe. Wskaźnik ten jest porównywany z minimalnym progiem zdefiniowanym przez każdą z jednostek, aby zapewnić, że istnieje zdolność zaabsorbowania fali wykupów. W obliczu ryzyka masowych rezygnacji w przypadku gwałtownych wzrostów stóp procentowych, Crédit Agricole Assurances stosuje również wskaźnik monitorowania płynności (LMI): mierzy on płynność w warunkach skrajnych w okresie jednego roku, gdzie założenia dotyczące aktywów stanowią założenia scenariusza kryzysu systemowego i globalnego, a założenia dotyczące zobowiązań odpowiadają parametrom zdefiniowanym przez standardowy model Wyplacalność II (Filar I) i wykorzystywanym przez Crédit Agricole Assurances w swoich scenariuszach własnej oceny ryzyka i wypłacalności (Filar II). Ponadto, w obszarze zarządzania aktywami i pasywami wprowadzono wskaźnik mierzący poziom płynności, który można szybko zmobilizować, bez generowania znaczących strat i z uwzględnieniem ograniczeń zabezpieczających;
- płynność krótkoterminowa: w przypadku niepewności co do wpływów netto, ustalanie minimalnych kwot płynności na okres jednego tygodnia i jednego miesiąca, z codziennym monitorowaniem wykupów. Crédit Agricole Assurances posiada również plan zarządzania kryzysem wykupów.

Tymczasowe mechanizmy zarządzania płynnością stosowane są w przypadku wyjątkowej sytuacji, w której rynki byłyby niedostępne (likwidacja rezerw z możliwością zawierania umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu papierów wartościowych z EBC za pośrednictwem Crédit Agricole S.A.).

Jednostki oferujące ubezpieczenia na życie analizują swoje luki gotówkowe, aby zidentyfikować terminy zapadalności, którym należy nadać priorytet, lub – przeciwnie – te, których należy unikać (nadmierne spadki, związane z ryzykiem stopy procentowej przy reinwestycji). Za pomocą swojego panelu kontrolnego monitorują wskaźnik zdolności reagowania oraz wskaźnik monitorowania płynności, w porównaniu z progami, które same ustalają. Regularnie obserwują również wskaźniki wykupów i arbitraż między funduszem denominowanym w euro a umowami z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, aby w sytuacjach stresowych móc wprowadzić wzmożone monitorowanie.

Jednostki oferujące ubezpieczenia inne niż na życie utrzymują wystarczającą płynność, aby móc reagować na wzrost wskaźnika szkodowości, uwzględniając swój program reasekuracyjny.

Grupa nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka w zakresie ryzyka płynności.

Podział aktywów i zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności

Nota 6.18 „Podział aktywów finansowych według umownych terminów zapadalności” poniżej przedstawia harmonogram terminów zapadalności aktywów finansowych Grupy.

Nota 6.18 zawiera również informacje o szacowanym harmonogramie terminów zapadalności zobowiązań finansowych Grupy, wskazując pozostałe umowne terminy zapadalności.

Podział terminów zapadalności zobowiązań z tytułu ubezpieczeń

W przypadku umów ubezpieczenia i reasekuracji, które są zobowiązaniami, podział umów według planowanych terminów zapadalności szacunków wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych przedstawiono w poniższej tabeli:

31.12.2024							
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 2 lat	> 2 lat ≤ 3 lat	> 3 lat ≤ 4 lat	> 4 lat ≤ 5 lat	> 5 lat	Ogółem
Zawarte umowy ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	5 379	3 831	5 138	6 812	7 805	297 029	325 994
Umowy reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	671	(16)	(12)	(31)	(1)	(354)	257
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW UBEZPIECZENIA I REASEKURACJI OGÓŁEM	6 050	3 815	5 125	6 781	7 804	296 675	326 251

31.12.2023							
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 2 lat	> 2 lat ≤ 3 lat	> 3 lat ≤ 4 lat	> 4 lat ≤ 5 lat	> 5 lat	Ogółem
Zawarte umowy ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	2 265	467	1 750	2 022	2 186	304 708	313 398
Umowy reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	605	9	6	1	-	(348)	273
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW UBEZPIECZENIA I REASEKURACJI OGÓŁEM	2 870	476	1 756	2 023	2 186	304 360	313 671

Niniejsza analiza nie obejmuje pozostałych zobowiązań z tytułu zabezpieczenia na kontraktach wycenianych z wykorzystaniem modelu PAA.

Kwoty płatne na żądanie

Podział kwot płatnych na żądanie oraz wartości bilansowej związanych z nimi umów przedstawiono w poniższej tabeli:

(w mln EUR)	31.12.2024		31.12.2023	
	Kwoty płatne na żądanie	Wartość bilansowa	Kwoty płatne na żądanie	Wartość bilansowa
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW UBEZPIECZENIA I OGÓŁEM	310 064	366 451	294 405	351 778

Kwoty płatne na żądanie odpowiadają wartości wykupu umów (przedstawionej przed odliczeniem kar) na koniec okresu sprawozdawczego.

NOTA 6 NOTY DO BILANSU**6.1 KASA, ŚRODKI W BANKACH CENTRALNYCH**

(w mln EUR)		31.12.2024		31.12.2023
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Środki pieniężne	4 066	-	3 976	-
Banki centralne	161 749	1 389	176 746	274
WARTOŚĆ BILANSOWA	165 815	1 389	180 722	274

6.2 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	365 845	297 528
Inne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	241 673	229 746
Instrumenty kapitałowe	40 827	43 931
Instrumenty dłużne, które nie spełniają kryteriów testu SPPI ⁽¹⁾	90 955	88 424
Inne instrumenty dłużne wyceniane z definicji w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 495	2 945
Aktywa zabezpieczające umowy z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	103 304	94 362
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	92	84
WARTOŚĆ BILANSOWA	607 518	527 274
W tym papiery wartościowe stanowiące przedmiot udzielonej pożyczki	23	7

(1) W tym 78 946 mln EUR w UCI na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z 75 834 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	306 142	263 878
Zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	101 629	90 004
WARTOŚĆ BILANSOWA	407 771	353 882

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYZNACZONE JAKO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Zobowiązania finansowe, dla których zmiany spreadu emitenta są ujmowane w kapitale własnym i nie będą przeklasyfikowane

31.12.2024					
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Różnica między wartością bilansową a kwotą, którą jednostka jest zobowiązana na mocy umowy zapłacić w terminie wymagalności	Skumulowana kwota zmian wartości godziwej wynikających ze zmian własnego ryzyka kredytowego	Kwota zmian wartości godziwej w okresie wynikających ze zmian własnego ryzyka kredytowego	Kwota zrealizowana w momencie zaprzestania ujmowania ⁽¹⁾
Depozyty i zobowiązania podporządkowane	14 079	392	-	-	-
Depozyty	14 079	392	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	72 305	(1 997)	233	350	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
OGÓŁEM	86 383	(1 605)	233	350	15

(1) Kwota zrealizowana w momencie zaprzestania ujmowania jest przenoszona do rezerw skonsolidowanych.

31.12.2023					
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Różnica między wartością bilansową a kwotą, którą jednostka jest zobowiązana na mocy umowy zapłacić w terminie wymagalności	Skumulowana kwota zmian wartości godziwej wynikających ze zmian własnego ryzyka kredytowego	Kwota zmian wartości godziwej w okresie wynikających ze zmian własnego ryzyka kredytowego	Kwota zrealizowana w momencie zaprzestania ujmowania ⁽¹⁾
Depozyty i zobowiązania podporządkowane	9 952	(101)	-	-	-
Depozyty	9 952	(101)	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	62 290	(2 920)	(132)	259	4
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
OGÓŁEM	72 242	(3 021)	(132)	259	4

(1) Kwota zrealizowana w momencie zaprzestania ujmowania jest przenoszona do rezerw skonsolidowanych.

Zgodnie z MSSF 9, Grupa Crédit Agricole oblicza zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian własnego ryzyka kredytowego za pomocą metodologii, która pozwala na oddzielenie ich od zmian wartości wynikających ze zmian warunków rynkowych.

Podstawa do obliczania własnego ryzyka kredytowego

Źródło uwzględnione do obliczenia własnego ryzyka kredytowego może się różnić w zależności od emitenta. W Grupie Crédit Agricole, stosowanym źródłem jest zmiana kosztu refinansowania rynkowego w oparciu o rodzaj emisji.

Kalkulacja niezrealizowanych zysków/strat z tytułu korekty własnego ryzyka kredytowego (ujmowanych w innych całkowitych dochodach)

Preferowane podejście Grupy Crédit Agricole opiera się na komponencie płynności emisji. Wszystkie emisje są replikowane przez grupę standardowych kredytów/pożyczek. Zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian własnego ryzyka kredytowego wszystkich emisji odpowiadają zatem zmianom wartości tych kredytów. Są one równe zmianom wartości godziwej portfela kredytów wynikającym ze zmian kosztu refinansowania.

Kalkulacja zrealizowanych zysków/strat z tytułu własnego ryzyka kredytowego (ujmowanych w rezerwach skonsolidowanych)

Grupa Crédit Agricole zdecydowała się przenieść zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian własnego ryzyka kredytowego po rozwiązaniu do rezerw skonsolidowanych. W związku z tym, gdy następuje całkowita lub częściowa wcześniejsza spłata, przeprowadza się kalkulację opartą na wrażliwości. Polega to na wycenie zmiany wartości godziwej wynikającej ze zmian własnego ryzyka kredytowego danej emisji jako sumy wrażliwości spreadu kredytowego pomnożonej przez zmianę tego spreadu między datą emisji a datą wykupu.

Zobowiązania finansowe, dla których zmiany spreadu emitenta są ujmowane w zysku netto

31.12.2024				
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Różnica między wartością bilansową a kwotą należną w terminie wymagalności	Skumulowana kwota zmian wartości godziwej wynikających ze zmian własnego ryzyka kredytowego	Kwota zmian wartości godziwej w okresie wynikających ze zmian własnego ryzyka kredytowego
Depozyty i zobowiązania podporządkowane	15 246	7 990	-	-
Depozyty	15 246	7 990	-	-
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
OGÓŁEM	15 246	7 990	-	-

31.12.2023				
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Różnica między wartością bilansową a kwotą należną w terminie wymagalności	Skumulowana kwota zmian wartości godziwej wynikających ze zmian własnego ryzyka kredytowego	Kwota zmian wartości godziwej w okresie wynikających ze zmian własnego ryzyka kredytowego
Depozyty i zobowiązania podporządkowane	17 762	9 928	-	-
Depozyty	17 762	9 928	-	-
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
OGÓŁEM	17 762	9 928	-	-

6.3 POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE

Szczegółowe informacje przedstawiono w Nocie 3.5 „Rachunkowość zabezpieczeń”.

6.4 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES INNE CAŁKOWITE DOCHODY

31.12.2024			
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Niezrealizowane zyski	Niezrealizowane straty
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	226 064	2 186	(18 563)
Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	8 397	1 737	(1 378)
OGÓŁEM	234 461	3 923	(19 941)

31.12.2023			
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Niezrealizowane zyski	Niezrealizowane straty
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	216 240	2 363	(18 176)
Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	8 209	1 775	(1 190)
OGÓŁEM	224 449	4 138	(19 366)

INSTRUMENTY DŁUŻNE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES INNE CAŁKOWITE DOCHODY, KTÓRE MOGĄ BYĆ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

31.12.2024			
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Niezrealizowane zyski	Niezrealizowane straty
Bony skarbowe i podobne papiery wartościowe	70 311	757	(9 503)
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	155 753	1 430	(9 060)
Instrumenty dłużne ogółem	226 064	2 186	(18 563)
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	-	-	-
Kredyty i należności ogółem	-	-	-
INSTRUMENTY DŁUŻNE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES INNE CAŁKOWITE DOCHODY, KTÓRE MOGĄ BYĆ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, OGÓŁEM	226 064	2 186	(18 563)
Podatek dochodowy		(549)	4 834
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH KTÓRE NIE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (PO ODLICZENIU PODATKU)		1 637	(13 729)

31.12.2023			
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Niezrealizowane zyski	Niezrealizowane straty
Bony skarbowe i podobne papiery wartościowe	67 968	975	(7 954)
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	148 273	1 388	(10 222)
Instrumenty dłużne ogółem	216 240	2 363	(18 176)
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	-	-	-
Kredyty i należności ogółem	-	-	-
INSTRUMENTY DŁUŻNE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES INNE CAŁKOWITE DOCHODY, KTÓRE MOGĄ BYĆ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, OGÓŁEM	216 240	2 363	(18 176)
Podatek dochodowy		(599)	4 747
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH KTÓRE NIE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (PO ODLICZENIU PODATKU)		1 764	(13 429)

INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Inne całkowite dochody z instrumentów kapitałowych, które nie zostaną przeklasyfikowane

31.12.2024			
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Niezrealizowane zyski	Niezrealizowane straty
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie	3 606	444	(227)
Inwestycje kapitałowe niepodlegające konsolidacji	4 791	1 293	(1 151)
INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, OGÓŁEM	8 397	1 737	(1 378)
Podatek dochodowy		(182)	26
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH KTÓRE NIE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (PO ODLICZENIU PODATKU)		1 555	(1 351)

31.12.2023			
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Niezrealizowane zyski	Niezrealizowane straty
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie	3 839	306	(167)
Inwestycje kapitałowe niepodlegające konsolidacji	4 370	1 470	(1 023)
INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, OGÓŁEM	8 209	1 775	(1 190)
Podatek dochodowy		(145)	49
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH KTÓRE NIE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (PO ODLICZENIU PODATKU)		1 630	(1 141)

Instrumenty kapitałowe, których ujmowania zaprzestano w okresie

31.12.2024			
(w mln EUR)	Wartość godziwa na dzień zaprzestania ujmowania	Zrealizowane skumulowane zyski ⁽¹⁾	Zrealizowane skumulowane straty ⁽¹⁾
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie	774	223	(97)
Inwestycje kapitałowe niepodlegające konsolidacji	171	26	(12)
INWESTYCJE W INSTRUMENTY KAPITAŁOWE OGÓŁEM	945	250	(109)
Podatek dochodowy		(8)	-
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH KTÓRE NIE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (PO ODLICZENIU PODATKU)⁽¹⁾		242	(109)

(1) Zrealizowane zyski i straty są przenoszone do rezerw skonsolidowanych w momencie zaprzestania ujmowania danego instrumentu.

31.12.2023			
(w mln EUR)	Wartość godziwa na dzień zaprzestania ujmowania	Zrealizowane skumulowane zyski ⁽¹⁾	Zrealizowane skumulowane straty ⁽¹⁾
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennym dochodzie	922	103	(47)
Inwestycje kapitałowe niepodlegające konsolidacji	34	11	(16)
INWESTYCJE W INSTRUMENTY KAPITAŁOWE OGÓŁEM	955	114	(63)
Podatek dochodowy		(1)	-
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH KTÓRE NIE ZOSTANĄ NASTĘPNIE PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (PO ODLICZENIU PODATKU)⁽¹⁾		113	(63)

(1) Zrealizowane zyski i straty są przenoszone do rezerw skonsolidowanych w momencie zaprzestania ujmowania danego instrumentu.

6.5 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	145 459	132 353
Kredyty i należności od klientów	1 188 842	1 155 940
Dłużne papiery wartościowe	123 583	111 311
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 457 884	1 399 604

KREDYTY I NALEŻNOŚCI OD INSTYTUCJI KREDYTOWYCH

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
INSTYTUCJE KREDYTOWE		
Kredyty i należności	129 393	120 693
w tym ujemne saldo rachunków bieżących innych niż wtpliwe	12 538	11 366
w tym rachunki i pożyczki overnight inne niż wtpliwe	147	2 619
Zastawione papiery wartościowe	-	-
Papiery wartościowe zakupione w ramach umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	16 268	11 807
Kredyty podporządkowane	237	235
Inne kredyty i należności	51	49
Kwota brutto	145 949	132 784
Utrata wartości	(491)	(431)
WARTOŚĆ BILANSOWA	145 459	132 353

KREDYTY I NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Transakcje z klientami		
Należności z tytułu dostaw i usług	50 285	45 344
Pozostałe kredyty udzielone klientom	1 101 625	1 077 048
Zastawione papiery wartościowe	-	-
Papiery wartościowe zakupione w ramach umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	7 819	5 556
Kredyty podporządkowane	64	71
Należności z tytułu ubezpieczeń	-	-
Należności z tytułu reasekuracji	-	-
Pożyczki na rachunkach bieżących jednostek stowarzyszonych	954	970
Rachunki bieżące – winien	16 022	15 466
Kwota brutto	1 176 770	1 144 455
Utrata wartości	(20 528)	(19 956)
WARTOŚĆ NETTO KREDYTÓW I NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	1 156 242	1 124 499
LEASING FINANSOWY		
Leasing nieruchomości	5 588	5 827
Leasing wyposażenia, leasing operacyjny i podobne transakcje	27 767	26 334
Kwota brutto	33 356	32 161
Utrata wartości	(756)	(720)
WARTOŚĆ NETTO OPERACJI FINANSOWANIA LEASINGU	32 600	31 441
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 188 842	1 155 940

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Bony skarbowe i podobne papiery wartościowe	45 215	39 051
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałym dochodzie	78 552	72 412
Ogółem	123 768	111 463
Utrata wartości	(184)	(153)
WARTOŚĆ BILANSOWA	123 583	111 311

6.6 PRZENIESIONE AKTYWA, KTÓRYCH UJMOWANIA NIE ZAPRZESTANO LUB KTÓRYCH UJMOWANIA ZAPRZESTANO Z UTRZYMANIEM ZAANGAŻOWANIA

PRZENIESIONE AKTYWA, KTÓRYCH UJMOWANIA NIE ZAPRZESTANO W CAŁOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 r.

	Przeniesione aktywa nadal ujmowane w całości												Przeniesione aktywa ujęte w zakresie dalszego zaangażowania jednostki		
	Przeniesione aktywa												Powiązane zobowiązania		
													Aktywa i powiązane zobowiązania		
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	W tym sekurytyzacja (niepowodująca wyłączenia z konsolidacji)	W tym papiery wartościowe sprzedawane/zakupione w ramach umowy z udzielenym/otrzymanym przyrezeniem odkupu	W tym inne ⁽¹⁾	Wartość godziwa ⁽²⁾	Wartość bilansowa	W tym sekurytyzacja (niepowodująca wyłączenia z konsolidacji)	W tym papiery wartościowe sprzedawane/zakupione w ramach umowy z udzielenym/otrzymanym przyrezeniem odkupu	W tym inne ⁽¹⁾	Wartość godziwa ⁽²⁾	Wartość godziwa netto ⁽²⁾	Całkowita początkowa wartość bilansowa aktywów przed przeniesieniem	Wartość bilansowa nadal ujmowanych ujemowanych (utrzymanie zaangażowań)	Wartość bilansowa powiązanych zobowiązań	
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	44 886	-	44 886	-	44 886	31 174	-	31 174	-	31 174	13 711	-	-	-	-
Instrumenty kapitałowe	10 273	-	10 273	-	10 273	5 793	-	5 793	-	5 793	4 480	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	34 613	-	34 613	-	34 613	25 382	-	25 382	-	25 382	9 231	-	-	-	-
Kredyty i należności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i należności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	19 580	-	19 580	-	19 218	19 015	-	19 015	-	19 015	203	-	-	-	-
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	19 580	-	19 580	-	19 218	19 015	-	19 015	-	19 015	203	-	-	-	-
Kredyty i należności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	21 449	18 856	2 495	98	21 416	15 318	13 334	1 983	-	15 208	6 208	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	2 593	-	2 495	98	2 590	1 983	-	1 983	-	1 982	608	-	-	-	-
Kredyty i należności	18 856	18 856	-	-	18 826	13 334	13 334	-	-	13 226	5 599	-	-	-	-
AKTYWA FINANSOWE OGÓŁEM	85 914	18 856	66 960	98	85 519	65 507	13 334	52 173	-	65 397	20 122	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA PRZENIESIONE OGÓŁEM	85 914	18 856	66 960	98	85 519	65 507	13 334	52 173	-	65 397	20 122	-	-	-	-

(1) W tym pożyczki papierów wartościowych bez zabezpieczenia gotówkowego.
(2) Jeżeli kontrahent (kontrahenci) w stosunku do powiązanych zobowiązań odwołuje (odwołują) się wyłącznie do przeniesionych aktywów (MSSF 7.42D.[d]).

PRZENIESIONE AKTYWA, KTÓRYCH UJMOWANIA NIE ZAPRZESTANO W CAŁOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 r.

(w mln EUR)	Przeniesione aktywa nadal ujmowane w całości											Przeniesione aktywa ujęte w zakresie dalszego zaangażowania jednostki		
	Przeniesione aktywa		Powiązane zobowiązania									Aktywa i powiązane zobowiązania		
	Wartość bilansowa	W tym sekurytyzacja (niepoważająca wyłączenia z konsolidacji)	W tym papiery wartościowe sprzedawane/zakupione w ramach umowy z udzielnym/otrzymanym rozurządzeniem odkupu	W tym inne ⁽¹⁾	Wartość godziwa ⁽²⁾	Wartość bilansowa	W tym sekurytyzacja (niepoważająca wyłączenia z konsolidacji)	W tym papiery wartościowe sprzedawane/zakupione w ramach umowy z udzielnym/otrzymanym rozurządzeniem odkupu	W tym inne ⁽¹⁾	Wartość godziwa ⁽²⁾	Wartość godziwa netto ⁽²⁾	Całkowita początkowa wartość bilansowa aktywów w przed przeniesieniem	Wartość bilansowa aktywów nadal ujmowanych (utrzymanie zaangażowania)	Wartość bilansowa powiązanych zobowiązań
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	30 808	-	30 808	-	30 808	30 236	-	30 236	-	30 236	573	-	-	-
Instrumenty kapitałowe	2 636	-	2 636	-	2 636	2 512	-	2 512	-	2 512	123	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	28 172	-	28 172	-	28 172	27 723	-	27 723	-	27 723	449	-	-	-
Kredyty i należności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i należności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	23 245	-	23 245	-	24 025	23 232	-	23 232	-	23 232	794	-	-	-
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	23 245	-	23 245	-	24 025	23 232	-	23 232	-	23 232	794	-	-	-
Kredyty i należności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19 457	17 547	1 728	183	19 428	13 145	11 518	1 628	-	13 037	6 391	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 868	-	1 685	183	1 868	1 628	-	1 628	-	1 628	240	-	-	-
Kredyty i należności	17 586	17 547	42	-	17 560	11 517	11 517	-	-	11 409	6 151	-	-	-
AKTYWA FINANSOWE OGÓŁEM	73 510	17 547	55 782	183	74 262	66 613	11 518	55 096	-	66 505	7 757	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA PRZENIESIONE OGÓŁEM	73 510	17 547	55 782	183	74 262	66 613	11 518	55 096	-	66 505	7 757	-	-	-

(1) W tym pożyczki papierów wartościowych bez zabezpieczenia gotówkowego.

(2) Jeżeli kontrahent (kontrahenci) w stosunku do powiązanych zobowiązań odwołuje (odwołują) się wyłącznie do przeniesionych aktywów (MSSF 7.42D.(d)).

Sekurytyzacja

Skonsolidowane sekurytyzacje z inwestorami zewnętrznymi stanowią transfer aktywów w rozumieniu MSSF 7. Grupa posiada faktycznie pośredni obowiązek umowny dostarczania inwestorom zewnętrznym przepływów pieniężnych z aktywów sprzedanych funduszowi sekurytyzacyjnemu (choćby aktywa te są ujmowane w bilansie Grupy poprzez konsolidację funduszu). Należności przypisane funduszowi sekurytyzacyjnemu są wykorzystywane jako zabezpieczenie dla inwestorów.

W pełni samodzielnie subskrybowane skonsolidowane sekurytyzacje nie stanowią transferu aktywów w rozumieniu MSSF 7.

Sekurytyzacje Crédit Agricole Consumer Finance

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Crédit Agricole Consumer Finance zarządzała 29 skonsolidowanymi jednostkami sekurytyzacyjnymi dla detalicznych kredytów konsumenckich i finansowania dealerów samochodowych w Europie. Uznaje się, że te transakcje sekurytyzacyjne przeprowadzone w ramach Grupy Crédit Agricole Consumer Finance nie stanowią części transakcji dekonsolidacyjnej według MSSF i dlatego zostały przywrócone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Crédit Agricole S.A.

Wartości bilansowe odpowiednich aktywów (po odliczeniu powiązanych zobowiązań) wyniosły 8 496 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. Obejmują one w szczególności pozostające do spłaty kredyty udzielone klientom o wartości bilansowej netto 6 873 mln EUR. Kwota papierów wartościowych zmobilizowanych na rynku wyniosła 6 795 mln EUR. Wartość papierów wartościowych nadal dostępnych do mobilizacji wyniosła 17 416 mln EUR.

Sekurytyzacje Crédit Agricole Italia

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Crédit Agricole Italia zarządzała jedną jednostką sekurytyzacyjną kredytów mieszkaniowych. Uznaje się, że ta transakcja sekurytyzacyjna nie stanowi części transakcji dekonsolidacyjnej według MSSF i dlatego została przywrócona do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Crédit Agricole S.A.

Wartości bilansowe odpowiednich aktywów wyniosły 14 873 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r.

Sekurytyzacja FCT Crédit Agricole Habitat 2020 i 2022

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Banki Regionalne zarządzały dwiema jednostkami sekurytyzacyjnymi kredytów mieszkaniowych. Uznaje się, że te transakcje sekurytyzacyjne nie stanowią części transakcji dekonsolidacyjnej według MSSF i dlatego zostały przywrócone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Crédit Agricole. Wartości bilansowe odpowiednich aktywów wyniosły 4 507 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r.

W odniesieniu do roku obrotowego Grupa Crédit Agricole nie ujęła żadnych zobowiązań związanych z przeniesionymi aktywami, których ujmowania nie zaprzestano w całości.

6.7 Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Wobec instytucji kredytowych	88 168	108 541
Wobec klientów	1 164 511	1 121 942
Dłużne papiery wartościowe	291 247	260 239
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 543 926	1 490 722

ZOBOWIĄZANIA WOBEC INSTYTUCJI KREDYTOWYCH

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
INSTYTUCJE KREDYTOWE		
Rachunki i pożyczki	59 391	80 841
w tym dodatnie saldo rachunków bieżących	14 890	12 497
w tym rachunki i depozyty overnight	6 065	6 191
Zastawione papiery wartościowe	-	-
Papiery wartościowe sprzedawane w ramach umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	28 777	27 700
WARTOŚĆ BILANSOWA	88 168	108 541

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Dodatnie saldo rachunków bieżących	490 145	479 378
Specjalne rachunki oszczędnościowe	373 610	372 858
Inne kwoty należne klientom	296 544	266 805
Papiery wartościowe sprzedawane w ramach umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 212	2 901
WARTOŚĆ BILANSOWA	1 164 511	1 121 942

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Oprocentowane obligacje krótkoterminowe	5	5
Międzybankowe papiery wartościowe	6 222	5 812
Zbywalne dłużne papiery wartościowe	127 621	115 081
Obligacje	151 156	133 368
Inne dłużne papiery wartościowe	6 243	5 972
WARTOŚĆ BILANSOWA	291 247	260 239

Emisje „zielonych obligacji” ujęte w pozycji „Dłużne papiery wartościowe” wyniosły łącznie 14 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z 9,5 mld EUR w 2023 r.

EMISJE PODRZĘDNEGO DŁUGU UPZYWILEJOWANEGO

Zgodnie z ustawą o przejrzystości, walce z korupcją i modernizacji gospodarki (zwaną również „ustawą Sapin II”) z dnia 9 grudnia 2016 r., Francja ma nową kategorię długu uprzywilejowanego – podrzędny dług uprzywilejowany – spełniającą określone kryteria kwalifikowalności (zgodnie z aktualną definicją) wskaźników TLAC i MREL (art. L. 613-30-3-I-4° i R. 613-28 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego). Ta kategoria długu jest również wymieniona w BRRD.

Podrzędny dług uprzywilejowany różni się od nadrzednego długu uprzywilejowanego pod względem statusu w likwidacji, umownie określonego w odniesieniu do wspomnianych art. L. 613-30-3-I-4° i R. 613-28 francuskiego kodeksu monetarnego i finansowego (podrzędny dług uprzywilejowany posiada niższy status w stosunku do nadrzednego długu uprzywilejowanego i wyższy w stosunku do obligacji podporządkowanych (w tym obligacji głęboko podporządkowanych [TSS] i terminowych obligacji podporządkowanych [TSR]).

Wartość pozostałego do spłaty podrzednego długu uprzywilejowanego Grupy Crédit Agricole wyniosła 36,6 mld EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z 31,9 mld EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

6.8 INFORMACJE O KOMPENSOWANIU AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

KOMPENSOWANIE – AKTYWA FINANSOWE

31.12.2024						
Skutki kompensowania wpływające na aktywa finansowe objętych umowami ramowymi o kompensowaniu i podobnymi umowami						
				Inne kwoty, które można kompensować w danych warunkach		
Rodzaj instrumentu finansowego (w mln EUR)	Kwoty brutto ujętych aktywów finansowych przed kompensatą	Kwoty brutto ujętych zobowiązań finansowych skompensowanych w sprawozdaniu finansowym	Kwoty netto zobowiązań finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym ⁽³⁾	Kwoty brutto zobowiązań finansowych objętych umowami ramowymi o kompensowaniu	Kwoty innych instrumentów finansowych otrzymanych jako zabezpieczenie, w tym depozytów zabezpieczających	Kwota netto po wszystkich skutkach kompensowania – Aktywa
Instrumenty pochodne ⁽¹⁾⁽²⁾	168 474	-	168 474	110 978	23 153	34 343
Umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ⁽⁴⁾	377 304	203 247	174 056	9 098	164 775	184
Inne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
AKTYWA FINANSOWE PODLEGAJĄCE KOMPENSOWANIU OGÓŁEM	545 778	203 247	342 531	120 076	187 928	34 527

(1) W tym wezwania do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, ale przed jakimkolwiek wpływem XVA.

(2) 80% instrumentów pochodnych po stronie aktywów na dzień sprawozdawczy podlegało kompensowaniu.

(3) Kwota netto aktywów finansowych wykazana w sprawozdaniach skróconych jest równa kwocie wykazanej w bilansie jako aktywa.

(4) Kwota umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu podlegających kompensowaniu stanowi 100% umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu w aktywach na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. instrumenty pochodne nie podlegały rozliczeniom rachunkowym w rozumieniu MSR 32R, ale dziennemu rozliczeniu (zastosowanie tzw. mechanizmu „rozliczenia do wartości rynkowej”).

Skutki kompensowania wpływające na aktywa finansowe objętych umowami ramowymi o kompensowaniu i podobnymi umowami						
				Inne kwoty, które można kompensować w danych warunkach		
Rodzaj instrumentu finansowego (w mln EUR)	Kwoty brutto ujętych aktywów finansowych przed kompensatą	Kwoty brutto ujętych zobowiązań finansowych skompensowanych w sprawozdaniu finansowym	Kwoty netto zobowiązań finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym ⁽³⁾	Kwoty brutto zobowiązań finansowych objętych umowami ramowymi o kompensowaniu	Kwoty innych instrumentów finansowych otrzymanych jako zabezpieczenie, w tym depozytów zabezpieczających	Kwota netto po wszystkich skutkach kompensowania – Aktywa
Instrumenty pochodne ⁽¹⁾⁽²⁾	136 798	-	136 798	80 854	24 629	31 315
Umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ⁽⁴⁾	315 024	155 703	159 321	8 379	150 919	23
Inne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
AKTYWA FINANSOWE PODLEGAJĄCE KOMPENSOWANIU OGÓŁEM	451 822	155 703	296 119	89 233	175 549	31 337

(1) W tym wezwania do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, ale przed jakimkolwiek wpływem XVA.

(2) 77% instrumentów pochodnych po stronie aktywów na dzień sprawozdawczy podlegało kompensowaniu.

(3) Kwota netto aktywów finansowych wykazana w sprawozdaniach skróconych jest równa kwocie wykazanej w bilansie jako aktywa.

(4) Kwota umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu podlegających kompensowaniu stanowi 99,9% umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu w aktywach na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. instrumenty pochodne nie podlegały rozliczeniom rachunkowym w rozumieniu MSR 32R, ale dziennemu rozliczaniu (zastosowanie tzw. mechanizmu „rozliczenia do wartości rynkowej”).

KOMPENSOWANIE – ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

31.12.2024						
Skutki kompensowania wpływające na zobowiązania finansowe objętych umowami ramowymi o kompensowaniu i podobnymi umowami						
				Inne kwoty, które można kompensować w danych warunkach		
Rodzaj instrumentu finansowego (w mln EUR)	Kwoty brutto ujętych aktywów finansowych przed kompensatą	Kwoty brutto ujętych aktywów finansowych skompensowanych w sprawozdaniu finansowym	Kwoty netto zobowiązań finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym ⁽³⁾	Kwoty brutto aktywów finansowych objętych umowami ramowymi o kompensowaniu	Kwoty innych instrumentów finansowych otrzymanych jako zabezpieczenie, w tym depozytów zabezpieczających	Kwota netto po wszystkich skutkach kompensowania – Aktywa
Instrumenty pochodne ⁽¹⁾⁽²⁾	155 525	-	155 525	110 978	25 520	19 027
Umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ⁽⁴⁾	371 521	203 247	168 274	9 098	155 582	3 594
Papiery wartościowe pożyczone						
Inne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PODLEGAJĄCE KOMPENSOWANIU OGÓŁEM	527 046	203 247	323 799	120 076	181 102	22 621

(1) W tym wezwania do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, ale przed jakimkolwiek wpływem XVA.

(2) 88% instrumentów pochodnych po stronie zobowiązań na dzień sprawozdawczy podlegało kompensowaniu.

(3) Kwota netto zobowiązań finansowych wykazana w sprawozdaniach skróconych jest równa kwocie wykazanej w bilansie jako zobowiązania.

(4) 99% umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu po stronie zobowiązań na dzień sprawozdawczy podlegało kompensowaniu.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. instrumenty pochodne nie podlegały rozliczeniom rachunkowym w rozumieniu MSR 32R, ale dziennemu rozliczaniu (zastosowanie tzw. mechanizmu „rozliczenia do wartości rynkowej”).

31.12.2023						
Skutki kompensowania wpływające na zobowiązania finansowe objętych umowami ramowymi o kompensowaniu i podobnymi umowami						
				Inne kwoty, które można kompensować w danych warunkach		
Rodzaj instrumentu finansowego (w mln EUR)	Kwoty brutto ujętych aktywów finansowych przed kompensatą	Kwoty brutto ujętych aktywów finansowych skompensowanych w sprawozdaniu finansowym	Kwoty netto zobowiązań finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym ⁽³⁾	Kwoty brutto aktywów finansowych objętych umowami ramowymi o kompensowaniu	Kwoty innych instrumentów finansowych otrzymanych jako zabezpieczenie, w tym depozytów zabezpieczających	Kwota netto po wszystkich skutkach kompensowania – Aktywa
Instrumenty pochodne ⁽¹⁾⁽²⁾	130 819	-	130 819	80 854	29 706	20 259
Umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ⁽⁴⁾	297 936	155 703	142 233	8 379	130 495	3 359
Pozostałe instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PODLEGAJĄCE KOMPENSOWANIU OGÓŁEM	428 755	155 703	273 052	89 233	160 201	23 618

(1) W tym wezwania do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, ale przed jakimkolwiek wpływem XVA.

(2) 85% instrumentów pochodnych po stronie zobowiązań na dzień sprawozdawczy podlegało kompensowaniu.

(3) Kwota netto zobowiązań finansowych wykazana w sprawozdaniach skróconych jest równa kwocie wykazanej w bilansie jako zobowiązania.

(4) 99% umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu po stronie zobowiązań na dzień sprawozdawczy podlegało kompensowaniu.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. instrumenty pochodne nie podlegały rozliczeniom rachunkowym w rozumieniu MSR 32R, ale dziennemu rozliczaniu (zastosowanie tzw. mechanizmu „rozliczenia do wartości rynkowej”).

6.9 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO I ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Podatek bieżący	2 139	2 647
Podatek odroczony	5 455	6 189
AKTYWA Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO I ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO OGÓŁEM	7 594	8 836
Podatek bieżący	1 843	1 921
Podatek odroczony	1 094	975
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO I ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO OGÓŁEM	2 937	2 896

Podział aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawia się następująco:

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Przejęciowe różnice czasowe – podatek	4 565	5 047
Rozliczenia międzyokresowe bierne niepodlegające odliczeniu	603	651
Rezerwy na zobowiązania i opłaty niepodlegające odliczeniu	3 570	3 630
Inne różnice przejściowe ⁽¹⁾	392	766
Odroczony podatek dochodowy z tytułu rezerw na niezrealizowane zyski lub straty	557	714
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 081	4 115
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	268	404
Zyski i straty/Różnice aktuarialne	50	61
Inne całkowite dochody przypisane zmianom własnego ryzyka kredytowego	57	(32)
Przeklasyfikowanie zysków (strat) netto z wyznaczonych aktywów finansowych z zastosowaniem metody nakładki	(3 900)	(3 834)
Odroczony podatek dochodowy od dochodów i rezerw	(760)	(547)
ODROCHONY PODATEK DOCHODOWY OGÓŁEM	4 361	5 214

(1) Część odroczonego podatku dochodowego związana z przeniesieniami na kolejny okres straty podatkowej wyniosła 349 mln EUR w 2024 r. w porównaniu z 302 mln EUR w 2023 r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane w bilansie na poziomie konsolidacji podatkowej.

W celu oceny poziomu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które mają zostać ujęte, Grupa Crédit Agricole uwzględniła dla każdej spółki lub grupy podatkowej dedykowany status podatkowy oraz prognozy zysków ustalone w trakcie procesu budżetowania.

KONTROLE PODATKOWE

Kontrola podatkowa Crédit Agricole CIB Paris

W wyniku kontroli rachunków za lata obrotowe od 2019 do 2022, Crédit Agricole CIB otrzymała kilka propozycji korekt. Crédit Agricole CIB zakwestionowała korekty, przedstawiając uzasadnienie. Ujęto rezerwę na pokrycie szacowanego ryzyka.

Gwarancja odpowiedzialności CLSA

W 2013 r. Grupa Crédit Agricole sprzedała podmioty CLSA na rzecz chińskiej grupy CITICS.

W wyniku korekt podatkowych dokonanych w niektórych podmiotach CLSA w Indiach i na Filipinach, CITICS powołała się na gwarancję odpowiedzialności wobec Grupy Crédit Agricole. Korekty zostały zakwestionowane z podaniem argumentów. Ujęto rezerwę na pokrycie szacowanego ryzyka.

Kontrola podatkowa Crédit Agricole Consumer Finance

Crédit Agricole Consumer Finance została poddana kontroli w 2018 i 2019 r. odpowiednio za okresy 2014-2015 i 2016-2017, której wynikiem było określenie zaległości za te okresy. W 2021 r. spółka Crédit Agricole Consumer Finance złożyła do organów podatkowych roszczenia kwestionujące niektóre z tych zaległości. Postępowanie sądowe jest w toku.

Kontrola podatkowa Predica

Predica została poddana kontroli sprawozdań finansowych w 2022 i 2023 r. Propozycję korekt otrzymano pod koniec 2023 r. za lata obrotowe 2019 i 2020. Predica zakwestionowała korekty i przekazała swoje oświadczenie. Ujęto rezerwę na pokrycie szacowanego ryzyka.

Kontrola podatkowa Pacifica

Pacifica została poddana kontroli sprawozdań finansowych w 2024 r. za lata obrotowe 2021 i 2022. Propozycję korekt otrzymano pod koniec 2024 r. za rok obrotowy 2021. Pacifica zakwestionowała korekty i przekazała swoje oświadczenie. Ujęto rezerwę na pokrycie szacowanego ryzyka.

6.10 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE, INNE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I INNE AKTYWA

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Pozostałe aktywa	43 342	42 566
Konta zapasów i różne	436	461
Zbiorowe zarządzanie kontem oszczędnościowym <i>Livret de Développement Durable</i> (LDD) i united	-	-
Różni dłużnicy ⁽¹⁾	42 073	39 567
Konta rozliczeniowe	823	2 514
Należności od akcjonariuszy – nieopłacony kapitał	10	24
Bierne rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	10 703	17 192
Pozycje w drodze	3 586	6 447
Konta korygujące i zawieszone	1 477	2 363
Przychody do otrzymania	2 325	2 677
Koszty zapłacone z góry	1 845	1 692
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa	1 470	4 013
WARTOŚĆ BILANSOWA	54 044	59 758

(1) W tym 809,5 mln EUR ujęte w formie depozytu zabezpieczającego na Jednolity Fundusz Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji na dzień 31 grudnia 2024 r. (w porównaniu z 803,9 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Przypominamy, że unijne ramy regulacyjne mające na celu zachowanie stabilności finansowej zostały uzupełnione dyrektywą 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r., która ustanawia ramy dla restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. System finansowania jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (SRM) został ustanowiony rozporządzeniem (UE) 806/2014 z dnia 15 lipca 2014 r. dla odpowiednich instytucji.

Depozyt zabezpieczający odpowiada gwarancjom dla instytucji korzystających z nieodwołalnych zobowiązań płatniczych określonych w art. 70 ust. 3 rozporządzenia (UE) 806/2014, który stanowi, że udział tych zobowiązań nie może przekroczyć 30% łącznej kwoty składek pobieranych zgodnie z tym artykułem.

W odniesieniu do roku obrotowego 2024 kwota składki w formie nieodwołalnych zobowiązań płatniczych oraz kwota zapłacona w formie opłat nie są znaczące.

Zgodnie z rozporządzeniem wykonawczym (UE) 2015/81 z dnia 19 grudnia 2014 r., gdy dane działanie w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wymaga, aby fundusz podjął interwencję zgodnie z art. 76 rozporządzenia (UE) nr 806/2014, Jednolita Rada ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji wzywa do realizacji całości lub części nieodwołalnych zobowiązań płatniczych, zaciągniętych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 806/2014, w celu przywrócenia udziału nieodwołalnych zobowiązań płatniczych w dostępnych środkach finansowych funduszu, określonego przez Jednolitą Radę w ramach maksymalnego progu ustalonego w art. 70 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 806/2014.

Gwarancje związane z tymi zobowiązaniami zostaną przywrócone zgodnie z art. 3 rozporządzenia (UE) 2015/81 z dnia 19 grudnia 2014 r., gdy fundusz należycie otrzyma składkę powiązaną z nieodwołalnymi zobowiązaniami płatniczymi, do których realizacji wezwano. Grupa nie przewiduje w dającej się przewidzieć przyszłości ani działania w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wymagającego wezwania do wniesienia składki dla Grupy w kontekście wyżej wymienionego mechanizmu w strefie euro, ani utraty lub cofnięcia zezwolenia bankowego.

Ponadto depozyt zabezpieczający, który jest klasyfikowany jako różne należności w aktywach instytucji, bez zmian w porównaniu z poprzednimi latami obrotowymi, jest płacony zgodnie z umową o nieodwołalnym zobowiązaniu płatniczym i mechanizmem gwarancyjnym uzgodnionym między Grupą a Jednolitą Radą ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji. Ta pozycja wyniosła 809,5 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., w porównaniu z 803,9 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Pozostałe zobowiązania⁽¹⁾	50 373	49 205
Konta rozliczeniowe	1 361	3 068
Różni wierzyciele	38 289	42 128
Zobowiązania związane z papierami wartościowymi przeznaczonymi do obrotu	8 500	1 851
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 222	2 155
Inne	2	3
Bierne rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	20 518	22 975
Pozycje w drodze ⁽²⁾	3 568	4 947
Konta korygujące i zawieszone	1 596	1 769
Niezrealizowane dochody	4 433	4 127
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 078	8 292
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa	2 844	3 841
WARTOŚĆ BILANSOWA	70 892	72,1801

(1) Wykazane kwoty obejmują powiązany z nimi dług.

(2) Wykazane są kwoty netto.

6.11 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

BILANS AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Kasa, środki w bankach centralnych	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	27	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	131	-
Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej	-	-
Aktywa z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego	35	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe i inne aktywa	119	-
Zawarte umowy ubezpieczenia, które są aktywami	-	-
Umowy reasekuracji biernej, które są aktywami	-	-
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	1	9
Rzeczowe aktywa trwałe	34	-
Wartości niematerialne i prawne	1	-
Wartość firmy	478	-
AKTYWA OGÓŁEM	826	9
Banki centralne	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-
Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego	13	-
Bierne rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	181	-
Zawarte umowy ubezpieczenia, które są zobowiązaniami	-	-
Umowy reasekuracji biernej, które są zobowiązaniami	-	-
Rezerwy	-	-
Dług podporządkowany	-	-
Korekta wartości godziwej aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej (bez podatków)	-	21
PASYWA OGÓŁEM	194	21
AKTYWA NETTO Z AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	632	(12)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Przychody	-	-
Koszty operacyjne	-	-
Amortyzacja i utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Koszt ryzyka	-	-
Zysk brutto	-	-
Udział w zysku netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	6
Zyski (straty) netto z pozostałych aktywów	-	-
Zmiana wartości firmy	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk netto	-	6
Dochód związany z korektami wartości godziwej działalności zaniechanej	-	(9)
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	(3)
Udziały niekontrolujące	-	-
ZYSK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ – UDZIAŁ GRUPY	-	(3)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-	-
OGÓŁEM	-	-

6.12 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Nieruchomości inwestycyjne wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia	2 569	2 187
Nieruchomości inwestycyjne wyceniane według wartości godziwej	9 513	9 972
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE OGÓŁEM	12 082	12 159

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE WYCENIANE WEDŁUG CENY NABYCIA LUB KOSZTU WYTWORZENIA

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia w sprawozdaniu finansowym Grupy to nieruchomości, w tym wynajmowane podmiotom zewnętrznym, które nie stanowią pozycji bazowych umów ubezpieczenia.

(w mln EUR)	31.12.2023	Zmiany w zakresie	Zwiększenia (nabycia)	Zmniejszenia (zbycia)	Różnice kursowe z przeliczenia	Przeniesienia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej	Pozostałe zmiany	31.12.2024
Kwota brutto	2 916	226	304	(147)	-	-	83	3 382
Amortyzacja i utrata wartości	(729)	(26)	(99)	46	-	-	(5)	(813)
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE WYCENIANE WEDŁUG CENY NABYCIA LUB KOSZTU WYTWORZENIA⁽¹⁾	2 187	200	205	(101)	-	-	78	2 569

(1) W tym nieruchomości inwestycyjne wynajmowane podmiotom zewnętrznym.

(w mln EUR)	31.12.2022	Zmiany w zakresie	Zwiększenia (nabycia)	Zmniejszenia (zbycia)	Różnice kursowe z przeliczenia	Przeniesienia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej	Pozostałe zmiany	31.12.2023
Kwota brutto	2 751	41	228	(71)	-	-	(33)	2 916
Amortyzacja i utrata wartości	(669)	(3)	(83)	25	-	-	1	(729)
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE WYCENIANE WEDŁUG CENY NABYCIA LUB KOSZTU WYTWORZENIA⁽¹⁾	2 082	38	145	(46)	-	-	(32)	2 187

(1) W tym nieruchomości inwestycyjne wynajmowane podmiotom zewnętrznym.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane według wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym Grupy to nieruchomości, które stanowią pozycje bazowe umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zyskach.

(w mln EUR)	31.12.2023	Zmiany w zakresie	Zwiększenia (nabycia)	Zmniejszenia (zbycia)	Różnice kursowe z przeliczenia	Zmiana wartości godziwej	Pozostałe zmiany	31.12.2024
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	9 972	-	505	(715)	-	(200)	(49)	9 513
(w mln EUR)	31.12.2022	Zmiany w zakresie	Zwiększenia (nabycia)	Zmniejszenia (zbycia)	Różnice kursowe z przeliczenia	Zmiana wartości godziwej	Pozostałe zmiany	31.12.2023
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	11 080	-	246	(306)	-	(1 098)	50	9 972

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

Nieruchomości inwestycyjne Grupy Crédit Agricole są wyceniane przez wykwalifikowanych ekspertów. Ci niezależni eksperci ds. nieruchomości stosują połączenie kilku metod wyceny w celu ustalenia wartości rynkowej. Ważenie każdej z tych metod w stosunku do pozostałych wymaga pewnego osądu i różni się w zależności od charakterystyki rynkowej każdej nieruchomości (lokalizacja, rodzaj nieruchomości, tj. mieszkalna, komercyjna lub biurowa itp.).

Główne metody wyceny i związane z nimi kluczowe założenia są następujące:

- metoda kapitalizacji, która polega na kapitalizacji przychodów, jakie nieruchomości może generować, poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do przypisanego dochodu z najmu, który jest zazwyczaj określany w porównaniu z czynszami pobieranymi za nieruchomości tego samego typu zlokalizowane w tym samym obszarze geograficznym co dana nieruchomość. Inne kluczowe założenia to stopa indeksacji czynszu w przyszłych latach oraz średni czas, przez jaki niewykorzystane nieruchomości pozostają na rynku;
- metoda porównawcza, która polega na określeniu metrycznej wartości rynkowej z myślą o jej wykorzystaniu w ramach porównywania sprzedaży identycznych lub podobnych nieruchomości;
- metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), która polega na dyskontowaniu oczekiwanych przepływów pieniężnych brutto lub netto w danym okresie. Metoda ta opiera się na dwóch głównych założeniach: przepływach pieniężnych, które zostaną wygenerowane, a także stopie indeksacji czynszu w przyszłych latach oraz zastosowanej stopie dyskontowej.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych uwzględnia wszelkie planowane inwestycje, które będą musiały zostać zrealizowane w celu spełnienia wymogów regulacyjnych związanych ze zmianami klimatycznymi, takich jak dekret w sprawie nieruchomości komercyjnych i biurowych oraz nowe zasady dotyczące określania charakterystyki energetycznej nieruchomości mieszkalnych.

Większość nieruchomości inwestycyjnych ujętych według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub według wartości godziwej ma wartość rynkową ustaloną na podstawie opinii eksperckiej (Poziom 2) w wysokości 13 106 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., w porównaniu z 13 178 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

(w mln EUR)		31.12.2024	31.12.2023
Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów	Poziom 1	7	30
Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane	Poziom 2Poziom 2	12 558	12 741
Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane	Poziom 3	541	407
WARTOŚĆ RYNKOWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH		13 106	13 178

6.13 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

Rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane w działalności obejmują aktywa z tytułu prawa do użytkowania przyjęte w leasing jako leasingobiorca.

Amortyzacja i utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych jest prezentowana wraz z amortyzacją rzeczowych aktywów trwałych wziętych w leasing operacyjny.

(w mln EUR)	31.12.2023	Zmiany w zakresie	Zwiększenia (nabycia)	Zmniejszenia (zbycia i umorzenia)	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe zmiany	31.12.2024
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WYKORZYSTYWANE W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ							
Kwota brutto	28 496	291	3 077	(1 119)	13	(30)	30 731
Amortyzacja i utrata wartości	(15 071)	(65)	(1 812)	755	(8)	115	(16 087)
WARTOŚĆ BILANSOWA	13 425	226	1 265	(363)	6	85	14 644
WARTOŚCI NIEMATERIALNE							
Kwota brutto	10 882	462	985	(454)	2	(35)	11 842
Amortyzacja i utrata wartości	(7 393)	(70)	(759)	182	(1)	(13)	(8 052)
WARTOŚĆ BILANSOWA	3 488	393	227	(272)	2	(48)	3 790

(w mln EUR)	31.12.2022	Zmiany w zakresie	Zwiększenia (nabycia)	Zmniejszenia (zbycia)	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe zmiany	31.12.2023
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WYKORZYSTYWANE W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ							
Kwota brutto	24 650	2 601	2 701	(1 426)	40	(71)	28 496
Amortyzacja i utrata wartości	(13 882)	(656)	(1 623)	1 088	(19)	21	(15 071)
WARTOŚĆ BILANSOWA	10 768	1 945	1 079	(338)	21	(51)	13 425
WARTOŚCI NIEMATERIALNE							
Kwota brutto	9 922	359	867	(288)	16	7	10 882
Amortyzacja i utrata wartości	(6 561)	(211)	(664)	85	(4)	(40)	(7 393)
WARTOŚĆ BILANSOWA	3 361	148	203	(203)	12	(33)	3 488

6.14 WARTOŚĆ FIRMY

(w mln EUR)	31.12.2023 brutto	31.12.2023 netto	Zwiększenia (nabycia)	Zmniejszenia (zbycia)	Odpisy aktualizujące w okresie	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe zmiany	31.12.2024 brutto	31.12.2024 netto
Bankowość detaliczna we Francji	5 641	4 427	-	-	-	-	-	5 642	4 427
w tym Grupa LCL	5 558	4 354	-	-	-	-	-	5 558	4 354
w tym Banki Regionalne	83	73	-	-	-	-	-	84	73
Międzynarodowa bankowość detaliczna	3 326	818	-	-	-	(7)	(2)	3 316	809
w tym Włochy	3 042	796	-	-	-	-	-	3 042	796
w tym Polska	216	-	-	-	-	-	-	220	-
w tym Ukraina	31	-	-	-	-	-	-	30	-
w tym inne kraje	37	22	-	-	-	(7)	(2)	24	13
Zarządzanie oszczędnościami	8 155	8 156	783	-	-	27	(478)	8 488	8 488
w tym zarządzanie aktywami ⁽¹⁾⁽²⁾	5 929	5 929	409	-	-	38	(478)	5 898	5 898
w tym ubezpieczenia	1 261	1 261	-	-	-	-	-	1 261	1 261
w tym międzynarodowe zarządzanie majątkiem ⁽³⁾	965	966	374	-	-	(11)	-	1 329	1 329
Specjalistyczne usługi finansowe	3 178	1 423	1	-	-	-	1	3 181	1 425
w tym Finanse konsumenckie (z wył. Agos)	1 840	1 047	1	-	-	-	1	1 842	1 049
w tym Finanse konsumenckie - Agos	672	103	-	-	-	-	-	672	103
w tym Faktoring	666	273	-	-	-	-	-	667	273
Korporacje i instytucje	2 878	1 558	-	-	-	1	1	2 881	1 560
w tym Bankowość korporacyjna i inwestycyjna	1 817	497	-	-	-	1	-	1 818	497
w tym Obsługa aktywów	1 061	1 061	-	-	-	-	1	1 063	1 063
Centrum Korporacyjne	165	150	39	-	-	-	-	205	189
OGÓŁEM	23 343	16 530	823	-	-	21	(475)	23 713	16 899
Udział Grupy	21 281	14 640	696	(10)	-	15	(333)	21 649	15 006
Udziały niekontrolujące	2 063	1 890	128	11	-	6	(143)	2 065	1 893

(1) W przypadku linii biznesowej zarządzania aktywami, wzrost o +409 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. pochodzi z Amundi i odpowiada wartości firmy z przejęcia Alpha Associates w wysokości +288 mln EUR (z wyłączeniem efektu przeliczenia na koniec okresu sprawozdawczego) oraz z przejęcia Aixigo w wysokości +121 mln EUR.

(2) W przypadku linii biznesowej zarządzania aktywami, kolumna „Inne” odpowiada przeklasyfikowaniu wartości firmy Amundi US na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży w wysokości -478 mln EUR w związku z planowanym połączeniem działalności Amundi w USA z Victory Capital.

(3) W przypadku międzynarodowej bankowości prywatnej, wzrost o 374 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. odpowiada wartości firmy z przejęcia Degroof Petercam przez CA Indosuez.

USTALANIE WARTOŚCI UŻYTKOWEJ OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE

Wartość firmy podlegała testom na utratę wartości w oparciu o ocenę wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z którymi jest powiązana. Ustalenie wartości użytkowej opierało się na zdyskontowaniu szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, obliczonych na podstawie prognoz działalności na okres trzech lat (2025-2027) opracowanych na potrzeby zarządzania Grupą, ekstrapolowanych na czwarty i piąty rok w celu połączenia w ustandaryzowany rok końcowy. Prognozowane trajektorie finansowe opierają się na scenariuszu ekonomicznym uwzględniającym w szczególności oczekiwane zmiany stóp procentowych i inflacji.

Rok 2024 upłynął pod znakiem powszechnej kontynuacji dezinflacji (średnia globalna inflacja na poziomie 5%, rok do roku 4,5% w grudniu), co pozwoliło na rozpoczęcie łagodzenia polityki pieniężnej. Po utrzymywaniu stóp referencyjnych na stale wysokich poziomach, latem główne banki centralne wprowadziły cięcia stóp. Podczas gdy EBC obniżył swoją stopę depozytową o 150 pb (do 3% dla stopy refinansowania z 3,15% w grudniu 2024 r.), Fed obniżył docelową stopę funduszy federalnych o 100 pb (górna granica na poziomie 4,50% w grudniu 2024 r.). Ruchy te były szeroko przewidywane przez poziom stóp długoterminowych, szczególnie w USA, gdzie dłuższe stopy (10-letnie obligacje skarbowe USA) wzrosły o prawie 65 pb (do prawie 4,60%). W strefie euro, przy słabych perspektywach wzrostu i umiarkowanej inflacji, dwuletnie i dziesięcioletnie stopy swapowe spadły odpowiednio o 65 pb i 15 pb w ciągu roku (do 2,20% i 2,35%). Tendencje w spreadach obligacji państwowych odzwierciedlały względną wydajność gospodarek, zarówno pod względem ekonomicznym, jak i politycznym: podczas gdy trudności narastały w Niemczech, peryferia Europy korzystały ze swojej stabilności politycznej i/lub lepszego wzrostu gospodarczego. Stopa Bund (niemiecka 10-letnia) wzrosła o 30 pb w ciągu roku (do 2,35%, tj. poziom 10-letniej stopy swapowej był prawie o 50 pb niższy niż na koniec grudnia 2023 r.), natomiast spready w krajach peryferyjnych uległy zawężeniu. Na koniec 2024 r. spready 10-letnich stóp hiszpańskich, włoskich i francuskich w stosunku do Bundu wynosiły odpowiednio około 120 pb, 70 pb i 80 pb (tj. zmiana o -25 pb, -50 pb i +30 pb w ciągu roku).

Założenia dotyczące zakresu i terminu działań, które zostaną podjęte przez nową administrację, prowadzą do prognoz dotyczących odporności gospodarki w USA, ale także wzrostu inflacji, umiarkowanego łagodzenia polityki pieniężnej i presji wzrostowej na długoterminowe stopy procentowe. Po całkowitej redukcji o 100 pb w 2024 r., Fed wprowadziłby dodatkowe łagodzenie polityki pieniężnej o łącznie 50 pb, doprowadzając stopę funduszy federalnych (górną granicę przedziału docelowego) do 4,00% w pierwszej połowie 2025 r., zanim ogłosiłby długotrwałą przerwę. W strefie euro oczekuje się, że wzrost będzie powolny. Przy inflacji zgodnej z celem i braku perspektywy recesji, EBC prawdopodobnie będzie kontynuował umiarkowane łagodzenie za pośrednictwem swoich stóp procentowych, jednocześnie rozszerzając swoje ilościowe zacieśnianie. Po czterech cięciach o 25 pb w 2024 r., EBC może obniżyć stopy o 25 pb na swoich posiedzeniach w styczniu, marcu i kwietniu, a następnie może utrzymać stopę depozytową na poziomie 2,25%, tj. tylko nieznacznie poniżej szacowanej stopy neutralnej (2,50%).

Wszystko wskazuje na scenariusz wzrostu długoterminowych stóp procentowych w USA. Biorąc pod uwagę scenariusz gospodarczy (ograniczone spowolnienie wzrostu i umiarkowanie inflacji skoncentrowane na początku okresu) oraz umiarkowane łagodzenie polityki pieniężnej, po którym nastąpi wcześniejsza przerwa w zmianach, stopy procentowe (10-letnich obligacji skarbowych USA) mogą zbliżyć się do 4,50% na koniec 2025 r. W strefie euro szereg czynników również skutkuje scenariuszem wzrostu stóp procentowych dla obligacji państwowych: oczekiwania rynkowe na zbyt odważne łagodzenie polityki pieniężnej, którego korekta mogłaby doprowadzić do wzrostu stóp swapowych, wzrost wolumenu papierów wartościowych emitowanych przez rządy w związku ze zmniejszeniem bilansu EBC (Quantitative Tightening) oraz wciąż wysokie krajowe emisje netto, a także przeniesienie wzrostu stóp procentowych w USA na ich europejskie odpowiedniki. Scenariusz przewiduje, że niemieckie, francuskie i włoskie (10-letnie) stopy procentowe dla 10-letniej stopy swapowej na poziomie 2,25% będą wynosić odpowiednio 2,55%, 3,15% i 3,55% na koniec 2025 r.

Dla celów testów na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2024 r., stałe stopy wzrostu, stopy dyskontowe i stopy alokacji kapitału CET1 jako procent aktywów ważonych ryzykiem zostały rozdzielone według linii biznesowej, jak przedstawiono w poniższej tabeli:

W 2024 r. (dla jednostek Grupy Crédit Agricole w pełni skonsolidowanych)	Stale stopy wzrostu	Stopa dyskontowa	Alokacja kapitału
Bankowość detaliczna we Francji – LCL	2,0%	7,7%	10,67%
Międzynarodowa bankowość detaliczna – Włochy	2,0%	9,3%	10,36%
Międzynarodowa bankowość detaliczna – Inne	4,0%	18,75%	8,50%
Specjalistyczne usługi finansowe	2,0%	od 7,7% do 9,9%	od 10,21% do 10,58%
Zarządzanie oszczędnościami	2,0%	od 7,7% do 8,6%	od 9,98% do 10,32% 80% marginesu wypłacalności (ubezpieczenia)
Korporacje i instytucje	2,0%	od 8,2% do 9,6%	od 9,98% do 10,55%

Stopy dyskontowe są ustalane na podstawie kroczącej średniej miesięcznej z 15 lat. Na koniec 2024 r. poziom stóp dyskontowych był nieznacznie niższy, o 10 do 20 punktów bazowych, w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym.

Stale stopy wzrostu na dzień 31 grudnia 2024 r. pozostają niezmiennione w stosunku do tych zastosowanych na dzień 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem Międzynarodowej bankowości detalicznej – Inne (4% w stosunku do 5% w 2023 r.).

WRAŻLIWOŚĆ WYCENY OŚRODKÓW WYPRAWOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE NA GŁÓWNE PARAMETRY WYCENY

Wrażliwość wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne składających się na każdy z głównych segmentów działalności na zmianę pewnych parametrów wyceny, stosowanych jednolicie do wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne, przedstawiono w poniższej tabeli:

	Wrażliwość na kapitał alokowany	Wrażliwość na stopy dyskontowe		Wrażliwość na koszt ryzyka w ostatnim roku	Wrażliwość na wskaźnik kosztów do dochodów w ostatnim roku		
W 2024 r.	+100 bp	-50 bp	+50 bp	-10%	+10%	-100 bp	+100 bp
Bankowość detaliczna we Francji – LCL	(3,8%)	+10,2%	(8,5%)	+2,2%	(2,2%)	+3,3%	(3,3%)
Międzynarodowa bankowość detaliczna – Włochy	(3,5%)	+5,7%	(5,0%)	+2,0%	(2,0%)	+2,1%	(2,1%)
Międzynarodowa bankowość detaliczna – Inne	(3,3%)	+2,4%	(2,3%)	+0,8%	(0,8%)	+1,0%	(1,0%)
Specjalistyczne usługi finansowe	(5,9%)	+10,7%	(9,0%)	+9,6%	(9,6%)	+4,7%	(4,7%)
Zarządzanie oszczędnościami	(0,6%)	+9,7%	(8,1%)	brak	brak	+1,5%	(1,5%)
Korporacje i instytucje	(1,2%)	+7,5%	(6,5%)	+0,5%	(0,5%)	+2,3%	(2,3%)

Testy potwierdzają, że ośrodek wypracowujący środki pieniężne Międzynarodowej bankowości detalicznej – Włochy jest obecnie mniej wrażliwy na pogorszenie parametrów modelu niż wcześniej. Ośrodek wypracowujący środki pieniężne Bankowości detalicznej we Francji – LCL, Finansów konsumenckich (z wyłączeniem Agos) oraz Finansów konsumenckich (Agos) pozostają jednak wrażliwe na zmiany niektórych parametrów.

W odniesieniu do parametrów finansowych:

- Wzrost stopy dyskontowej o 50 punktów bazowych nie spowodowałby ujemnej różnicy między wartością użytkową a wartością skonsolidowaną w przypadku żadnego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Przy założeniu znacznego wzrostu stóp dyskontowych o 100 punktów bazowych, różnica pozostałaby dodatnia we wszystkich ośrodkach;

- Wzrost o 100 punktów bazowych poziomu kapitału podstawowego Tier I (CET1) alokowanego do ośrodka nadal skutkowałby dodatnią różnicą dla wszystkich ośrodków.

W odniesieniu do parametrów operacyjnych:

- Symulowane założenia pogorszenia, a mianowicie scenariusz 10% wzrostu kosztu ryzyka w ostatnim roku prognozy w połączeniu ze zmianą wskaźnika kosztów do dochodów o +100 punktów bazowych w tym samym roku, nie skutkowałby ujemną różnicą między wartością użytkową a skonsolidowaną wartością bilansową dla wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z wyjątkiem ośrodka Finansów konsumenckich – Agos, dla którego różnica byłaby nieznacznie ujemna, na poziomie około -10 mln EUR.

6.15 REZERWY

(w mln EUR)	31.12.2023	Zmiany w zakresie	Zwiększenia	Rozwiązanie, wykorzystanie	Rozwiązanie, kwoty niewykorzystane	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe zmiany	31.12.2024
Ryzyko programów zakupu domów	262	-	2	-	(68)	-	-	197
Ryzyko wykonania innych zobowiązań	1 863	-	3 122	(27)	(2 860)	23	(23)	2 099
Ryzyko operacyjne	385	-	123	(39)	(75)	(1)	(4)	390
Pracownicze świadczenia emerytalne i podobne ⁽¹⁾	1 559	11	158	(127)	(82)	(2)	(45)	1 473
Spory sądowe	513	-	83	(34)	(126)	1	47	483
Inwestycje kapitałowe	9	-	3	(1)	(2)	-	-	9
Restrukturyzacja	5	-	7	(1)	-	-	-	10
Inne ryzyka	912	6	567	(157)	(231)	(1)	(16)	1 082
OGÓŁEM	5 508	17	4 068	(386)	(3 444)	20	(41)	5 742

(1) W tym 968 mln EUR na świadczenia po okresie zatrudnienia w ramach programów określonych świadczeń (szczegółowy opis w Nocie 7.4), w tym 170 mln EUR na rezerwę na nagrody jubileuszowe.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. pracownicze programy emerytalne i podobne świadczenia obejmowały rezerwy w wysokości 103 mln EUR (156 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.), wynikające z kosztów społecznych programów restrukturyzacji. Rezerwa na restrukturyzację obejmuje niespołeczne koszty tych programów.

(w mln EUR)	31.12.2022	Zmiany w zakresie	Zwiększenia	Rozwiązanie, wykorzystanie	Rozwiązanie, kwoty niewykorzystane	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe zmiany	31.12.2023
Ryzyko programów zakupu domów	748	-	3	-	(488)	-	-	262
Ryzyko wykonania innych zobowiązań	1 834	-	3 052	(10)	(3 005)	(15)	6	1 863
Ryzyko operacyjne	457	1	119	(27)	(166)	-	1	385
Pracownicze świadczenia emerytalne i podobne ⁽¹⁾	1 372	60	188	(188)	(70)	(14)	211	1 559
Spory sądowe	546	2	134	(84)	(91)	-	6	513
Inwestycje kapitałowe	7	-	5	(1)	(2)	-	-	9
Restrukturyzacja	13	-	-	(3)	(5)	-	-	5
Inne ryzyka	667	116	423	(139)	(145)	(13)	4	912
OGÓŁEM	5 643	179	3 925	(450)	(3 973)	(44)	228	5 508

(1) W tym 998 mln EUR na świadczenia po okresie zatrudnienia w ramach programów określonych świadczeń, w tym 170 mln EUR na rezerwę na nagrody jubileuszowe.

DOCHODZENIA, WNIOSKI O PRZEKAZANIE INFORMACJI I POSTĘPOWANIA SĄDOWE

W toku zwykłej działalności Crédit Agricole S.A. regularnie jest przedmiotem postępowań sądowych, a także wniosków o udzielenie informacji, dochodzeń, kontroli i innych postępowań o charakterze regulacyjnym lub sądowym ze strony różnych instytucji we Francji i za granicą. Ujęte rezerwy odzwierciedlają najlepszy osąd kierownictwa, biorąc pod uwagę informacje posiadane na dzień zamknięcia sprawozdania finansowego.

Office of Foreign Assets Control (OFAC, amerykański Urząd Kontroli Aktywów Zagranicznych)

W październiku 2015 r. Crédit Agricole S.A. i jej spółka zależna Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB) zawarły porozumienia z władzami USA i Nowego Jorku, które prowadziły dochodzenia dotyczące transakcji w dolarach amerykańskich z krajami objętymi amerykańskimi sankcjami gospodarczymi. Zdarzenia objęte tym porozumieniem miały miejsce w latach 2003–2008.

Crédit Agricole CIB oraz Crédit Agricole S.A., które współpracowały z władzami USA i Nowego Jorku w związku z ich dochodzeniami, zgodziły się zapłacić łączną kwotę kary w wysokości 787,3 mln USD (tj. 692,7 mln EUR). Wpłata tej kary została przypisana do już utworzonej rezerwy i dlatego nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe za drugie półrocze 2015 r.

Umowy z Radą Gubernatorów Systemu Rezerwy Federalnej (Fed) oraz Departamentem Usług Finansowych Stanu Nowy Jork (NYDFS) zostały zawarte z Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB. Umowa z Urzędem Kontroli Aktywów Zagranicznych (OFAC) Departamentu Skarbu USA została zawarta z Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole CIB zawarła również odrębne umowy o odroczeniu postępowania karnego (DPA) z Prokuraturą Stanów Zjednoczonych dla Dystryktu Kolumbii (USAO) oraz Prokuraturą Hrabstwa Nowy Jork (DANY), których warunki obowiązywały przez trzy lata. 19 października 2018 r. obie umowy o odroczeniu postępowania karnego z USAO i DANY zakończyły się po upływie trzyletniego okresu, a Crédit Agricole CIB wywiązała się ze wszystkich swoich zobowiązań wynikających z tych umów.

Crédit Agricole kontynuuje wzmacnianie swoich wewnętrznych procedur i programów zgodności w zakresie przepisów dotyczących międzynarodowych sankcji i będzie nadal w pełni współpracować z władzami USA i Nowego Jorku, krajowymi organami nadzoru, Europejskim Bankiem Centralnym oraz francuskim Organem ds. Nadzoru Regulacyjnego, Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (ACPR), a także z innymi organami nadzoru w całej swojej globalnej sieci.

Zgodnie z umowami z NYDFS i Rezerwą Federalną USA, program zgodności Crédit Agricole podlega regularnym przeglądom mającym na celu ocenę jej skuteczności, w tym przeglądowi przeprowadzanemu przez niezależnego konsultanta wyznaczonego przez NYDFS na okres jednego roku oraz corocznym przeglądom przeprowadzanym przez niezależnego konsultanta zatwierdzonego przez Rezerwę Federalną.

Euribor/Libor i inne wskaźniki

Crédit Agricole S.A. i jej spółka zależna Crédit Agricole CIB, jako podmioty uczestniczące w kształtowaniu szeregu stóp międzybankowych, otrzymały wnioski o przekazanie informacji od szeregu organów w ramach dochodzeń dotyczących: (I) obliczania Liboru (London Interbank Offered Rates) w wielu walutach, Euriboru (Euro Interbank Offered Rate) i niektórych innych wskaźników rynkowych; oraz (II) transakcji związanych z tymi stopami i

wskaźnikami. Wnioski te obejmowały kilka okresów od 2005 do 2012 r.

W ramach współpracy z odpowiednimi organami, Crédit Agricole S.A. i jej spółka zależna Crédit Agricole CIB przeprowadziły dochodzenia w celu zebrania informacji żądanych przez różne organy, w szczególności władze amerykańskie – DOJ (Departament Sprawiedliwości) i CFTC (Commodity Future Trading Commission) – z którymi prowadziły rozmowy. Od tego czasu, organy te nie skontaktowały się z Crédit Agricole S.A. ani Crédit Agricole CIB.

Ponadto, Crédit Agricole CIB jest obecnie objęta dochodzeniem wszczętym przez Prokuratora Generalnego Stanu Floryda, dotyczącym zarówno Liboru, jak i Euriboru. Od tego czasu organ ten nie skontaktował się z Crédit Agricole CIB.

W wyniku przeprowadzonego dochodzenia i nieudanej procedury ugodowej, w dniu 21 maja 2014 r. Komisja Europejska skierowała do Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB zgłoszenie zastrzeżeń dotyczące porozumień lub uzgodnionych praktyk, których celem i/lub skutkiem było zapobieganie, ograniczanie lub zakłócanie konkurencji w zakresie instrumentów pochodnych związanych z wskaźnikiem Euribor.

Decyzją z dnia 7 grudnia 2016 r. Komisja Europejska nałożyła na Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB łączną karę w wysokości 114 654 000 EUR za uczestnictwo w kartelu dotyczącym instrumentów pochodnych stopy procentowej denominowanych w euro. Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB kwestionują tę decyzję i zwróciły się do Sądu Unii Europejskiej o jej uchylenie. 20 grudnia 2023 r. Sąd wydał decyzję, obniżając karę do 110 000 000 EUR i oddalając niektóre zarzuty wobec Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB, jednocześnie odrzucając większość argumentów podniesionych przez Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB. Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB wniosły apelację od tej decyzji do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w dniu 19 marca 2024 r. Komisja Europejska złożyła wzajemne odwołanie, również wnosząc o unieważnienie decyzji Sądu Unii Europejskiej.

Obligacje SSA

Kilka organów regulacyjnych zwróciło się do Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB o informacje w związku z dochodzeniami dotyczącymi działalności różnych banków zaangażowanych w obrót wtórny obligacji emitowanych przez podmioty ponadnarodowe, quasipaństwowe i agencyjne (ang. *Supranational, Sub-Sovereign, Agencies* – obligacje SSA) denominowanych w dolarach amerykańskich. Współpracując z organami regulacyjnymi, spółka Crédit Agricole CIB przeprowadziła wewnętrzne dochodzenia w celu zebrania wymaganych dostępnych informacji. 20 grudnia 2018 r. Komisja Europejska skierowała zgłoszenie zastrzeżeń do wielu banków, w tym Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB, w ramach swojego dochodzenia dotyczącego możliwego naruszenia przepisów europejskiego prawa konkurencji we wtórnym obrocie obligacjami SSA denominowanymi w dolarach amerykańskich. Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB zapoznali się z tymi zastrzeżeniami i złożyli odpowiedź w dniu 29 marca 2019 r., po której nastąpiło ustne przesłuchanie w dniach 10-11 lipca 2019 r.

Decyzją z dnia 28 kwietnia 2021 r. Komisja Europejska nałożyła na Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB łączną karę w wysokości 3 993 000 EUR za uczestnictwo w kartelu na rynku wtórnym obligacji SSA denominowanych w dolarach amerykańskich. 7 lipca 2021 r. Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB odwołały się od tej decyzji do Sądu Unii Europejskiej. Sąd oddalił tę apelację w dniu 6 listopada 2024 r.

Spółka Crédit Agricole CIB została uwzględniona wraz z innymi bankami w pozwie zbiorowym (na etapie przed potwierdzeniem grupy) przed Sądem Okręgowym Stanów Zjednoczonych dla Południowego Dystryktu Nowego Jorku. Pozew ten został oddalony 29 sierpnia 2018 r. z uwagi na to, że powodowie nie zdołali udowodnić szkody wystarczającej do uzyskania prawa do wszczęcia postępowania. Powodom dano jednak możliwość naprawienia tej wady. Powodowie złożyli zmienioną skargę w dniu 7 listopada 2018 r. Crédit Agricole CIB, a także inni pozwani, złożyli wnioski o oddalenie zmienionej skargi. Postanowienie wydane w dniu 30 września 2019 r. oddaliło pozew zbiorowy przeciwko CACIB z powodu braku jurysdykcji personalnej, a w późniejszej decyzji Sąd orzekł, że powodowie nie zdołali wykazać uzasadnienia roszczenia o naruszenie amerykańskiego prawa antymonopolowego. W czerwcu 2020 r. powodowie odwołali się od obu postanowień Sądu. W dniu 19 lipca 2021 r. sąd apelacyjny Second Circuit Court of Appeals potwierdził orzeczenie sądu okręgowego, zgodnie z którym powodowie nie zdołali wykazać roszczenia o naruszenie amerykańskiego prawa antymonopolowego. Termin dla powodów na złożenie wniosku o dalsze rozpatrzenie decyzji sądu okręgowego przez Sąd Najwyższy USA upłynął w dniu 2 grudnia 2021 r. bez złożenia wniosku o rozpatrzenie sprawy przez ten Sąd. Powodowie następnie złożyli wniosek o zezwolenie na złożenie wniosku o uchylenie wyroku sądu pierwszej instancji, z uwagi na to, że sędzia sądu pierwszej instancji nie ujawnił konfliktu interesów na początku postępowania. Sprawa została przydzielona nowemu sędziemu w celu rozpatrzenia tego wniosku, a nowy sędzia nakazał stronom przedstawienie argumentów do rozpatrzenia. 3 października 2022 r. sędzia ta, tj. sędzia okręgowy Valerie Caproni, wydała opinię i postanowienie odrzucające wniosek powodów o uchylenie wyroku i poleciła sekretarzowi sądu zamknąć sprawę. Powodowie nie odwołali się od orzeczenia sędzi Caproni.

7 lutego 2019 r. złożono drugi pozew zbiorowy przeciwko CACIB i innym pozwany wymienionym w już toczącym się pozwie zbiorowym przed Sądem Okręgowym Stanów Zjednoczonych dla Południowego Dystryktu Nowego Jorku. W lipcu 2020 r. powodowie dobrowolnie wycofali pozew.

11 lipca 2018 r. Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB zostały powiadomione wraz z innymi bankami o pozwie zbiorowym złożonym w Kanadzie, przed Sądem Najwyższym Ontario. Kolejny pozew zbiorowy został złożony w Sądzie Federalnym Kanady. Postępowanie przed Sądem Najwyższym Ontario zostało oddalone w dniu 19 lutego 2020 r. Pozwani (Cred Agricole) osiągnęli zasadnicze porozumienie w sprawie rozstrzygnięcia postępowania przed Sądem Federalnym. Ostateczne porozumienie zostało zatwierdzone przez Sąd Federalny w dniu 15 listopada 2024 r.

O'Sullivan i Tavera

9 listopada 2017 r. grupa osób (lub ich rodziny lub spadkobiercy), która twierdziła, że jej członkowie zostali ranni lub ponieśli śmierć w wyniku ataków w Iraku („O'Sullivan I”), wniosła pozew przeciwko kilku bankom, w tym Crédit Agricole S.A. i jej spółce zależnej Crédit Agricole Corporate Investment Bank (Cred Agricole CIB), w Federalnym Sądzie Okręgowym USA w Nowym Jorku.

29 grudnia 2018 r. ta sama grupa osób, wraz z 57 nowymi powodami, złożyła odrębny pozew („O'Sullivan II”) przeciwko tym samym pozwany.

21 grudnia 2018 r. inna grupa osób wniosła pozew („Tavera”) przeciwko tym samym pozwany.

We wszystkich trzech pozwach określono zarzut, że Crédit Agricole S.A., Crédit Agricole CIB i inni pozwani spiskowali z Iranem i agentami tego kraju w celu naruszenia amerykańskich sankcji i angażowania się w transakcje z podmiotami irańskimi z naruszeniem amerykańskiej ustawy o przeciwdziałaniu terroryzmowi (Anti-Terrorism Act) oraz ustawy o sprawiedliwości przeciwko sponsorom terroryzmu (Justice Against Sponsors of Terrorism Act) i żądają nieokreślonej kwoty odszkodowania.

W sprawie O'Sullivan I sąd oddalił pozew 28 marca 2019 r., oddalił wniosek powodów o zmianę pozwu 25 lutego 2020 r., a w dniu 29 czerwca 2021 r. oddalił wniosek powodów o wydanie prawomocnej decyzji umożliwiającej złożenie odwołania. 9 listopada 2023 r. sąd zawiesił sprawę O'Sullivan I do czasu rozstrzygnięcia wniosków w trzech sprawach dotyczących ustawy o przeciwdziałaniu terroryzmowi, w których Crédit Agricole S.A. i Crédit Agricole CIB nie są stronami – Freeman przeciwko HSBC Holdings, PLC, nr 14-cv-6601 (E.D.N.Y.) („Freeman I”), Freeman przeciwko HSBC Holdings plc, nr 18-cv-7359 (E.D.N.Y.) („Freeman II”) oraz Stephens przeciwko HSBC Holdings plc, nr 18-cv-7439 (E.D.N.Y.).

Sprawa O'Sullivan II jest zawieszona do czasu rozstrzygnięcia sprawy O'Sullivan I od 20 grudnia 2023 r.

Sprawa Tavera jest również zawieszona do czasu rozstrzygnięcia wniosków w sprawach Freeman I, Freeman II i Stephens od 17 października 2024 r.

Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V.

Warunki przeglądu stóp procentowych kredytów odnawialnych oferowanych przez Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V., sp tk  w pełni zależną od Crédit Agricole Consumer Finance SA, oraz jej sp tki zależne, są przedmiotem roszczeń kredytobiorców dotyczących kryteriów zmiany tych stóp oraz możliwych nadpłat odsetek.

21 stycznia 2019 r., w dwóch indywidualnych sprawach dotyczących dwóch sp tek zależnych Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V., Komisja Odwoławcza KIFID (Holenderski Instytut Skarg Konsumenckich dla Sektora Finansowego) orzekła, że w przypadku, gdy konsumenci nie posiadali informacji lub gdy posiadali niewystarczające informacje o konkretnych czynnikach określających stop  procentową, indywidualna stopa procentowa musiała pod a  za ruchem rynkowych stóp procentowych kredytów konsumenckich.

Sp tk  Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. wdrożyła program odszkodowań na rzecz kredytobiorców w maju 2020 r., który uwzględnia wspomniane decyzje KIFID. Programy odszkodowań zostały również wdrożone przez inne instytucje w Holandii. Rada Nadzorcza Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. podj a decyzj  o zamknięciu tego programu odszkodowań w dniu 1 marca 2021 r.

CACEIS Niemcy

Sp tk  CACEIS w Niemczech otrzymała od bawarskich władz podatkowych w dniu 30 kwietnia 2019 r. roszczenie o zwrot podatku od dywidend zwróconego wielu klientom sp tki w 2010 r.

Wartość roszczenia wynosiła 312 mln EUR. Towarzyszyło mu żądanie zapłaty 148 mln EUR odsetek (obliczonych według stopy 6% rocznie).

Sp tk  CACEIS Niemcy (CACEIS Bank SA) stanowczo kwestionuje to roszczenie, uznając je za całkowicie bezpodstawne. CACEIS Niemcy z y a kilka wniosków do Urzędu Skarbowego w Monachium w celu zakwestionowania roszczenia o zwrot podatku od dywidend oraz wstrzymania wykonania obowiązku zapłaty do czasu ostatecznej decyzji w sprawie przedmiotu postępowania. Wstrzymano wykonanie decyzji w odniesieniu do zapłaty 148 mln EUR odsetek, natomiast odrzucono w odniesieniu do zwrotu kwoty 312 mln EUR. Sp tk  CACEIS Bank SA odwołała się od decyzji o odrzuceniu. Ponieważ odrzucenie było decyzj  podlegającą wykonaniu, kwota 312 mln EUR została zapłacona przez CACEIS Bank SA, która, ze względu na toczące się postępowanie odwoławcze, uj a w swoim sprawozdaniu finansowym roszczenie o równoważną kwot . Ponieważ argumenty CACEIS Bank SA zostały odrzucone przez Urząd Skarbowy w Monachium w dniu 25 listopada 2022 r., CACEIS Bank SA w dniu 21 grudnia 2022 r. z y a pozew do Sądu Skarbowego w Monachium przeciwko wspomnianej decyzji Urzędu Skarbowego w Monachium oraz roszczeniu o zwrot podatku od dywidend. Ponieważ sp tk  CACEIS Bank SA jest pewna swoich argumentów, nie wprowadziła żadnych zmian w sprawozdaniu finansowym.

CA Bank Polska

W latach 2007-2008 CA Bank Polska oraz inne polskie banki udzielały kredytów hipotecznych denominowanych lub indeksowanych do waluty szwajcarskiej (CHF) i sp canych w walucie polskich złotych (PLN). Znac cy wzrost kursu wymiany CHF w stosunku do PLN doprowadzić do istotnego wzrostu kosztów spłaty dla kredytobiorców.

Ponieważ sądy uznaj , że postanowienia dotyczące kredytów hipotecznych, które pozwalają bankom jednostronnie okre la  kurs walutowy, są nieuczciwe, liczba spraw wszczętych przeciwko bankom stale rośnie.

W maju 2022 r. CA Bank Polska otworzy  program ugodowy dotyczący roszczeń zg szanych przez kredytobiorców.

Roszczenie posiadaczy jednostek H2O

20 i 26 grudnia 2023 r. 6077 osób fizycznych i prawnych, członków stowarzyszenia „Collectif Porteurs H2O”, pozwa o CACEIS Bank przed Sąd Gospodarczy w Paryżu wraz ze sp tkami Natixis Investment Managers i KPMG Audit, w kontekście powództwa wniesionego gównie przeciwko sp tkom H2O AM LLP, H2O AM Europe SAS i H2O AM Holding.

28 maja 2024 r. nowe osoby do aczy y do postępowania toczącego się przed Sądem Gospodarczym w Paryżu, zwiększając  aczn  liczb  powodów do 9004. W dniu 17 grudnia 2024 r. liczba powodów zmniejszyła się do 8990.

Powodowie przedstawiają się jako posiadacze jednostek uczestnictwa funduszy zarządzanych przez sp tki grupy H2O, których cz   aktywów została wydzielona do „side pockets” w 2020 r., lub posiadacze polis ubezpieczeniowych na życie z inwestycj  w jednostki takich funduszy. Powodowie domagają się, aby wszyscy pozwani zostali solidarnie pociągnięci do odpowiedzialności za szkody rzekomo wyr dzone im przez wydzielenie funduszy, które oszacowali na kwotę 824 416 491,89 EUR na dzień 28 maja 2024 r. Ta oszacowana kwota została zmniejszona do 750 890 653,73 EUR w dniu 17 grudnia 2024 r.

W celu dochodzenia solidarnej odpowiedzialności CACEIS Banku z grupą H2O i innymi wsp pозwanymi, powodowie zarzucają mu naruszenie obowiązków nadzorczych jako depozytariusza funduszy.

PROGRAMY OSZCZĘDNOŚCIOWE NA ZAKUP DOMU

 rodki zdeponowane w programach i kontach oszczędnościowych na zakup domu w fazie oszczędzania

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
PROGRAMY OSZCZĘDNOŚCIOWE NA ZAKUP DOMU		
Poniżej 4 lat	10 513	9 612
4–10 lat	36 349	45 462
Powyżej 10 lat	37 216	40 718
PROGRAMY OSZCZĘDNOŚCIOWE NA ZAKUP DOMU OGÓŁEM	84 077	95 792
RACHUNKI OSZCZĘDNOŚCIOWE NA ZAKUP DOMU OGÓŁEM	14 062	13 917
ŚRODKI ZDEPONOWANE W RAMACH UMÓW DOTYCZĄCYCH OSZCZĘDZANIA NA ZAKUP DOMU OGÓŁEM	98 139	109 709

Aktywa klientów, z wy aczeniem dotacji r dowych, są wyceniane na podstawie wartości bilansowej na koniec listopada 2024 r. dla sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na koniec listopada 2023 r. dla sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2023 r.

Kredyty i pożyczki udzielone posiadaczom rachunków i programów oszczędzania na zakup domu

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Programy oszczędnościowe na zakup domu	491	69
Rachunki oszczędnościowe na zakup domu	171	85
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE W RAMACH UMÓW DOTYCZĄCYCH OSZCZĘDZANIA NA ZAKUP DOMU OGÓŁEM	662	154

Rezerwa na rachunki i programy oszczędnościowe na zakup domu

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
PROGRAMY OSZCZĘDNOŚCIOWE NA ZAKUP DOMU		
Poniżej 4 lat	25	50
4–10 lat	50	86
Powyżej 10 lat	115	123
PROGRAMY OSZCZĘDNOŚCIOWE NA ZAKUP DOMU OGÓŁEM	190	259
RACHUNKI OSZCZĘDNOŚCIOWE NA ZAKUP DOMU OGÓŁEM	7	3
REZERWY NA UMOWY DOTYCZĄCE OSZCZĘDZANIA NA ZAKUP DOMU OGÓŁEM	196	262

Programy oszczędnościowe na zakup domu składają się z trzech komponentów:

- komponent oszczędnościowy związany z opcją sprzedawaną posiadaczom programów oszczędnościowych na zakup domu, umożliwiającą przedłużenie ich inwestycji na z góry ustalonych warunkach oprocentowania;
- komponent zobowiązania związany z kredytami w ramach programów i rachunków oszczędnościowych na zakup domu, które mogą zostać zaciągnięte w przyszłości na z góry ustalonych warunkach oprocentowania;
- komponent kredytowy związany z kredytami już zaciągniętymi w ramach programów i rachunków oszczędnościowych na zakup domu na warunkach oprocentowania, które w momencie ich zaciągnięcia mogły nie być takie same jak stopy rynkowe.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole podjęła decyzję o zamrożeniu wartości programu oszczędnościowego na zakup domu na poziomie 196 mln EUR, ustalonym na 30 czerwca 2024 r.

Opcja dostępna dla klientów, umożliwiającą skorzystanie z ich praw wynikających z umów programów/rachunków oszczędnościowych na zakup domu, umożliwiłaby im zaciągnięcie kredytu po obniżonym oprocentowaniu. Była ona wykorzystywana jedynie marginalnie przed 2022 r. i nadal jest bardzo rzadko używana przez klientów z powodu zakłócenia na rynku nieruchomości spowodowanego historycznym wzrostem stóp procentowych w 2023 r. Niedawna stabilizacja rynku nieruchomości doprowadziła do niepewności co do przyszłego poziomu wykorzystania uprawnień kredytowych w ramach programów i rachunków oszczędnościowych na zakup domu. Rozpoczęto prace związane z oceną tej kwestii, które są nadal w toku.

Jako środek ostrożności, poziom rezerw został zamrożony na dzień 31 grudnia 2024 r.

Kalkulacja rezerwy na komponent zobowiązania uwzględnia parametry ustalone zgodnie z opinią ekspercką dla pierwotnych umów programów oszczędnościowych na zakup domu z uwzględnieniem stóp na poziomie 2,5%, 2%, 1,5% i 1%: kwartalny współczynnik wykorzystania uprawnień kredytowych oraz oprocentowanie kredytów udzielonych w ramach umowy programów oszczędnościowych na zakup domu. Parametry te zostały ustalone zgodnie z opinią ekspercką w zakresie, w jakim dostępna nam historia, która umożliwiłaby ich ocenę, nie odzwierciedla obecnych warunków.

Wzrost kwartalnego współczynnika wykorzystania uprawnień kredytowych o 0,1% spowodowałby (przy zachowaniu pozostałych warunków) wzrost rezerwy Grupy Crédit Agricole o 6%. Wzrost oprocentowania kredytów udzielonych w ramach umowy programów oszczędnościowych na zakup domu o 0,1% spowodowałby (przy zachowaniu pozostałych warunków) zmniejszenie rezerwy Grupy Crédit Agricole o 15%.

Należy zauważyć, że aktualizacja kalkulacji programów oszczędnościowych na zakup domu przy użyciu obecnych modeli skutkowałaby automatycznym rozwiązaniem 31% kwoty rezerwy, w związku ze spadkiem średnich rocznych stóp o prawie 50 pb.

Profil wiekowy jest określany na podstawie daty połowy okresu generowania programów, do których należą.

Wszystkie rachunki oszczędnościowe na zakup domu oraz środki zebrane przez Banki Regionalne są w 100% ujęte jako zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Crédit Agricole.

Połowa kwoty kredytów i pożyczek związanych z programami i rachunkami oszczędnościowymi na zakup domu jest ujmowana przez Grupę Crédit Agricole, a druga połowa przez Banki Regionalne w powyższych tabelach.

Kwoty ujęte w rezerwach reprezentują część ryzyka ponoszonego przez Crédit Agricole S.A., LCL i Banki Regionalne.

W związku z tym, stosunek rezerwy do kwot należności wykazanych w bilansie Grupy Crédit Agricole nie jest reprezentatywny dla poziomu rezerwy na ryzyko związane z oszczędnościami na zakup domu.

6.16 DŁUG PODPORZĄDKOWANY

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Terminowy dług podporządkowany ⁽¹⁾	28 903	24 987
Bezterminowy dług podporządkowany ⁽²⁾	5	7
Członkowskie depozyty zabezpieczające	224	212
Udziałowe papiery wartościowe i kredyty	2	2
WARTOŚĆ BILANSOWA	29 134	25 208

(1) Obejmuje emisje terminowych obligacji podporządkowanych (TSR).

(2) Obejmuje emisje obligacji głęboko podporządkowanych (TSS) i bezterminowych obligacji podporządkowanych (TSDI).

EMISJE DŁUGU PODPORZĄDKOWANEGO

Emisje długu podporządkowanego Grupy Crédit Agricole stanowią element zarządzania kapitałem regulacyjnym, jednocześnie przyczyniając się do refinansowania wszystkich operacji Grupy.

Unijna dyrektywa i rozporządzenie dotyczące wymogów kapitałowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRD 4/CRR⁽¹⁾) oraz zasady ich stosowania w prawie francuskim określają warunki, na jakich instrumenty podporządkowane mogą kwalifikować się jako kapitał regulacyjny, a także zasady stopniowego wycofywania kwalifikacji instrumentów, które przestały spełniać te warunki.

Wszystkie emisje długu podporządkowanego, zarówno nowe, jak i stare, mogą podlegać procedurze „bail-in” (umorzenia lub konwersji długu) poprzez ich całkowite lub częściowe umorzenie lub konwersję na kapitał w pewnych okolicznościach i zgodnie z obowiązującym prawem francuskim transponującym unijną dyrektywę w sprawie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (BRRD⁽²⁾).

Dług podporządkowany różni się od niezabezpieczonych nadrzędnych obligacji uprzywilejowanych lub nieuprzywilejowanych swoją pozycją w przypadku likwidacji (kapitał i odsetki), zdefiniowaną umownie w klauzuli podporządkowania, która wyraźnie odnosi się do obowiązującego prawa francuskiego: dług podporządkowany ma niższą rangę niż niezabezpieczony nadrzędny dług nieuprzywilejowany i uprzywilejowany. W konsekwencji, instrumenty długu podporządkowanego są konwertowane na kapitał lub obejmowane odpisem w pierwszej kolejności i w każdym przypadku przed instrumentami długu niezabezpieczonego nadrzędnego, szczególnie w przypadku zastosowania instrumentu umorzenia lub konwersji długu przez właściwe organy w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jednostki emitującej. Podobnie, w przypadku likwidacji tej samej jednostki emitującej, wierzyciele tych instrumentów długu podporządkowanego potencjalnie otrzymają zapłatę jedynie wówczas, gdy po spłacie instrumentów długu niezabezpieczonego uprzywilejowanego i nieuprzywilejowanego pozostaną dostępne środki.

⁽¹⁾ Dyrektywa 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. zmieniona i zmodyfikowana dyrektywą (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. (i jej transpozycje do prawa francuskiego) oraz rozporządzenie (UE) 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. uzupełnione i zmienione, w tym w szczególności rozporządzeniem (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r.

⁽²⁾ Dyrektywa 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. uzupełniona i zmieniona, w tym w szczególności dyrektywą (UE) 2019/879 z dnia 20 maja 2019 r.

6.17 BEZTERMINOWE INSTRUMENTY FINANSOWE

Główne emisje bezterminowego długu podporządkowanego i głęboko podporządkowanego zaklasyfikowanego do kapitału własnego – udział Grupy:

Na dzień 31 grudnia 2024 r.								
		Kwota w walucie na dzień 31 grudnia 2023 r.	Częściowe wykupy i umorzenia	Kwota w walucie na dzień 31 grudnia 2024 r.	Kwota w euro po kursie początkowym	Zapłacone odsetki – udział Grupy	Koszty emisji po odliczeniu podatków	Kapitał własny – udział Grupy
Data emisji	Waluta	(w milionach jedn.)	(w milionach jedn.)	(w milionach jedn.)	(w mln EUR)	(w mln EUR)	(w mln EUR)	(w mln EUR)
01/23/2014	USD	1 750	(1 750)	-	-	(1 214)	(8)	(1 222)
04/08/2014	GBP	103	-	103	126	(98)	(1)	27
01/19/2016	USD	1 250	-	1 250	1 150	(811)	(8)	331
02/26/2019	USD	1 250	(1 250)	-	-	(435)	(7)	(443)
10/14/2020	EUR	750	-	750	750	(126)	(5)	619
06/23/2021	GBP	397	-	397	481	(123)	(1)	357
01/04/2022	USD	1 250	-	1 250	1 102	(164)	(8)	930
01/10/2023	EUR	1 250	-	1 250	1 250	(177)	(9)	1 064
01/09/2024	EUR	-	-	1 250	1 250	(77)	(9)	1 163
10/02/2024	USD	-	-	1 250	1 133	(18)	(8)	1 106
Crédit Agricole S.A. Emisja	-	-	-	-	7 242	(3 244)	(65)	3 932
Efekt udziału Grupy/udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	136	-	136
Emisje objęte przez Crédit Agricole CIB w celu regulacji walutowej	-	-	-	-	(23)	-	-	(23)
OGÓŁEM	-	-	-	-	7 219	(3 108)	(65)	4 045

Zmiany dotyczące bezterminowego długu podporządkowanego i głęboko podporządkowanego zaklasyfikowanego do kapitału własnego – udziały niekontrolujące (ubezpieczenia):

Na dzień 31 grudnia 2024 r.						
		Kwota w walucie na dzień 31 grudnia 2023 r.	Częściowe wykupy i umorzenia	Kwota w walucie na dzień 31 grudnia 2024 r.	Kwota w euro po kursie początkowym	Przychody – Udziały niekontrolujące
Data emisji	Waluta	(w milionach jedn.)	(w milionach jedn.)	(w milionach jedn.)	(w mln EUR)	(w mln EUR)
10/14/2014	EUR	626	(411)	215	215	(282)
01/13/2015	EUR	620	(374)	246	246	(248)
Emisje ubezpieczeniowe	-	-	-	-	460	(530)
Efekt udziału Grupy/udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	(136)
OGÓŁEM	-	-	-	-	460	(666)

Zmiany dotyczące bezterminowego długu podporządkowanego i głęboko podporządkowanego wpływające na kapitał własny – udział Grupy i udziały niekontrolujące:

(w mln EUR)	Kapitał własny Grupy		Udziały niekontrolujące	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
BEZTERMINOWE, GŁĘBOKO PODPORZĄDKOWANE OBLIGACJE				
Zapłacone odsetki ujęte jako rezerwy	(464)	(479)	(35)	(33)
Zmiany w kwotach nominalnych	(2)	1 231	-	-
Oszczędności z tytułu podatku dochodowego związane z odsetkami zapłaconymi posiadaczom papierów wartościowych, ujęte w zysku netto	129	133	-	-
Koszty emisji (po odliczeniu podatków) ujęte jako rezerwy	(18)	(4)	-	-
Inne	-	-	-	-
BEZTERMINOWE PODPORZĄDKOWANE OBLIGACJE			-	
Zapłacone odsetki ujęte jako rezerwy	(9)	-	(64)	(90)
Zmiany w kwotach nominalnych	-	-	(786)	(499)
Oszczędności z tytułu podatku dochodowego związane z odsetkami zapłaconymi posiadaczom papierów wartościowych, ujęte w zysku netto	16	23	-	-
Koszty emisji (po odliczeniu podatków) ujęte jako rezerwy	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-

Ponieważ bezterminowe podporządkowane i głęboko podporządkowane instrumenty finansowe są traktowane jako wyemitowane instrumenty kapitałowe, wpływ podatkowy wypłaconego świadczenia jest ujmowany jako podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.

6.18 PODZIAŁ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WEDŁUG UMOWNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

Podziału bilansowych aktywów i pasywów finansowych dokonuje się według umownych terminów zapadalności.

Terminy zapadalności instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu i zabezpieczających odpowiadają ich umownym terminom zapadalności.

Instrumenty kapitałowe ze względu na swój charakter nie posiadają umownych terminów zapadalności; są klasyfikowane jako „Bezterminowe”.

31.12.2024						
(w mln EUR)	≤ 3 miesiące	> 3 miesiące ≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Bezterminowe	Ogółem
Kasa, środki w bankach centralnych	165 815	-	-	-	-	165 815
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	155 566	48 907	78 118	112 765	212 162	607 518
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3 528	1 622	8 702	13 780	-	27 632
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	6 584	14 156	67 300	138 011	8 411	234 461
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	225 115	141 283	544 555	545 833	1 097	1 457 884
Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej	(5 026)					(5 026)
AKTYWA FINANSOWE WEDŁUG TERMINU ZAPADALNOŚCI OGÓŁEM	551 583	205 968	698 674	810 389	221 670	2 488 284
Banki centralne	1 389	-	-	-	-	1 389
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	163 949	38 606	106 596	95 309	3 311	407 771
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 859	1 333	8 316	19 572	-	32 079
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 173 999	125 799	161 856	82 272	-	1 543 926
Dług podporządkowany	2 055	3 832	12 012	11 006	229	29 134
Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej	(7 672)					(7 672)
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WEDŁUG TERMINU ZAPADALNOŚCI OGÓŁEM⁽¹⁾	1 336 579	169 570	288 780	208 158	3 539	2 006 627

(w mln EUR)	≤ 3 miesiące	> 3 miesiące ≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Bezterminow e	Ogółem
Kasa, środki w bankach centralnych	180 723	-	-	-	-	180 723
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	132 314	46 309	62 605	88 720	197 326	527 274
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 199	1 157	11 265	17 430	-	32 051
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	5 758	14 866	65 529	130 076	8 220	224 449
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	207 566	131 938	524 409	534 497	1 194	1 399 604
Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej	(14 662)					(14 662)
AKTYWA FINANSOWE WEDŁUG TERMINU ZAPADALNOŚCI OGÓŁEM	513 898	194 270	663 808	770 723	206 740	2 349 439
Banki centralne	274	-	-	-	-	274
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	142 358	39 562	87 948	80 586	3 428	353 882
Pochodne instrumenty zabezpieczające	3 825	996	8 973	20 630	-	34 424
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 131 553	139 050	148 795	71 324	-	1 490 722
Dług podporządkowany	66	635	15 081	9 207	219	25 208
Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej	(12 212)					(12 212)
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WEDŁUG TERMINU ZAPADALNOŚCI OGÓŁEM⁽¹⁾	1 265 864	180 243	260 797	181 747	3 647	1 892 298

(1) W tym 6 331 tys. EUR naliczonego długu w 2024 r. w porównaniu z 5 298 tys. EUR w 2023 r.

NOTA 7 ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I INNE WYNAGRODZENIA

7.1 ANALIZA KOSZTÓW PRACOWNICZYCH

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Wynagrodzenia ⁽¹⁾⁽²⁾	(10 636)	(9 927)
Składki na programy określonych składek	(960)	(847)
Koszt programów określonych świadczeń	(64)	(63)
Inne koszty ubezpieczeń społecznych	(2 871)	(2 757)
Programy wypłat z zysku i programy motywacyjne	(836)	(840)
Podatek związany z wynagrodzeniami	(982)	(929)
KOSZTY PRACOWNICZE OGÓŁEM	(16 350)	(15 364)

(1) W odniesieniu do odroczonego zmiennego wynagrodzenia wypłaconego specjalistom rynkowym, Grupa Crédit Agricole ujęła obciążenie z tytułu płatności w formie akcji w wysokości 110,4 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z 86,5 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

(2) W tym odprawy związane z emeryturą wyniosły 286 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z 233 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

7.2 ŚREDNIA LICZBA PRACOWNIKÓW W OKRESIE

Średnia liczba pracowników	31.12.2024	31.12.2023
Francja	113 368	111 532
Inne kraje	43 911	42 670
OGÓŁEM	157 279	154 202

7.3 ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA, PROGRAMY OKREŚLONYCH SKŁADEK

„Pracodawcy” wpłacają składki na różne obowiązkowe programy emerytalne. Aktywa programów są zarządzane przez niezależne organizacje, a firmy wpłacające składki nie mają prawnego ani dorozumianego zobowiązania do wpłacania dodatkowych składek, jeśli fundusze nie posiadają wystarczających aktywów na pokrycie wszystkich świadczeń wynikających z pracy świadczonej przez pracowników w ciągu roku obrotowego i w latach poprzednich. W konsekwencji, spółki Grupy Crédit Agricole nie ponoszą z tego tytułu żadnych zobowiązań poza należnymi składkami.

W Grupie istnieje kilka obowiązkowych emerytalnych programów określonych składek, z których główne to Agirc/Arrco (francuskie dodatkowe programy emerytalne) oraz niektóre programy dodatkowe funkcjonujące w ramach UES Crédit Agricole S.A.

ANALIZA DODATKOWYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH WE FRANCJI

Linia biznesowa	Podmiot	Obowiązkowe dodatkowe programy emerytalne	Szacunkowa liczba objętych pracowników na dzień 31.12.2024	Szacunkowa liczba objętych pracowników na dzień 31.12.2023
Centralne funkcje wsparcia	UES Crédit Agricole S.A.	Program dla branży rolniczej 1,24%	2 020	1 902
Centralne funkcje wsparcia	UES Crédit Agricole S.A.	Program dla menedżerów wykonawczych Grupy „Artykuł 83”	214	196
Bankowość detaliczna we Francji – LCL	LCL	Program dla menedżerów wykonawczych Grupy „Artykuł 83”	220	229
Korporacje i instytucje	Crédit Agricole CIB	Program typu „Artykuł 83”	7 198	5 852
Zarządzanie oszczędnościami	CAAS/Pacifica/SPIRICA	Program dla branży rolniczej 1,24%	5 474	5 112
Zarządzanie oszczędnościami	CAAS/Pacifica/SPIRICA	Program dla menedżerów wykonawczych Grupy „Artykuł 83”	74	75
Zarządzanie oszczędnościami	CACI/CA Indosuez Wealth (Francja) CA Indosuez Wealth (Grupa)/ Amundi	Program typu „Artykuł 83”	1 269	4 103

7.4 ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA, PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ

ZMIANA ZOBOWIĄZANIA AKTUARIALNEGO

	31.12.2024			31.12.2023
(w mln EUR)	Strefa Euro	Poza strefą euro	Wszystkie strefy	Wszystkie strefy
Zobowiązanie aktuarialne na dzień 31.12.N-1	2 577	1 596	4 173	3 781
Różnice kursowe z przeliczenia	-	12	12	53
Koszt usług świadczonych w okresie	159	39	198	172
Koszt finansowy	83	42	126	131
Składki pracowników	1	24	24	21
Zmiany w programie świadczeń, rezygnacje i rozliczenia	(2)	(4)	(6)	(55)
Zmiany w zakresie	126	37	163	86
Wypłacone świadczenia (obowiązkowe)	(186)	(100)	(286)	(233)
Podatki, koszty administracyjne i premie	(1)	-	(1)	-
Zyski/(straty) aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń demograficznych ⁽¹⁾	40	10	50	39
Zyski/(straty) aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń finansowych ⁽¹⁾	(31)	30	(1)	178
ZOBOWIĄZANIE AKTUARIALNE NA KONIEC OKRESU	2 766	1 686	4 452	4 173

(1) W tym zyski i straty aktuarialne związane z korektami spowodowanymi doświadczeniem.

PODZIAŁ KOSZTÓW NETTO UJĘTYCH W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	31.12.2024			31.12.2023
(w mln EUR)	Strefa Euro	Poza strefą euro	Wszystkie strefy	Wszystkie strefy
Koszt usług	(157)	(36)	(193)	(119)
Przychody/koszty z tytułu odsetek netto	-	(1)	(1)	17
WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY ZA ROK	(157)	(37)	(195)	(102)

PODZIAŁ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z POZYCJI, KTÓRE NIE MOGĄ BYĆ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	31.12.2024			31.12.2023
(w mln EUR)	Strefa Euro	Poza strefą euro	Wszystkie strefy	Wszystkie strefy
Przeszacowanie z zobowiązań netto (z aktywów netto)				
Zyski lub straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, na początek okresu, ogółem	549	185	735	511
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(4)	(4)	1
Zyski/(straty) aktuarialne z aktywów	(30)	(45)	(74)	(1)
Zyski/(straty) aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń demograficznych ⁽¹⁾	40	10	50	39
Zyski/(straty) aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń finansowych ⁽¹⁾	(31)	30	(1)	178
Korekta wpływu ograniczenia aktywów	(2)	(1)	(4)	7
ZYSKI LUB STRATY AKTUARIALNE UJĘTE W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH, KTÓRE NIE ZOSTANĄ PRZEKLASYFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, NA KONIEC OKRESU, OGÓŁEM	526	176	702	735

(1) W tym zyski i straty aktuarialne związane z korektami spowodowanymi doświadczeniem.

ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW

	31.12.2024			31.12.2023
(w mln EUR)	Strefa Euro	Poza strefą euro	Wszystkie strefy	Wszystkie strefy
Wartość godziwa aktywów na początek okresu	2 011	1 505	3 515	3 374
Różnice kursowe z przeliczenia	-	12	12	50
Odsetki od aktywów (przychody)	65	43	107	118
Zyski/(straty) aktuarialne	27	45	72	4
Składki pracodawcy	114	34	148	73
Składki pracowników	1	24	24	21
Zmiany w programie świadczeń, rezygnacje i rozliczenia	-	-	-	-
Zmiany w zakresie	120	38	158	50
Podatki, koszty administracyjne i premie	(1)	(1)	(2)	(1)
Wyplacone świadczenia w ramach programu świadczeń	(117)	(97)	(214)	(171)
WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW NA KONIEC OKRESU	2 219	1 602	3 821	3 515

ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ PRAW DO REKOMPENSATY

	31.12.2024			31.12.2023
(w mln EUR)	Strefa Euro	Poza strefą euro	Wszystkie strefy	Wszystkie strefy
Wartość godziwa praw do rekompensaty na początek okresu	237	-	237	225
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
Odsetki od praw do rekompensaty (przychody)	7	-	7	8
Zyski/(straty) aktuarialne	2	-	2	(3)
Składki pracodawcy	1	-	1	15
Składki pracowników	-	-	-	-
Zmiany w programie świadczeń, rezygnacje i rozliczenia	-	-	-	-
Zmiany w zakresie	(1)	-	(1)	2
Podatki, koszty administracyjne i premie	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia w ramach programu świadczeń	(31)	-	(31)	(10)
WARTOŚĆ GODZIWA PRAW DO REKOMPENSATY NA KONIEC OKRESU	216	-	216	237

POZYCJA NETTO

	31.12.2024			31.12.2023
(w mln EUR)	Strefa Euro	Poza strefą euro	Wszystkie strefy	Wszystkie strefy
Saldo końcowe zobowiązania aktuarialnego	(2 766)	(1 686)	(4 452)	(4 173)
Wpływ ograniczenia aktywów	(15)	(7)	(22)	(28)
Wartość godziwa aktywów na koniec okresu	2 219	1 602	3 821	3 515
Inne ⁽¹⁾	(5)	(2)	(7)	(18)
POZYCJA NETTO AKTYWÓW/(ZOBOWIĄZAŃ) NA KONIEC OKRESU	(567)	(93)	(660)	(704)

(1) Na dzień 31 grudnia 2023 r. korekta podlegająca amortyzacji w odniesieniu do programu emerytalnego z art. 137-11 wyniosła 12 mln EUR. Kwota ta została w pełni zamortyzowana w 2024 r.

PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ: GŁÓWNE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE

	31.12.2024			31.12.2023
(w mln EUR)	Strefa Euro	Poza strefą euro	Strefa Euro	Poza strefą euro
Stopa dyskontowa ⁽¹⁾	3,25%	2,67%	3,14%	2,77%
Rzeczywisty zwrot z aktywów programu i praw do rekompensaty	5,66%	5,59%	3,93%	3,99%
Oczekiwane stopy wzrostu wynagrodzeń ⁽²⁾	1,86%	1,77%	1,78%	1,75%
Stopa zmian kosztów medycznych	-	-	-	-

(1) Stopy dyskontowe są ustalane jako funkcja średniego terminu zobowiązania, czyli średniej arytmetycznej terminów obliczonych między datą wyceny a datą płatności, ważonej założeniami dotyczącymi rotacji pracowników. Podstawą jest stopa dyskontowa odnosząca się do iBoxx AA.

(2) W zależności od pracowników, których to dotyczy (członkowie kadry kierowniczej lub inni).

INFORMACJE O AKTYWACH PROGRAMU - ALOKACJA AKTYWÓW⁽¹⁾

	Strefa Euro			Poza strefą euro			Wszystkie strefy		
(w mln EUR)	%	Kwota, w tym notowane		%	Kwota, w tym notowane		%	Kwota, w tym notowane	
Akcje	15,8%	384	130	28,7%	460	460	20,9%	844	590
Obligacje	55,7%	1 356	344	39,3%	629	630	49,2%	1 985	972
Nieruchomości	6,8%	166	-	15,1%	242	-	10,1%	408	-
Pozostałe aktywa	21,7%	529	-	16,9%	271	-	19,8%	800	-

(1) W tym wartość godziwa praw do rekompensaty.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. stopy wrażliwości wykazały, że:

- wzrost stóp dyskontowych o 50 punktów bazowych zmniejszyłby zobowiązanie o -4,94%;
- spadek stóp dyskontowych o 50 punktów bazowych zwiększyłby zobowiązanie o +5,31%.

Polityka Grupy Crédit Agricole w zakresie pokrywania zobowiązań związanych z zatrudnieniem odzwierciedla lokalne przepisy dotyczące finansowania świadczeń po okresie zatrudnienia w krajach, gdzie obowiązują minimalne wymogi finansowania. Ogółem zobowiązania wynikające z obowiązków Grupy po okresie zatrudnienia były pokryte w 91% na dzień 31 grudnia 2024 r. (w tym prawa do rekompensaty).

7.5 INNE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

We Francji główne podmioty Grupy wypłacają nagrody za długoletni staż pracy. Kwoty różnią się w zależności od praktyk i obowiązujących układów zbiorowych.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. rezerwy finansowane przez Grupę Crédit Agricole na takie inne zobowiązania związane z zatrudnieniem wyniosły 504 mln EUR.

7.6 PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

7.6.1 PROGRAM OPCJI NA AKCJE

W 2024 r. nie wprowadzono żadnego nowego programu.

7.6.2 ODROCZONE ZMIENNE WYNAGRODZENIE WYPŁACANE W AKCJACH LUB W ŚRODKACH PIENIĘŻNYCH INDEKSOWANYCH DO CENY AKCJI

Programy odroczonego zmiennego wynagrodzenia wdrożone przez Grupę występują w dwóch formach:

- programy rozliczane w akcjach;
- programy rozliczane w środkach pieniężnych, indeksowanych do ceny akcji Crédit Agricole S.A.

Od dnia 1 stycznia 2016 r. wszystkie istniejące i przyszłe programy odroczonego zmiennego wynagrodzenia są obecnie programami rozliczanymi w środkach pieniężnych, indeksowanych do ceny akcji Crédit Agricole S.A. Skutek przeszacowania zobowiązania, wynikający z ceny akcji Crédit Agricole S.A., który nie jest istotny, został ujęty w zysku netto.

Odroczone zmienne wynagrodzenie jest uzależnione od kontynuacji zatrudnienia i warunku dotyczącego wyników, a jego wypłata jest odroczone do marca 2025 r., marca 2026 r., marca 2027 r., marca 2028 r. i marca 2029 r.

Koszt związany z tymi programami jest ujmowany w kosztach wynagrodzeń. Jest on rozkładany liniowo na okres nabywania uprawnień, aby uwzględnić czynnik kontynuacji zatrudnienia, z zobowiązaniem ujętym w kosztach pracowniczych, którego kwota podlega okresowemu przeszacowaniu w rachunku zysków i strat do daty rozliczenia, w zależności od zmiany ceny akcji Crédit Agricole S.A. i warunków nabycia uprawnień (kontynuacja zatrudnienia i wyniki).

NOTA 8 LEASING

8.1 LEASING, W RAMACH KTÓREGO GRUPA JEST LEASINGOBIORCĄ

Pozycja „Rzeczowe aktywa trwałe” w bilansie składa się z aktywów własnych i aktywów będących przedmiotem leasingu, które nie spełniają definicji nieruchomości inwestycyjnych.

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Własne rzeczowe aktywa trwałe	12 470	11 329
Prawa do użytkowania na podstawie umów leasingu	2 174	2 096
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE WYKORZYSTYWANE W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ OGÓŁEM	14 644	13 425

Grupa Crédit Agricole jest również leasingobiorcą w ramach umów leasingu sprzętu IT (kserokopiarek, komputerów itp.) o terminach od jednego do trzech lat. Jest to leasing aktywów o niskiej wartości i/lub leasing krótkoterminowy. Grupa Crédit Agricole zdecydowała się zastosować zwolnienia przewidziane w MSSF 16 i nie ujmować w bilansie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do tych umów leasingu.

ZMIANA AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Grupa Crédit Agricole jest leasingobiorcą wielu aktywów, w tym biur, agencji i sprzętu komputerowego.

Informacje dotyczące umów, w których Grupa Crédit Agricole jest leasingobiorcą, przedstawiono poniżej:

(w mln EUR)	31.12.2023	Zmiany w zakresie	Zwiększenia (nabycia)	Zmniejszenia (zbycia)	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe zmiany	31.12.2024
NIERUCHOMOŚCI							
Kwota brutto	3 582	43	623	(308)	13	(35)	3 918
Amortyzacja i utrata wartości	(1 607)	-	(443)	165	(4)	13	(1 876)
NIERUCHOMOŚCI OGÓŁEM	1 975	43	180	(143)	9	(22)	2 042
SPRZĘT							
Kwota brutto	244	11	68	(21)	1	-	303
Amortyzacja i utrata wartości	(123)	-	(66)	18	(1)	-	(171)
SPRZĘT OGÓŁEM	121	11	2	(3)	-	-	132
PRAWA DO UŻYTKOWANIA OGÓŁEM	2 096	54	182	(146)	9	(21)	2 174

(w mln EUR)	31.12.2022	Zmiany w zakresie	Zwiększenia (nabycia)	Zmniejszenia (zbycia)	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe zmiany	31.12.2023
NIERUCHOMOŚCI							
Kwota brutto	3 530	105	426	(451)	(8)	(20)	3 582
Amortyzacja i utrata wartości	(1 444)	(24)	(431)	281	1	10	(1 607)
NIERUCHOMOŚCI OGÓŁEM	2 086	81	(5)	(170)	(7)	(10)	1 975
SPRZĘT							
Kwota brutto	279	-	112	(150)	2	-	244
Amortyzacja i utrata wartości	(195)	-	(53)	127	(2)	-	(123)
SPRZĘT OGÓŁEM	84	-	59	(23)	-	-	121
PRAWA DO UŻYTKOWANIA OGÓŁEM	2 170	81	54	(193)	(7)	(10)	2 096

HARMONOGRAM SPŁAT ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU

31.12.2024				
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Zobowiązania z tytułu leasingu ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	503	979	740	2 222

31.12.2023				
(w mln EUR)	≤ 1 rok	> 1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Zobowiązania z tytułu leasingu ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	486	1 016	653	2 155

SZCZEGÓŁY PRZYCHODÓW I KOSZTÓW Z UMÓW NAJMU

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(54)	(43)
Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym	(49)	(69)
Koszty dotyczące leasingu aktywów o niskiej wartości	(70)	(67)
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieuwzględnionymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	(40)	(15)
Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2	2
Zyski lub straty z leasingu zwrotnego	-	-
Zyski lub straty ze zmian leasingu	(1)	-
Amortyzacja prawa do użytkowania	(510)	(495)
KOSZTY I PRZYCHODY Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OGÓŁEM	(722)	(688)

KWOTY PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	(581)	(527)

8.2 LEASING, W RAMACH KTÓREGO GRUPA JEST LEASINGODAWCĄ

Grupa Crédit Agricole oferuje swoim klientom usługi leasingowe w formie umów leasingu, leasingu finansowego z opcją zakupu, leasingu finansowego i długoterminowych umów leasingowych. Umowy leasingu klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy warunki umowy leasingu przenoszą na leasingobiorcę zasadniczo całość ryzyka i korzyści związanych z własnością.

Pozostałe umowy leasingu klasyfikuje się jako leasing operacyjny.

PRZYCHODY Z UMÓW NAJMU

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Leasing finansowy	2 093	1 633
Zysk lub strata ze sprzedaży	(50)	(38)
Dochody finansowe z inwestycji leasingowej netto	2 144	1 671
Przychody związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi	-	-
Leasing operacyjny	1 378	977
Dochód z tytułu leasingu	1 378	977

HARMONOGRAM NALEŻNYCH PŁATNOŚCI Z TYTUŁU CZYNSZU

31.12.2024							
(w mln EUR)	≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Należności z tytułu opłat leasingowych ogółem	Niezrealizowane dochody finansowe	Zdyskontowana wartość rezydualna	Należności z tytułu leasingu finansowego
Leasing finansowy	8 940	19 320	4 794	33 053	1 603	1 178	32 629

31.12.2023							
(w mln EUR)	≤ 1 rok	>1 rok ≤ 5 lat	> 5 lat	Należności z tytułu opłat leasingowych ogółem	Niezrealizowane dochody finansowe	Zdyskontowana wartość rezydualna	Należności z tytułu leasingu finansowego
Leasing finansowy	7 857	19 080	4 955	31 892	1 542	1 118	31 468

Umowy leasingu wygasają w dniu ich rezydualnego terminu zapadalności.

Kwota odpowiadająca terminowi wygaśnięcia odpowiada niezdykontowanej kwocie umownej.

NOTA 9

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE ORAZ INNE GWARANCJE

Zobowiązania finansowe i gwarancyjne oraz inne gwarancje obejmują działalność zaniechaną.

UDZIELONE I OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania finansowe	258 052	251 614
Zobowiązania udzielone instytucjom kredytowym	4 484	6 098
Zobowiązania udzielone klientom	253 568	245 516
Zobowiązania gwarancyjne	218 657	122 342
Instytucje kredytowe	9 486	8 755
Klienci	209 171	113 587
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	10 835	10 527
Papiery wartościowe, które mają zostać dostarczone	10 835	10 527
OTRZYMANE ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania finansowe	125 606	155 312
Zobowiązania otrzymane od instytucji kredytowych	119 384	149 884
Zobowiązania otrzymane od klientów	6 223	5 429
Zobowiązania gwarancyjne	463 778	447 382
Zobowiązania otrzymane od instytucji kredytowych	125 237	122 772
Zobowiązania otrzymane od klientów	338 541	324 610
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	9 460	10 043
Papiery wartościowe, które mają zostać otrzymane	9 460	10 043

Od 13 grudnia 2024 r. Banque de France zaprzestał stosowania kanału zwolnienia z dodatkowych wymogów dla wierzytelności kredytowych korporacji w ramach wyjątkowych środków wprowadzonych w 2011 r. w odpowiedzi na kryzys finansowy. Jedynie należności z tytułu „kredytów gwarantowanych przez państwo” będą nadal mogły być objęte zwolnieniami dotyczącymi wierzytelności stosowanymi przez Bank Centralny. W konsekwencji Grupa Crédit Agricole nie będzie już przekazywać do Banque de France swoich należności korporacyjnych.

INSTRUMENTY FINANSOWE UDZIELONE I OTRZYMANE JAKO ZABEZPIECZENIE

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH USTANOWIONYCH JAKO ZABEZPIECZENIE (W TYM AKTYWÓW PRZENIESIONYCH)		
Papiery wartościowe i należności ustanowione jako zabezpieczenie dla struktur refinansowania (Banque de France, CRH itp.)	276 089	308 691
Papiery wartościowe stanowiące przedmiot udzielonej pożyczki	6 515	6 684
Depozyty zabezpieczające w transakcjach rynkowych	23 066	19 747
Inne depozyty zabezpieczające	-	-
Papiery wartościowe sprzedawane w ramach umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	168 274	142 233
WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH USTANOWIONYCH JAKO ZABEZPIECZENIE OGÓŁEM	473 943	477 354
WARTOŚĆ KSIĘGOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH OTRZYMANYCH W RAMACH GWARANCJI		
Inne depozyty zabezpieczające	-	-
Wartość godziwa instrumentów otrzymanych jako zabezpieczenie możliwe do ponownego wykorzystania i zabezpieczenie ponownie wykorzystane		
Papiery wartościowe pożyczone	10	9
Papiery wartościowe zakupione w ramach umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	243 268	206 995
Papiery wartościowe, które były przedmiotem krótkiej sprzedaży	47 362	55 843
WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW OTRZYMANYCH JAKO ZABEZPIECZENIE MOŻLIWE DO PONOWNEGO WYKORZYSTANIA I ZABEZPIECZENIE PONOWNIE WYKORZYSTANE OGÓŁEM	290 639	262 846

NALEŻNOŚCI STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE

Na dzień 31 grudnia 2024 r. spółka Crédit Agricole S.A. zdeponowała 70,6 mld EUR należności (głównie w imieniu Banków Regionalnych) w celu refinansowania transakcji w Banque de France, w porównaniu z 110,9 mld EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. spółka Crédit Agricole S.A. zdeponowała 7,1 mld EUR należności w celu refinansowania transakcji w Caisse de Refinancement de l'Habitat w imieniu Banków Regionalnych, w porównaniu z 7,2 mld EUR na dzień 31 grudnia 2023 r., a 1,6 mld EUR należności zostało zdeponowanych bezpośrednio przez LCL.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. 191,6 mld EUR należności Banków Regionalnych i LCL zostało zastawionych jako zabezpieczenie dla zabezpieczonych emisji obligacji Crédit Agricole Home Loan SFH (CA HL SFH) i Crédit Agricole Financement de l'Habitat SFH (CA FH SFH), spółek finansowych w pełni zależnych od Crédit Agricole S.A. Kwota ta obejmuje 161,2 mld EUR należności Banków Regionalnych (w tym 49,6 mld EUR dla CA HL SFH i 111,6 mld EUR dla CA FH SFH) oraz 30,4 mld EUR od LCL (w tym 12,1 mld EUR dla CA HL SFH i 18,3 mld EUR dla CA FH SFH).

Na dzień 31 grudnia 2024 r., w kontekście transakcji z ponadnarodowymi podmiotami EIB/CEB, spółka Crédit Agricole S.A. zdeponowała 2,5 mld EUR należności w imieniu Banków Regionalnych.

Na dzień 31 grudnia 2024 r., w kontekście transakcji refinansowania z CDC, spółka Crédit Agricole S.A. zdeponowała należności w kwocie 2,2 mld EUR w imieniu Banków Regionalnych.

Te rezerwy, dla których nie ma umownego przekazania przepływów pieniężnych, nie będą objęte zakresem transferów aktywów, o których mowa w Nocie 6.6 „Przeniesione aktywa, których ujmowania nie zaprzestano lub których ujmowania zaprzestano z utrzymaniem zaangażowania”.

POSIADANE GWARANCJE

Większość gwarancji i aktywów otrzymanych jako zabezpieczenie przez grupę Crédit Agricole, które mogą być sprzedane lub wykorzystane jako zabezpieczenie, jest utrzymywana w Crédit Agricole S.A. Większość z nich stanowią należności zastawione jako zabezpieczenie przez Banki Regionalne i ich główne spółki bankowe na rzecz Crédit Agricole S.A., będącej organem centralnym w odniesieniu do zewnętrznych organizacji refinansujących, w celu uzyskania refinansowania. Należności te (związane z nieruchomościami, lub kredyty dla przedsiębiorstw lub jednostek samorządu terytorialnego) są selekcjonowane i oceniane pod kątem ich jakości i pozostają w bilansie poszczególnych jednostek.

Większość tych gwarancji składa się z hipotek, zastawów lub otrzymanych gwarancji, niezależnie od jakości gwarantowanych aktywów. Są one głównie związane z umowami z udzielonym przyrzeczeniem odkupu i papierami wartościowymi zastawionymi w celu zabezpieczenia transakcji maklerskich.

Polityką Grupy Crédit Agricole jest jak najszybsza sprzedaż zajętego zabezpieczenia. Grupa Crédit Agricole nie posiadała takich aktywów na dzień 31 grudnia 2024 r.

NOTA 10

REKLASYFIKACJE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

10.1 ZASADY STOSOWANE PRZEZ GRUPĘ CRÉDIT AGRICOLE

Przeklasyfikowania są dokonywane wyłącznie w wyjątkowych okolicznościach i na podstawie decyzji Kierownictwa Wykonawczego Grupy w wyniku znaczących zmian wewnętrznych lub zewnętrznych w działalności Grupy Crédit Agricole.

10.2 REKLASYFIKACJA DOKONANA PRZEZ GRUPĘ CRÉDIT AGRICOLE

W 2024 r. Grupa Crédit Agricole nie dokonywała żadnych przeklasyfikowań zgodnie z pkt 4.4.1 MSSF 9.

NOTA 11 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwa jest ceną, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Wartość godziwa jest definiowana na podstawie ceny wyjścia.

Przedstawione poniżej wartości godziwe są szacunkami sporządzonymi na dzień sprawozdawczy, wykorzystującymi obserwowalne dane rynkowe w każdym przypadku, gdy jest to możliwe. Mogą one ulec zmianie w kolejnych okresach z powodu zmian warunków rynkowych lub innych czynników.

Obliczenia stanowią najlepsze oszacowanie. Opierają się one na szeregu założeń. Przyjmuje się, że uczestnicy rynku działają w swoim najlepszym interesie ekonomicznym.

W zakresie, w jakim modele te zawierają niepewności, przedstawione wartości godziwe mogą nie zostać osiągnięte przy faktycznej sprzedaży lub natychmiastowym rozliczeniu danych instrumentów finansowych.

Hierarchia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych jest podzielona według ogólnych kryteriów obserwowalności danych wejściowych wyceny, zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 13.

Poziom 1 hierarchii dotyczy wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach.

Poziom 2 hierarchii dotyczy wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych z obserwowalnymi danymi wejściowymi. Poziom ten obejmuje dane rynkowe dotyczące ryzyka stopy procentowej lub ryzyka kredytowego, gdy ryzyko kredytowe może być przeszacowane na podstawie obserwowalnych spreadów swapów ryzyka kredytowego (CDS). Papiery wartościowe kupowane lub sprzedawane w ramach umów z otrzymanym/udzielnym przyrzeczeniem odkupu, będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, w zależności od instrumentu bazowego i terminu zapadalności transakcji, są również włączone do poziomu 2 hierarchii, podobnie jak aktywa i zobowiązania finansowe z elementem na żądanie, dla których wartość godziwa jest wyceniana według nieskorygowanego kosztu zamortyzowanego.

Poziom 3 hierarchii wskazuje wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych, dla których brak jest obserwowalnych danych lub dla których niektóre parametry mogą być ponownie wycenione na podstawie modeli wewnętrznych wykorzystujących dane historyczne. Są to głównie parametry związane z ryzykiem kredytowym lub ryzykiem wcześniejszej spłaty.

W niektórych przypadkach wartości rynkowe są zbliżone do wartości bilansowych. Obejmują one:

- aktywa lub zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu, dla których zmiany stóp procentowych nie mają znaczącego wpływu na wartość godziwą, ponieważ stopy procentowe dla tych instrumentów często dostosowują się do stóp rynkowych;
- aktywa lub zobowiązania krótkoterminowe, których wartość wykupu jest uznawana za zbliżoną do wartości rynkowej;
- instrumenty realizowane na rynku regulowanym (np. oszczędności regulowane), których ceny są ustalane przez organy publiczne;
- aktywa i zobowiązania płatne na żądanie;
- transakcje, dla których brak jest wiarygodnych danych obserwowalnych.

11.1 WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH UJMOWANYCH W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

MSSF 7 wymaga ujawniania informacji o instrumentach finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej.

Kwoty wykazane jako „wartość bilansowa” danych instrumentów finansowych obejmują naliczone odsetki i dług, a w przypadku aktywów są pomniejszone o utratę wartości. Ponadto, wartość bilansowa w tabelach uwzględnia wartość godziwą zabezpieczanej części pojedynczych pozycji objętych zabezpieczeniem wartości godziwej (zob. Nota 3.5 „Rachunkowość zabezpieczeń”). Wartość bilansowa pozycji prezentowanych w tej tabeli nie obejmuje jednak korekty wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej.

Aby instrumenty dłużne mogły być ujęte według zamortyzowanego kosztu po stronie aktywów bilansu, muszą spełniać oba następujące kryteria:

- muszą być zarządzane w ramach portfela, w odniesieniu do którego celem zarządzania jest uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy przez cały okres życia aktywów, a ich sprzedaż jest ściśle regulowana i ograniczona;
- muszą dawać prawo wyłącznie do spłaty kwoty głównej, oraz gdy płatność odsetek odzwierciedla wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe związane z instrumentem, inne koszty i ryzyko związane z tradycyjną umową kredytową oraz uzasadnioną marżę, niezależnie od tego, czy stopa procentowa jest stała czy zmienna (test SPPI – jedynie spłaty kwoty głównej i odsetek).

W tym ujęciu ujawnienia dotyczące wartości rynkowej tych instrumentów muszą być analizowane ze szczególną starannością:

- Przedstawione wartości stanowią szacunkową wartość rynkową na dzień 31 grudnia 2024 r. Te wartości rynkowe mogą jednak podlegać wahaniom w zależności od danych rynkowych, w szczególności tendencji stóp procentowych i jakości ryzyka kredytowego kontrahentów. Wahania mogą prowadzić do potencjalnie znacznej różnicy między orientacyjną wartością godziwą przedstawioną w poniższej tabeli a wartością na moment zaprzestania ujmowania, szczególnie w terminie zapadalności lub blisko terminu zapadalności, zgodnie z modelem zarządzania instrumentami finansowymi polegającym na uzyskiwaniu przepływów pieniężnych, w którym instrumenty finansowe są klasyfikowane. W związku z tym różnica między prezentowaną wartością godziwą a wartością bilansową nie stanowi wartości możliwej do uzyskania w przypadku kontynuacji działalności instytucji.
- Biorąc pod uwagę model zarządzania instrumentami finansowymi polegający na uzyskiwaniu przepływów pieniężnych z portfela instrumentów finansowych, przypomina się, że instrumenty finansowe nie są zarządzane zgodnie z tendencjami ich wartości godziwej, a wyniki tych aktywów są oceniane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umowy uzyskanych przez cały okres życia instrumentu.
- Szacunkowa orientacyjna wartość godziwa instrumentów ujętych w zamortyzowanym koszcie podlega zastosowaniu modeli wyceny, zwłaszcza w przypadku kredytów i należności od klientów, w szczególności tych, których wycena opiera się na nieobserwowalnych danych poziomu 3.

WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH UJĘTYCH W BILANSIE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

(w mln EUR)	Wartość na dzień 31.12.2024	Szacowana wartość godziwa na dzień 31.12.2024	Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów: Poziom 1	Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane: Poziom 2	Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane: Poziom 3
KREDYTY I NALEŻNOŚCI	1 334 301	1 330 169	0	64 249	1 265 920
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	145 459	145 534	0	37 057	108 477
Kredyty i należności od klientów	1 188 842	1 184 635	-	27 192	1 157 443
Dłużne papiery wartościowe	123 583	120 229	93 460	12 118	14 651
AKTYWA FINANSOWE, DLA KTÓRYCH UJAWNIONO WARTOŚĆ GODZIWA, OGÓŁEM	1 457 884	1 450 398	93 460	76 367	1 280 571

Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej po stronie aktywów bilansu wyniosła -5 026 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z -14 662 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. i nie jest uwzględniona w wartości bilansowej.

(w mln EUR)	Wartość na dzień 31.12.2023	Szacowana wartość godziwa na dzień 31.12.2023	Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów: Poziom 1	Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane: Poziom 2	Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane: Poziom 3
KREDYTY I NALEŻNOŚCI	1 288 294	1 250 283	-	104 291	1 145 992
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	132 353	132 365	-	34 254	98 111
Kredyty i należności od klientów ⁽¹⁾	1 155 940	1 117 918	-	70 037	1 047 881
Dłużne papiery wartościowe	111 311	108 789	85 250	10 276	13 263
AKTYWA FINANSOWE, DLA KTÓRYCH UJAWNIONO WARTOŚĆ GODZIWA, OGÓŁEM	1 399 604	1 359 072	85 250	114 567	1 159 256

(1) W przypadku kredytów hipotecznych na rynkach francuskich, wartość godziwa pochodzi z obliczeń dyskontowych, których stopa pochodzi z danych ALM. Wcześniej, w odniesieniu do Banków Regionalnych, stosowana stopa była określana na podstawie kredytów wprowadzonych na rynek.

WARTOŚĆ GODZIWA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH UJĘTYCH W BILANSIE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

(w mln EUR)	Wartość na dzień 31.12.2024	Szacowana wartość godziwa na dzień 31.12.2024	Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów: Poziom 1	Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane: Poziom 2	Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane: Poziom 3
Wobec instytucji kredytowych	88 168	88 196	-	87 525	671
Wobec klientów	1 164 511	1 164 394	-	792 644	371 750
Dłużne papiery wartościowe	291 247	290 035	163 614	122 736	3 684
Dług podporządkowany	29 134	29 445	28 875	570	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, DLA KTÓRYCH UJAWNIONO WARTOŚĆ GODZIWA, OGÓŁEM	1 573 060	1 572 070	192 489	1 003 475	376 105

Korekta wyceny portfeli zabezpieczonych przed ryzykiem stopy procentowej po stronie zobowiązań bilansu wyniosła -7 672 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r. w porównaniu z -12 212 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. i nie jest uwzględniona w wartości bilansowej.

(w mln EUR)	Wartość na dzień 31.12.2023	Szacowana wartość godziwa na dzień 31.12.2023	Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów: Poziom 1	Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane: Poziom 2	Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane: Poziom 3
Wobec instytucji kredytowych	108 541	108 449	-	107 486	963
Wobec klientów	1 121 942	1 121 609	-	747 685	373 924
Dłużne papiery wartościowe	260 239	259 150	176 950	78 541	3 660
Dług podporządkowany	25 208	25 113	24 707	402	4
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, DLA KTÓRYCH UJAWNIONO WARTOŚĆ GODZIWA, OGÓŁEM	1 515 929	1 514 321	201 657	934 114	378 551

11.2 INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ

OCENA RYZYKA KONTRAHENTA DLA AKTYWÓW Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW POCHODNYCH (KOREKTA WYCENY ODZWIERCIEDLAJĄCA RYZYKO KREDYTOWE KONTRAHENTA) I RYZYKA NIEWYKONANIA ZOBOWIĄZANIA DLA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW POCHODNYCH (KOREKTA WYCENY ODZWIERCIEDLAJĄCA WŁASNE RYZYKO KREDYTOWE)

Celem korekty wyceny odzwierciedlającej ryzyko kredytowe kontrahenta (CVA – ang. *credit value adjustment*) jest uwzględnienie ryzyka kredytowego związanego z kontrahentem (ryzyka braku zapłaty należności w przypadku niewypłacalności) w wycenie instrumentów pochodnych. Korekta ta jest obliczana ogólnie dla każdego kontrahenta na podstawie przyszłego profilu ekspozycji transakcji, pomniejszonej o wszelkie zabezpieczenia. Korekta jest zawsze ujemna i zmniejsza wartość godziwą aktywów z tytułu instrumentów finansowych.

Celem korekty wyceny odzwierciedlającej własne ryzyko kredytowe (DVA – ang. *debit value adjustment*), specyficznej dla naszej instytucji, jest uwzględnienie ryzyka ponoszonego przez naszych kontrahentów w wycenie instrumentów pochodnych. Korekta ta jest obliczana ogólnie dla każdego kontrahenta na podstawie przyszłego profilu ekspozycji transakcji. Korekta jest zawsze dodatnia i zmniejsza wartość godziwą zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych.

Obliczenia korekt CVA/DVA opierają się na szacunkowej oczekiwanej stracie, która z kolei opiera się na prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania i stracie z tytułu niewykonania zobowiązania. Stosowana metodologia maksymalizuje wykorzystanie obserwowalnych danych wejściowych. Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest określone w pierwszej kolejności bezpośrednio na podstawie notowanych swapów ryzyka kredytowego (CDS) lub ich wskaźników zastępczych, jeśli są one uznane za wystarczająco płynne.

MECHANIZM WYCENY

Transakcje rynkowe są wyceniane przez systemy informacji zarządczej i sprawdzane przez zespół podlegający Działowi Zarządzania Ryzykiem i niezależny od operatorów rynkowych.

Wyceny opierają się na następujących elementach:

- ceny lub dane wejściowe uzyskane z niezależnych źródeł i/lub zweryfikowane przez Dział Ryzyka Rynkowego za pomocą szeregu dostępnych źródeł (dostawcy danych rynkowych, konsensus rynkowy i dane maklerskie itp.);
- modele zatwierdzone przez zespoły ilościowe w Dziale Ryzyka Rynkowego.

Wycena sporządzona dla każdego instrumentu jest wyceną średniej wartości rynkowej, która nie uwzględnia kierunku transakcji, łącznej ekspozycji Banku, płynności rynku ani jakości kontrahenta. W odniesieniu do wycen rynkowych następnie dokonuje się korekt w celu uwzględnienia tych czynników, a także potencjalnych niepewności związanych ze stosowanymi modelami lub danymi wejściowymi.

Główne rodzaje korekt wyceny to:

- **Korekty wyceny według wartości rynkowej:** korekty te korygują wszelkie potencjalne różnice między wyceną średniej wartości rynkowej instrumentu uzyskaną przy użyciu wewnętrznych modeli wyceny i związanych z nimi danych wejściowych a wyceną uzyskaną z zewnętrznych źródeł lub danych konsensusu rynkowego. Korekta ta może być dodatnia lub ujemna.
- **Rezerwy uwzględniające różnice pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży:** korekty te uwzględniają różnice pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży dla danego instrumentu w celu odzwierciedlenia ceny, po której pozycja mogłaby zostać odwrócona. Korekty te są zawsze ujemne.
- **Rezerwy z tytułu niepewności:** korekty te stanowią premię za ryzyko uwzględnianą przez każdego uczestnika rynku. Korekty te są zawsze ujemne:
 - rezerwy niepewności danych wejściowych mają na celu uwzględnienie w wycenie instrumentu wszelkich niepewności, które mogą istnieć w odniesieniu do którychkolwiek użytych danych wejściowych;
 - rezerwy niepewności modelu mają na celu uwzględnienie w wycenie instrumentu wszelkich niepewności, które mogą istnieć z powodu wyboru zastosowanego modelu.

Ponadto, zgodnie z MSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”, Grupa Crédit Agricole uwzględnia w wartości godziwej obliczonej dla swoich instrumentów pochodnych OTC (tj. będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym) różne korekty związane z:

- ryzykiem niewykonania zobowiązania lub dotyczące zdolności kredytowej (Credit Valuation Adjustment/Debit Valuation Adjustment);
- przyszłymi kosztami i korzyściami finansowania (Funding Valuation Adjustment/Initial Margin Valuation Adjustment/Collateral Valuation Adjustment);
- ryzykiem płynności związanym z zabezpieczeniem (Liquidity Valuation Adjustment).

CVA

CVA (ang. *Credit Valuation Adjustment* – korekta wyceny kredytowej) to korekta wyceny według wartości rynkowej w celu uwzględnienia wartości rynkowej ryzyka niewykonania zobowiązania (ryzyka braku zapłaty należności w przypadku niewypłacalności lub pogorszenia jakości kredytowej) dla wartości instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym naszych kontrahentów. Korekta ta jest obliczana dla każdego kontrahenta na podstawie dodatniej przyszłej ekspozycji portfela handlowego (z uwzględnieniem wszelkich umów o kompensowaniu zobowiązań lub zabezpieczeniu, jeśli takie istnieją), ważonej prawdopodobieństwem niewykonania zobowiązania i stratami z tytułu niewykonania zobowiązania.

Zastosowana metodologia maksymalizuje wykorzystanie obserwowalnych danych wejściowych/cen rynkowych (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest określone w pierwszej kolejności bezpośrednio na podstawie notowanych swapów ryzyka kredytowego (CDS), o ile istnieją, lub ich wskaźników zastępczych i innych instrumentów kredytowych, jeśli są one uznane za wystarczająco płynne). Korekta ta jest zawsze ujemna i zmniejsza wartość godziwą aktywów z tytułu posiadanych w portfelu instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym.

DVA

DVA (ang. *Debit Valuation Adjustment* – korekta wyceny z tytułu własnego ryzyka kredytowego) to korekta wyceny według wartości rynkowej, która ma na celu uwzględnienie wartości rynkowej ryzyka niewykonania zobowiązania (potencjalnych strat, na które Grupa Crédit Agricole może narazić swoich kontrahentów w przypadku niewypłacalności lub pogorszenia jej zdolności kredytowej) w wartości instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym. Korekta ta jest obliczana według typu umowy zabezpieczenia na podstawie ujemnych przyszłych profili ekspozycji portfela handlowego ważonych prawdopodobieństwem niewykonania zobowiązania (Crédit Agricole S.A.) i stratami poniesionymi w przypadku niewykonania zobowiązania.

Stosowana metodologia maksymalizuje wykorzystanie danych/cen rynkowych (wykorzystanie swapów ryzyka kredytowego Crédit Agricole S.A. do określenia prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania). Korekta ta jest zawsze dodatnia i zmniejsza wartość godziwą zobowiązań z tytułu posiadanych w portfelu instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym.

FVA

FVA (ang. *Funding Valuation Adjustment* – korekta wyceny związana z kosztem finansowania) to korekta wyceny według wartości rynkowej, której celem jest uwzględnienie dodatkowych przyszłych kosztów i korzyści wynikających z finansowania, opartych na kosztach finansowania w zakresie zarządzania aktywami i pasywami, w wartości godziwej niezabezpieczonych lub niewystarczająco zabezpieczonych instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym. Korekta ta jest obliczana dla każdego kontrahenta na podstawie przyszłej ekspozycji portfela handlowego (z uwzględnieniem wszelkich umów o kompensowaniu zobowiązań lub zabezpieczeniu, jeśli takie istnieją), ważonej spreadami finansowania w zakresie zarządzania aktywami i pasywami.

W odniesieniu do zakresu instrumentów pochodnych rozliczanych w izbie rozliczeniowej, obliczana jest korekta FVA o nazwie IMVA (ang. *Initial Margin*

Value Adjustment – korekta wyceny uwzględniająca początkowy depozyt zabezpieczający), w celu uwzględnienia przyszłych kosztów finansowania i zysków z początkowych depozytów zabezpieczających, które mają być złożone w głównych izbach rozliczeniowych instrumentów pochodnych, aż do terminu zapadalności portfela.

CoIVA

CoIVA (ang. *Collateral Valuation Adjustment* – korekta wyceny związana z zabezpieczeniem) to korekta wyceny według wartości rynkowej, której celem jest uwzględnienie dodatkowych przyszłych kosztów i korzyści wynikających z finansowania, opartych na rzeczywistych kosztach finansowania papierów wartościowych (na rynku repo), w wartości godziwej instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym zabezpieczonych papierami wartościowymi podmiotów innych niż państwowe. Korekta ta jest obliczana dla każdego kontrahenta na podstawie przyszłej ekspozycji portfela handlowego, ważonej konkretnym spreadem.

W zależności od przypadku, korekta ta może stanowić szczególną rezerwę lub być uwzględniona w wycenie według wartości rynkowej poprzez szczególną krzywą dyskontową.

LVA

LVA (ang. *Liquidity Valuation Adjustment* – korekta wartości uwzględniająca poziom płynności) to dodatnia lub ujemna korekta wartości wyceny, mająca na celu odzwierciedlenie zarówno potencjalnego braku płatności zabezpieczeń dla kontrahentów posiadających umowę CSA (*Credit Support Annex*), jak i niestandardowego wynagrodzenia w ramach umów CSA.

Z tego względu korekta LVA odzwierciedla zysk lub stratę wynikającą z kosztów dodatkowej płynności. Jest obliczana w zakresie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym objętych umowami CSA.

PODZIAŁ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ WEDŁUG MODELU WYCENY

Kwoty przedstawione poniżej obejmują naliczone odsetki i dług oraz są pomniejszone o utratę wartości.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

(w mln EUR)	31.12.2024	Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów: Poziom 1	Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane: Poziom 2	Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane: Poziom 3
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	365 845	69 671	282 707	13 466
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	1 145	-	-	1 145
Papiery wartościowe zakupione w ramach umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	149 969	-	143 500	6 469
Zastawione papiery wartościowe	-	-	-	-
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	73 716	69 581	3 899	236
Instrumenty pochodne	141 015	90	135 309	5 616
INNE INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	241 673	115 636	101 063	24 974
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	40 827	16 955	9 695	14 177
Instrumenty dłużne, które nie spełniają kryteriów testu SPPI	90 955	42 439	38 597	9 920
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	635	-	635	-
Kredyty i należności od klientów	1 920	-	1 892	28
Dłużne papiery wartościowe	88 400	42 439	36 070	9 892
Inne instrumenty dłużne wyceniane z definicji w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 495	-	6 495	-
Aktywa zabezpieczające umowy z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	103 304	56 243	46 264	798
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	92	-	12	80
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	92	-	12	80
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	234 461	205 867	26 347	2 247
Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	8 397	2 696	3 907	1 795
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	226 064	203 173	22 440	452
POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE	27 632	-	27 632	-
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM	869 611	391 174	437 749	40 687
Przeniesienia z Poziomu 1: Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów			1 069	7
Przeniesienia z Poziomu 2: Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane		988		2 308
Przeniesienia z Poziomu 3: Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane		16	6 914	
PRZENIESIENIA DO KAŻDEGO POZIOMU		1 004	7 982	2 315

Przeniesienia z Poziomu 1 do Poziomu 2 dotyczą głównie bonów skarbowych, obligacji i innych papierów wartościowych o stałym dochodzie.

Przeniesienia z Poziomu 1 do Poziomu 3 dotyczą głównie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.

Przeniesienia z Poziomu 2 do Poziomu 3 dotyczą głównie instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu.

Przeniesienia z Poziomu 3 do Poziomu 2 dotyczą głównie papierów wartościowych zakupionych/sprzedanych w ramach umów z otrzymanym/udzielonym przyrzeczeniem odkupu klientów i instytucji kredytowych oraz instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu.

(w mln EUR)	31.12.2023	Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów: Poziom 1	Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane: Poziom 2	Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane: Poziom 3
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	297 528	46 315	237 474	13 739
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	654	-	-	654
Papiery wartościowe zakupione w ramach umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	141 958	-	134 762	7 196
Zastawione papiery wartościowe	-	-	-	-
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	49 996	46 190	3 538	268
Instrumenty pochodne	104 919	125	99 174	5 620
INNE INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	229 746	119 696	86 554	23 496
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	43 931	19 951	10 288	13 691
Instrumenty dłużne, które nie spełniają kryteriów testu SPPI	88 424	47 172	31 812	9 440
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	501	-	501	-
Kredyty i należności od klientów	2 102	-	2 077	25
Dłużne papiery wartościowe	85 821	47 172	29 234	9 414
Inne instrumenty dłużne wyceniane z definicji w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 945	-	2 945	-
Aktywa zabezpieczające umowy z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	94 362	52 573	41 424	365
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	84	-	84	-
Kredyty i należności od instytucji kredytowych	-	-	-	-
Kredyty i należności od klientów	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	84	-	84	-
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	224 449	198 027	24 418	2 005
Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	8 209	2 912	3 637	1 660
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	216 240	195 115	20 781	345
POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE	32 051	-	32 051	-
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM	783 774	364 038	380 496	39 239
Przeniesienia z Poziomu 1: Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów			339	26
Przeniesienia z Poziomu 2: Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane		894		1 420
Przeniesienia z Poziomu 3: Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane		6	1 223	
PRZENIESIENIA DO KAŻDEGO POZIOMU		899	1 562	1 446

Przeniesienia z Poziomu 1 do Poziomu 3 dotyczą głównie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.

Przeniesienia między Poziomem 1 i Poziomem 2 dotyczą głównie bonów skarbowych, obligacji i innych papierów wartościowych o stałym dochodzie.

Przeniesienia z Poziomu 2 do Poziomu 3 dotyczą głównie instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu.

Przeniesienia z Poziomu 3 do Poziomu 2 dotyczą głównie papierów wartościowych zakupionych/sprzedanych w ramach umów z otrzymanym/udzielnym przyrzeczeniem odkupu klientów i instytucji kredytowych oraz instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

(w mln EUR)	31.12.2024	Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów: Poziom 1	Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane: Poziom 2	Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane: Poziom 3
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	306 142	47 154	252 054	6 934
Papiery wartościowe, które były przedmiotem krótkiej sprzedaży	47 372	47 120	203	49
Papiery wartościowe sprzedawane w ramach umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	135 285	-	131 263	4 022
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wobec instytucji kredytowych	-	-	-	-
Wobec klientów	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	123 485	34	120 589	2 862
Zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	101 629	11 461	71 904	18 264
Pochodne instrumenty zabezpieczające	32 079	5	32 075	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM	439 850	58 619	356 033	25 198
Przeniesienia z Poziomu 1: Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów			72	-
Przeniesienia z Poziomu 2: Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane		78		1 751
Przeniesienia z Poziomu 3 Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane		-	6 583	
PRZENIESIENIA DO KAŻDEGO POZIOMU		78	6 654	1 751

Przeniesienia zobowiązań do i z Poziomu 3 dotyczą głównie papierów wartościowych zakupionych/sprzedanych w ramach z otrzymanym/udzielonym przyrzeczeniem odkupu instytucji kredytowych, instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Przeniesienia między Poziomem 1 i Poziomem 2 dotyczą głównie krótkiej sprzedaży.

(w mln EUR)	31.12.2023	Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów: Poziom 1	Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane: Poziom 2	Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane: Poziom 3
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	263 878	55 781	203 697	4 400
Papiery wartościowe, które były przedmiotem krótkiej sprzedaży	55 851	55 755	86	11
Papiery wartościowe sprzedawane w ramach umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	111 632	-	108 992	2 640
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Wobec instytucji kredytowych	-	-	-	-
Wobec klientów	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	96 395	26	94 619	1 750
Zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	90 004	13 785	57 985	18 234
Pochodne instrumenty zabezpieczające	34 424	3	34 343	78
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ OGÓŁEM	388 307	69 569	296 026	22 712
Przeniesienia z Poziomu 1: Ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów			-	10
Przeniesienia z Poziomu 2: Wycena w oparciu o możliwe do zaobserwowania dane		5		1 149
Przeniesienia z Poziomu 3 Wycena w oparciu o nieobserwowalne dane		-	1 473	
PRZENIESIENIA DO KAŻDEGO POZIOMU		5	1 473	1 158

Przeniesienia zobowiązań do i z Poziomu 3 dotyczą głównie papierów wartościowych zakupionych/sprzedanych w ramach z otrzymanym/udzielonym przyrzeczeniem odkupu instytucji kredytowych, instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Przeniesienia między Poziomem 1 i Poziomem 2 dotyczą głównie krótkiej sprzedaży.

Instrumenty finansowe zakwalifikowane do Poziomu 1

Poziom 1 obejmuje wszystkie instrumenty pochodne notowane na aktywnym rynku (opcje, kontrakty terminowe itp.), niezależnie od ich instrumentu bazowego (stopa procentowa, kurs walutowy, metale szlachetne, główne indeksy giełdowe), a także akcje i obligacje notowane na aktywnym rynku.

Rynek uznaje się za aktywny, jeśli notowane ceny są łatwo i regularnie dostępne z giełdy, od brokerów, dealerów, usług wyceny lub agencji regulacyjnych, a ceny te odzwierciedlają rzeczywiste i regularnie występujące transakcje rynkowe na warunkach rynkowych.

Obligacje korporacyjne, rządowe i agencji rządowych, które są wyceniane na podstawie cen uzyskanych z niezależnych źródeł, uznanych za wiążące i regularnie aktualizowane, są klasyfikowane do Poziomu 1. Stanowi to większość posiadanych obligacji skarbowych, obligacji agencji rządowych oraz papierów wartościowych korporacyjnych. Emitenci, których obligacje nie są notowane, są klasyfikowani do Poziomu 3.

Instrumenty finansowe zakwalifikowane do Poziomu 2

Główne instrumenty finansowe zaklasyfikowane do Poziomu 2 to:

- papiery wartościowe zakupione/sprzedane w ramach umów z otrzymanym/udzielonym przyrzeczeniem odkupu;
- dług wyznaczony do wyceny w wartości godziwej:
Dług wyznaczony do wyceny w wartości godziwej jest klasyfikowany do Poziomu 2, gdy jego wbudowany instrument pochodny jest uznany za zaklasyfikowany do Poziomu 2;
- instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym:
Główne instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym zaklasyfikowane do Poziomu 2 to te, które są wyceniane przy użyciu danych wejściowych uznanych za obserwowalne i gdzie technika wyceny nie generuje znaczącej ekspozycji na ryzyka modelu.

Poziom 2 obejmuje zatem głównie:

- liniowe produkty pochodne, takie jak swapy stopy procentowej, swapy walutowe i kontrakty forward FX. Są one wyceniane przy użyciu prostych modeli powszechnie stosowanych na rynku, opartych na bezpośrednio obserwowalnych danych wejściowych (kursy walutowe, stopy procentowe) lub danych wejściowych pochodzących z obserwowalnych cen rynkowych (swapy walutowe);
- zwykłe nieliniowe instrumenty, takie jak caps, floors, swaptions, opcje walutowe, opcje na akcje i swapy ryzyka kredytowego, w tym opcje cyfrowe. Są one wyceniane przy użyciu prostych modeli powszechnie stosowanych na rynku, opartych na bezpośrednio obserwowalnych danych wejściowych (kursy walutowe, stopy procentowe, kursy akcji) lub danych wejściowych które mogą pochodzić z obserwowalnych cen rynkowych (zmienność);
- typowe produkty egzotyczne z jednym instrumentem bazowym typu voidable swap i koszyki walutowe na główne waluty:
Produkty te są wyceniane przy użyciu modeli, które są czasem nieco bardziej złożone, ale są wspólne dla rynku. Istotne parametry wyceny są obserwowalne. Ceny są obserwowalne na rynku, przede wszystkim za pośrednictwem cen brokerów. Konsensus rynkowy, jeśli ma zastosowanie, pozwala na potwierdzenie wycen wewnętrznych;
- papiery wartościowe, opcje na akcje i przyszłe akcje notowane na rynku uznanym za nieaktywny i dla których dostępne są niezależne dane wyceny.

Instrumenty finansowe zakwalifikowane do Poziomu 3

Instrumenty finansowe zaliczone do Poziomu 3 obejmują instrumenty, które nie spełniają warunków klasyfikacji do Poziomu 1 lub 2. Są to zatem głównie instrumenty finansowe o wysokim ryzyku modelowym, których wycena wymaga wykorzystania istotnych nieobserwowalnych danych wejściowych.

Początkowy depozyt zabezpieczający dla wszystkich nowych transakcji zaklasyfikowanych do Poziomu 3 jest objęty rezerwą w dniu początkowego ujęcia. Jest on rozliczany w rachunku zysków i strat albo przez okres uznany za nieobserwowalny, albo w terminie zapadalności transakcji, gdy nieobserwowalność czynników nie jest związana z terminem zapadalności.

Poziom 3 obejmuje zatem głównie:

- papiery wartościowe zakupione/sprzedane w ramach umów z otrzymanym/udzielonym przyrzeczeniem odkupu;
- kredyty i należności od klientów;
- papiery wartościowe:
Papiery wartościowe zaklasyfikowane do Poziomu 3 to zasadniczo:
 - akcje lub obligacje nienotowane, dla których brak jest niezależnej wyceny;
 - papiery wartościowe zabezpieczone aktywami, dla których istnieją orientacyjne, ale niekoniecznie wykonalne, niezależne wyceny;
- dług wyznaczony do wyceny w wartości godziwej:
Dług wyznaczony do wyceny w wartości godziwej jest klasyfikowany do Poziomu 3, gdy jego wbudowany instrument pochodny jest uznany za zaklasyfikowany do Poziomu 3;
- instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym:
Nieobserwowalne dochody obejmują złożone instrumenty finansowe, które są znacząco narażone na ryzyka modelu lub które obejmują parametry uznane za nieobserwowalne.

Zbiór tych zasad jest odwzorowywany na mapie obserwowalności według czynnika ryzyka/produktu, instrumentu bazowego (waluta, indeks itp.) i terminu zapadalności, wskazując zastosowaną klasyfikację.

Poniższe są klasyfikowane głównie do Poziomu 3:

- liniowe produkty stopy procentowej lub walutowe dla bardzo długich terminów zapadalności w przypadku głównych walut oraz dla krótszych terminów zapadalności w przypadku walut rynków wschodzących; może to obejmować transakcje odkupu w zależności od terminu zapadalności danych transakcji i ich aktywów bazowych;
- nieliniowe produkty stopy procentowej lub walutowe dla bardzo długich terminów zapadalności w przypadku głównych walut oraz dla krótszych terminów zapadalności w przypadku walut rynków wschodzących;
- złożone instrumenty pochodne wymienione poniżej:
 - niektóre produkty oparte na pochodnych instrumentach kapitałowych: opcje na rynkach o niewystarczającej głębokości, opcje o bardzo długim terminie zapadalności lub produkty, których wycena zależy od nieobserwowalnych korelacji między różnymi akcjami bazowymi,
 - niektóre egzotyczne produkty oparte na stopie procentowej, w których elementem bazowym jest różnica między dwiema stopami procentowymi (produkty strukturyzowane oparte na różnicach stóp procentowych lub produkty, dla których korelacje nie są obserwowalne),
 - niektóre produkty, których elementem bazowym jest przyszła zmienność indeksu. Produkty te nie są uważane za obserwowalne ze względu na znaczące ryzyka modelu i zmniejszoną płynność, która nie pozwala na regularne i precyzyjne oszacowanie parametrów wyceny,
 - swapy sekurytyzacyjne generujące ekspozycję na stopę wcześniejszej spłaty. Stopa wcześniejszej spłaty jest określana na podstawie danych historycznych dotyczących podobnych portfeli,
 - długoterminowe produkty hybrydowe stopy procentowej/walutowej typu Power Reverse Dual Currency lub produkty, których instrumentem bazowym jest koszyk walut. Parametry korelacji między stopami procentowymi a walutami oraz między dwiema stopami procentowymi są określone na podstawie wewnętrznej metodologii opartej na danych historycznych. Obserwacja konsensusu rynkowego zapewnia ogólną spójność procesu,
 - produkty z kilkoma instrumentami bazowymi, które generują ekspozycje na korelacje między kilkoma klasami ryzyka (stopy procentowe, kredyt, waluta, inflacja i akcje).

ZMIANA NETTO WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ ZGODNIE Z POZIOMEM 3

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej zgodnie z Poziomem 3

(w mln EUR)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej zgodnie z Poziomem 3 ogółem	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu					
		Kredyty i należności od instytucji kredytowych	Kredyty i należności od klientów	Papiery wartościowe zakupione w ramach umowy z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	Zastawione papiery wartościowe	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Instrumenty pochodne
SALDO KOŃCOWE (31.12.2023 R.)	39 239	-	654	7196	-	268	5 620
Zyski lub straty w okresie ⁽¹⁾	547	-	(5)	44	-	69	463
Ujmowane w zysku lub stracie	354	-	(23)	(29)	-	69	459
Ujęte w innych całkowitych dochodach	194	-	18	73	-	-	4
Zakup	16 652	-	991	7 907	-	161	1 446
Sprzedaż	(5 106)	-	(491)	-	-	(253)	(1)
Emisja	34	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie	(6 097)	-	(4)	(5 409)	-	-	(586)
Przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany związane z zakresem w danym okresie	32	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	(4 615)	-	-	(3 269)	-	(9)	(1 326)
Przeniesienia do Poziomu 3	2 315	-	-	1 667	-	50	561
Przeniesienia z Poziomu 3	(6 930)	-	-	(4 935)	-	(59)	(1 887)
SALDO KOŃCOWE (31.12.2024 R.)	40 687	-	1 145	6 469	-	236	5,6161

(w mln EUR)	Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
		Instrumenty dłużne,	które nie spełniają	kryteriów testu SPPI				
		Kredyty i należności od instytucji kredytowych	Kredyty i należności od klientów	Dłużne papiery wartościowe	Aktywa zabezpieczone umową z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Kredyty i należności od instytucji kredytowych	Kredyty i należności od klientów	Dłużne papiery wartościowe
SALDO KOŃCOWE (31.12.2023 R.)	13 691	-	25	9 414	365	-	-	-
Zyski lub straty w okresie ⁽¹⁾	(147)	-	2	21	24	-	-	4
Ujmowane w zysku lub stracie	(173)	-	2	21	24	-	-	4
Ujęte w innych całkowitych dochodach	26	-	-	-	-	-	-	-
Zakup	1 849	-	1	2 194	410	-	-	8
Sprzedaż	(1 134)	-	-	(1 714)	(1)	-	-	-
Emisja	-	-	-	34	-	-	-	-
Rozliczenie	(16)	-	-	(82)	-	-	-	-
Przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany związane z zakresem w danym okresie	9	-	-	-	-	-	-	(4)
Przeniesienia	(76)	-	-	25	-	-	-	71
Przeniesienia do Poziomu 3	(3)	-	-	8	-	-	-	-
Przeniesienia z Poziomu 3	(73)	-	-	17	-	-	-	71
SALDO KOŃCOWE (31.12.2024 R.)	14 177	-	28	9 892	798	-	-	80

	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
(w mln EUR)	Instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	Pochodne instrumenty zabezpieczające
SALDO KOŃCOWE (31.12.2023 R.)	1 660	345	-
Zyski lub straty w okresie ⁽¹⁾	73	-	-
Ujmowane w zysku lub stracie	-	-	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach	73	-	-
Zakup	96	1 590	-
Sprzedaż	(92)	(1 419)	-
Emisja	-	-	-
Rozliczenie	-	-	-
Przekwalifikowanie	-	-	-
Zmiany związane z zakresem w danym okresie	27	-	-
Przeniesienia	32	(64)	-
Przeniesienia do Poziomu 3	31	-	-
Przeniesienia z Poziomu 3	1	(64)	-
SALDO KOŃCOWE (31.12.2024 R.)	1 795	452	-

(1) Saldo to obejmuje zyski i straty w okresie dotyczące aktywów wykazanych w bilansie na dzień sprawozdawczy, w następujących kwotach:

Zyski/straty w okresie z aktywów Poziomu 3 posiadanych na koniec okresu	439
Ujmowane w zysku lub stracie	366
Ujęte w innych całkowitych dochodach	73

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej zgodnie z Poziomem 3

	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu							Zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pochodne instrumenty zabezpieczające
(w mln EUR)	Ogółem	Papiery wartościowe, które były przedmiotem krótkiej sprzedaży	Papiery wartościowe sprzedawane w ramach umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	Dłużne papiery wartościowe	Wobec instytucji kredytowych	Wobec klientów	Instrumenty pochodne		
SALDO KOŃCOWE (31.12.2023 R.)	22 712	11	2 640	-	-	-	1 750	18 234	78
Zyski lub straty w okresie ⁽¹⁾	2 352	569	56	-	-	-	430	1 297	-
Ujmowane w zysku lub stracie	2 471	569	56	-	-	-	427	1 419	-
Ujęte w innych całkowitych dochodach	(118)	-	-	-	-	-	3	(122)	-
Zakup	5 230	45	4 456	-	-	-	470	259	-
Sprzedaż	(775)	(574)	-	-	-	-	(6)	(195)	-
Emisja	6 847	-	-	-	-	-	-	6 847	-
Rozliczenie	(6 338)	(1)	(1 796)	-	-	-	(415)	(4 048)	(78)
Przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany związane z zakresem w danym okresie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	(4 830)	-	(1 333)	-	-	-	633	(4 130)	-
Przeniesienia do Poziomu 3	1 751	-	247	-	-	-	1 022	482	-
Przeniesienia z Poziomu 3	(6 581)	-	(1 581)	-	-	-	(388)	(4 612)	-
SALDO KOŃCOWE (31.12.2024 R.)	25 198	49	4 022	-	-	-	2 862	18 264	-

(1) Saldo to obejmuje zyski i straty w okresie dotyczące zobowiązań wykazanych w bilansie na dzień sprawozdawczy, w następujących kwotach:

Zyski/straty w okresie z aktywów Poziomu 3 posiadanych na koniec okresu	2 449
Ujmowane w zysku lub stracie	2 471
Ujęte w innych całkowitych dochodach	(22)

Zyski i straty ujęte w rachunku zysków i strat dotyczące instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumentów pochodnych są ujmowane w pozycji „Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”; zyski i straty ujęte w rachunku zysków i strat dotyczące aktywów finansowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody są ujmowane w pozycji „Zyski (straty) netto z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

11.3 OCENA WPŁYWU UJĘCIA MARŻY POCZĄTKOWEJ

(w mln EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Marża odroczone na początek okresu	359	241
Marża wygenerowana z nowych transakcji w okresie	245	250
Marża ujęta w zysku netto w okresie	(300)	(132)
MARŻA ODROZCZONA NA KONIEC OKRESU	304	359

Marża z pierwszego dnia transakcji rynkowych wchodzących w zakres Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej jest objęta rezerwą w bilansie i ujmowana w rachunku zysków i strat wraz z upływem czasu lub gdy nieobserwowalne parametry ponownie stają się obserwowalne.

NOTA 12 ZAKRES KONSOLIDACJI NA 31 GRUDNIA 2024 R.

12.1 INFORMACJE O PODMIOTACH ZALEŻNYCH

12.1.1 OGRANICZENIA W ODNIESIENIU DO PODMIOTÓW KONTROLOWANYCH

Przepisy regulacyjne, prawne lub umowne mogą ograniczać zdolność Grupy Crédit Agricole do swobodnego dostępu do aktywów jej podmiotów zależnych i do regulowania zobowiązań Grupy.

Grupa Crédit Agricole podlega następującym ograniczeniom:

Ograniczenia regulacyjne

Podmioty zależne Grupy Crédit Agricole podlegają regulacjom ostrożnościowym i wymogom kapitałowym w krajach, w których działają. Wymogi dotyczące minimalnego kapitału własnego (wskaźnika wypłacalności), wskaźnika dźwigni finansowej i wskaźnika płynności ograniczają zdolność tych podmiotów do wypłacania dywidend lub przenoszenia aktywów na Grupę Crédit Agricole.

Ograniczenia prawne

Podmioty zależne Grupy Crédit Agricole podlegają przepisom prawnym dotyczącym dystrybucji kapitału i zysku przeznaczonego do wypłaty. Wymogi te ograniczają zdolność podmiotów zależnych do wypłacania dywidend. W większości przypadków są one mniej restrykcyjne niż wspomniane wyżej ograniczenia regulacyjne.

Ograniczenia umowne związane z gwarancjami

Ograniczenia związane z gwarancjami: Grupa Crédit Agricole obciąża niektóre aktywa finansowe w celu pozyskania środków poprzez sekurytyzację lub refinansowanie w relacjach z bankami centralnymi. Gdy aktywa zostaną zastawione jako gwarancje, nie mogą być już wykorzystywane przez Grupę. Mechanizm ten jest opisany w Nocie 9 „Zobowiązania udzielone i otrzymane oraz inne gwarancje”.

Ograniczenie dotyczące aktywów zabezpieczających umowy z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w przypadku działalności ubezpieczeniowej

Aktywa zabezpieczające umowy z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Grupy Crédit Agricole są utrzymywane na rzecz ubezpieczających. Aktywa w bilansie podmiotów zależnych Grupy Crédit Agricole z sektora ubezpieczeń są głównie utrzymywane w celu spełnienia ich zobowiązań wobec ubezpieczających. Przeniesienie aktywów na inne podmioty jest możliwe zgodnie z warunkami prawnymi. Jednak w przypadku przeniesienia część zysku wynikającego z przeniesienia musi być przeznaczona dla ubezpieczających.

Inne ograniczenia

Niektóre podmioty zależne Grupy Crédit Agricole muszą uzyskać wcześniejszą zgodę swoich organów regulacyjnych na wypłatę dywidend.

Wypłata dywidendy CA Egypt podlega wcześniejszej zgodzie lokalnego regulatora.

W odniesieniu do Ukrainy, uchwała nr 23 ukraińskiego banku centralnego z dnia 25 lutego 2022 r. została zmieniona dekretem nr 18 Zarządu Narodowego Banku Ukrainy „w sprawie funkcjonowania systemu bankowego w warunkach stanu wojennego”.

Spółki będą mogły repatriować „nowe” dywidendy: firmy będą mogły repatriować dywidendy od odsetek lub udziałów w spółkach za granicą, naliczone na podstawie wyników działalności z okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2024 r. To złagodzenie zasad nie dotyczy wypłaty dywidend z niepodzielonych zysków z poprzednich okresów przeznaczonych do zwiększenia zysków zatrzymanych lub kapitału zapasowego.

Aby zminimalizować ryzyko dla stabilności makroekonomicznej i finansowej, Bank Narodowy ustalił miesięczny limit repatriacji „nowych” dywidend na równowartość 1 mln EUR. Zgodność z tym wymogiem będzie zapewniona poprzez automatyczny system informatyczny E-Limits Narodowego Banku Ukrainy.

12.1.2 WSPARCIE DLA JEDNOSTEK STRUKTURYZOWANYCH POD KONTROLĄ GRUPY

Crédit Agricole CIB posiada umowy z niektórymi skonsolidowanymi jednostkami strukturyzowanymi, które są równoznaczne z zobowiązaniami do udzielenia wsparcia finansowego.

W celu zaspokojenia swoich potrzeb finansowych, Crédit Agricole CIB wykorzystuje jednostki strukturyzowane, które są emitentami długu do pozyskiwania środków pieniężnych na rynkach finansowych. Papiery wartościowe emitowane przez te jednostki są w pełni gwarantowane przez Crédit Agricole CIB. Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość emisji pozostałych do wykupu wynosiła 30,6 mld EUR.

W ramach działalności sekurytyzacyjnej na rzecz stron trzecich, Crédit Agricole CIB zapewnia instrumenty wsparcia płynności swoim spółkom celowym

realizującym programy emisji papierów komercyjnych zabezpieczonych należnościami. Na dzień 31 grudnia 2024 r. te instrumenty wsparcia płynności wynosiły 43,2 mld EUR.

Crédit Agricole S.A. nie udzieliła żadnego innego wsparcia finansowego żadnym skonsolidowanym jednostkom strukturyzowanym na dzień 31 grudnia 2024 r. i 31 grudnia 2023 r.

12.1.3 TRANSAKCJE SEKURYTYZACYJNE I DEDYKOWANE FUNDUSZE

Różne podmioty Grupy przeprowadzają transakcje sekurytyzacyjne na własny rachunek w ramach transakcji refinansowania zabezpieczonego. W zależności od okoliczności, transakcje te mogą być w całości lub częściowo plasowane u inwestorów, sprzedawane w ramach umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub utrzymywane w bilansie emitenta jako rezerwy płynnych papierów wartościowych, które mogą być wykorzystane do zarządzania refinansowaniem.

Zgodnie z drzewem decyzyjnym MSSF 9, transakcje te są uważane za część transakcji prowadzących lub nieprowadzących do wyłączenia z konsolidacji: w przypadku tych drugich, aktywa pozostają w skonsolidowanym bilansie Grupy Crédit Agricole.

Więcej szczegółów na temat tych transakcji sekurytyzacyjnych oraz wskazania wartości bilansowej danych aktywów i związanych z nimi zobowiązań przedstawiono w Nocie 6.6 „Przeniesione aktywa, których ujmowania nie zaprzestano lub których ujmowania zaprzestano z utrzymaniem zaangażowania”.

12.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ I JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH

INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ I JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH

Na dzień 31 grudnia 2024 r.:

- wartość wspólnych przedsięwzięć wycenionych metodą praw własności wyniosła 1 077 mln EUR (1 076 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.);
- wartość jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności wyniosła 1 450 mln EUR (1 281 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Istotne jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przedstawiono w poniższej tabeli. Są to główne wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone, które tworzą „Wartość wycenioną metodą praw własności w bilansie”.

31.12.2024						
(w mln EUR)	% udziału	Wartość wyceniona metodą praw własności	Udział w wartości rynkowej	Dywidendy wypłacone jednostkom Grupy	Udział w zysku netto ⁽¹⁾	Udział w kapitale własnym ⁽²⁾
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA						
WATEA	30,0%	24	-	-	(8)	(1)
S3 Latam Holdco 1	34,7%	325	-	-	21	606
Leasys ⁽³⁾	50,0%	708	-	-	58	1 067
Inne		20	-	2	6	349
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO INWESTYCJI W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI (WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA)		1 077			77	2 021
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE						
GAC Sofinco Auto Finance Co. (ex-GAC CACF)	50,0%	601	-	17	59	601
ABC-CA Fund Management Co.	22,9%	203	-	6	11	203
Wafasalaf	49,0%	159	-	5	16	100
SBI Funds Management Private Limited	25,0%	383	-	8	104	358
Société d'Exploitation des Téléphériques Tarentaise-Maurienne	38,1%	68	-	3	7	68
Inne		36		7	9	37
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO INWESTYCJI W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		1 450			206	1 367
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO INWESTYCJI W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		2 528			283	3 388

(1) Udział w zysku netto po odliczeniu odroczonego udziału w zyskach ubezpieczających w ramach wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych w obszarze Zarządzanie oszczędnościami jest klasyfikowany jako przychody w rachunku zysków i strat.

(2) Udział w kapitale własnym Grupy w sprawozdaniach finansowych wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej, gdy wspólne przedsięwzięcie lub jednostka stowarzyszona jest podgrupą.

(3) Obejmuje dane Leasys S.P.A. i Leasys SAS.

Wartość rynkowa przedstawiona w powyższej tabeli to cena notowana akcji na rynku na dzień 31 grudnia 2024 r. Wartość ta może nie być reprezentatywna dla wartości sprzedaży, ponieważ wartość użytkowa jednostek wycenianych metodą praw własności może różnić się od wartości wycenionej metodą praw własności określonej zgodnie z MSR 28. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności podlegały testom na utratę wartości, w przypadku wskazania utraty wartości, z zastosowaniem tej samej metody co dla wartości firmy.

31.12.2023						
(w mln EUR)	% udziału	Wartość wyceniona metodą praw własności	Udział w wartości rynkowej	Dywidendy wypłacone jednostkom Grupy	Udział w zysku netto ⁽¹⁾	Udział w kapitale własnym ⁽²⁾
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA⁽²⁾						
WATEA	30,0%	76	-	-	(4)	6
S3 Latam Holdco 1	34,7%	362	-	-	19	620
Leaseco ⁽³⁾	50,0%	623	-	-	34	939
Inne		15	-	551	41	302
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO INWESTYCJI W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI (WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA)		1 076			90	1 867
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE						
GAC Sofinco Auto Finance Co. (ex-GAC CACF)	50,0%	539	-	23	49	539
ABC-CA Fund Management Co.	23,0%	191	-	9	15	191
Wafasalaf	49,0%	143	-	7	13	86
SBI Funds Management Ltd	25,3%	275	-	7	79	252
Inne		133		10	16	124
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO INWESTYCJI W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		1 281			173	1 193
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO INWESTYCJI W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		2 357			263	3 060

(1) Udział w zysku netto po odliczeniu odroczonego udziału w zyskach ubezpieczających w ramach jednostek stowarzyszonych w obszarze Zarządzanie oszczędnościami jest klasyfikowany jako przychody w rachunku zysków i strat.

(2) Udział w kapitale własnym Grupy w sprawozdaniach finansowych wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej, gdy wspólne przedsięwzięcie lub jednostka stowarzyszona jest podgrupą.

(3) Obejmuje dane Leasys S.P.A.

Skrócone informacje finansowe dla istotnych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć Grupy Crédit Agricole przedstawiono poniżej:

31.12.2024				
(w mln EUR)	Przychody	Zysk netto	Aktywa ogółem	Kapitał własny ogółem
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA				
WATEA	1	(25)	23	(4)
S3 Latam Holdco 1	157	79	1 378	1 212
Leasys ⁽¹⁾	387	106	14 426	2 134
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE				
GAC Sofinco Auto Finance Co. (ex-GAC CACF)	255	117	8 948	1 202
ABC-CA Fund Management Co.	78	32	640	609
Wafasalaf	119	32	1 947	205
SBI Funds Management Private Limited	453	275	1 050	984
Société d'Exploitation des Téléphériques Tarentaise-Maurienne	-	19	209	179

(1) Obejmuje dane Leasys S.P.A. i Leasys SAS.

31.12.2023				
(w mln EUR)	Przychody	Zysk netto	Aktywa ogółem	Kapitał własny ogółem
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA				
WATEA	1	(14)	42	21
S3 Latam Holdco 1	166	88	2 131	1 982
Leaseco ⁽¹⁾	359	125	10 303	1 878
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE				
GAC Sofinco Auto Finance Co. (ex-GAC CACF)	240	99	7 595	1 078
ABC-CA Fund Management Co.	93	46	604	573
Wafasalaf	110	28	1 680	163
SBI Funds Management Private Limited	342	208	729	687

(1) Obejmuje Leasys S.P.A.

INWESTYCJE WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH, KTÓRE NIE SĄ KONSOLIDOWANE NA POZIOMIE UBEZPIECZENIOWYM

Spółka Crédit Agricole Assurances zastosowała uproszczoną opcję dozwoloną przez MSR 28 w odniesieniu do wyceny 27 wspólnych przedsięwzięć i 26 jednostek stowarzyszonych.

Inwestycje w te podmioty są zatem wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9.

Poniżej przedstawiono skrócone informacje finansowe istotnych wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych Crédit Agricole Assurances, wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:

31.12.2024					
(w mln EUR)	udział (%)	Wartość aktywów netto	Aktywa ogółem	Kapitał własny ogółem	Zysk netto
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA					
FONCIÈRE HYPERMARCHÉ	51%	1	104	73	48
EUROMARSEILLE 1	50%	B.D.	36	19	-
EUROMARSEILLE 2	50%	B.D.	55	2	1
ARCAPARK SAS	50%	239	217	193	26
Futures Energies Investissements Holding	35%	B.D.	614	250	(24)
CASSINI PARTS A	50%	302	1 620	379	(18)
TUNELS DE BARCELONA	50%	B.D.	485	77	21
EUROPEAN MOTORWAY INVESTMENTS 1	60%	293	128	103	22
Futures Energies Investissements Holding 2	48%	B.D.	B.D.	B.D.	B.D.
ELL HOLDCO SARL	50%	276	1 157	485	2
EUROWATT ENERGIE	75%	B.D.	439	48	4
SARL IMPULSE I A	36%	976	2 591	2 591	96
Futures Energies Investissements Holding 3	80%	B.D.	141	45	20
ITALIAN ENERGIES INVESTMENTS HOLDINGS	80%	B.D.	110	109	11
ORDESA SERVICIOS EMPRESARIALES SL	60%	589	2	1	-
JANUS RENEWABLES	50%	B.D.	B.D.	B.D.	B.D.
URI GmbH	45%	B.D.	B.D.	B.D.	B.D.
GIGA DYNAMO HOLDINGS	45%	B.D.	121	44	(2)
SAS DÉFENSE CB3	25%	-	48	48	0
QUADRICA	50%	B.D.	B.D.	B.D.	B.D.
ALTALUXCO	50%	B.D.	1 038	813	(11)
SCI 1 TERRASSE BELLINI	33%	63	136	91	3
SCI RUE DU BAC	50%	160	232	174	6
SCI TOUR MERLE	50%	68	105	54	2

31.12.2024					
(w mln EUR)	udział (%)	Wartość aktywów netto	Aktywa ogółem	Kapitał własny ogółem	Zysk netto
SCI CARPE DIEM	50%	140	230	108	13
SCI WAGRAM 22/30	50%	160	317	60	7
SCI ILOT 13	50%	52	78	48	3
SCI FREY RETAIL VILLEBON	48%	40	164	40	3
SCI ACADEMIE MONTROUGE	50%	60	244	96	(22)
SCI PAUL CEZANNE	49%	298	152	57	7
SCI 103 GRENELLE	49%	154	174	167	7
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE					
RAMSAY - GÉNÉRALE DE SANTÉ	40%	545	6 958	1 246	49
INFRA FOCH TOPCO	49%	647	4 286	199	34
ALTAREA	24%	516	8 337	1 748	(472)
CLARIANE	26%	193	15 181	3 584	(105)
SAS CRISTAL	46%	50	124	71	8
SEMMARIS	38%	38	924	668	28
CENTRAL SICAF S.P.A.	25%	171	982	50	20
PISTO GROUP HOLDING SARL	40%	287	102	8	-
CAVOUR AERO SA	40%	B.D.	371	370	-
FLUXDUNE AO	25%	200	689	673	-
EF SOLARE	30%	B.D.	1 121	949	48
BLUEVIA	23%	B.D.	2 515	2 122	(96)
ADL PARTICIPATIONS	25%	79	506	349	(52)
EDISON RENEWABLES	49%	B.D.	1 283	766	165
HORNSEA 2	25%	B.D.	1 956	190	127
INNERGEX FRANCE	30%	B.D.	B.D.	B.D.	B.D.
FREY	20%	185	2 397	1 047	19
ICADE	19%	330	11 601	4 986	(1 250)
PATRIMOINE ET COMMERCE	20%	62	907	439	29
MOVHERA	35%	560	B.D.	B.D.	B.D.
SOCIETE CIVILE FONDIS	25%	49	371	42	(12)
SCI HEART OF LA DÉFENSE	37%	139	1 445	386	155

31.12.2023					
(w mln EUR)	udział (%)	Wartość aktywów netto	Aktywa ogółem	Kapitał własny ogółem	Zysk netto
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA					
FONCIÈRE HYPERSUD	51%	1	165	35	5
ARCAPARK SAS	50%	196	167	167	-
SCI EUROMARSEILLE 1	50%	21	B.D.	B.D.	B.D.
SCI EUROMARSEILLE 2	50%	7	B.D.	B.D.	B.D.
FREY RETAIL VILLEBON	48%	37	161	38	2
SCI RUE DU BAC	50%	152	228	175	6
SCI TOUR MERLE	50%	73	107	55	4
SCI CARPE DIEM	50%	171	226	108	13
SCI ILOT 13	50%	65	78	48	3
SCI 1 TERRASSE BELLINI	33%	68	131	88	0
SCI WAGRAM 22/30	50%	157	319	55	3
SCI ACADEMIE MONTROUGE	50%	62	271	126	3
SAS DÉFENSE CB3	18%	12	107	84	(9)
SCI PAUL CEZANNE	49%	276	178	167	6
TUNELS DE BARCELONA	50%	-	B.D.	B.D.	B.D.
EUROPEAN MOTORWAY INVESTMENTS 1	60%	296	128	103	4
ELL HOLDCO SARL	49%	276	551	551	0
EUROWATT ENERGIE	75%	-	B.D.	B.D.	B.D.
FUTURES ENERGIES INVESTISSEMENTS HOLDING 3	80%	-	B.D.	B.D.	B.D.
IEIH	80%	-	B.D.	B.D.	B.D.
EF SOLARE ITALIA	30%	-	B.D.	B.D.	B.D.
URI GmbH	45%	-	B.D.	B.D.	B.D.
ORDESA SERVICIOS EMPRESARIALES SL	60%	588	B.D.	B.D.	B.D.
JANUS RENEWABLES	50%	-	B.D.	B.D.	B.D.
SCI 103 GRENELLE	49%	156	174	163	4
LEAD INVESTORS	45%	-	B.D.	B.D.	B.D.
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE					
RAMSAY - GÉNÉRALE DE SANTÉ	40%	835	6 788	1 212	118
INFRA FOCH TOPCO	36%	537	3 459	107	(68)
ALTAREA	24%	400	9 087	2 375	327
CLARIANE	25%	63	14 574	3 539	22
FREY	20%	166	2 051	990	129
ICADE	19%	511	18 218	6 588	54
PATRIMOINE ET COMMERCE	20%	55	93	431	48
SCI HEART OF LA DÉFENSE	33%	164	1 648	566	(90)
SAS CRISTAL	46%	55	124	90	8
SCI FONDIS	25%	50	393	77	18
FUTURES ENERGIES INVESTISSEMENTS HOLDING	30%	-	B.D.	B.D.	B.D.
SEMMARIS	38%	38	-	-	-
CENTRAL SICAF	24%	164	1 222	758	70
PISTO GROUP HOLDING SARL	40%	280	101	9	30
CAVOUR AERO SA	37%	197	369	369	-
FLUXDUNE	25%	227	868	852	-
CASSINI SAS	50%	296	1 713	477	(71)
FUTURES ENERGIES INVESTISSEMENTS HOLDING 2	48%	-	B.D.	B.D.	B.D.

31.12.2023					
(w mln EUR)	udział (%)	Wartość aktywów netto	Aktywa ogółem	Kapitał własny ogółem	Zysk netto
SARL IMPULSE	39%	934	B.D.	B.D.	B.D.
AGUAS PROFUNDAS SA	35%	570	2 221	1 289	(14)
ADL PARTICIPATIONS	25%	89	546	392	(4)
EDISON RENEWABLES	49%	-	B.D.	B.D.	B.D.
HORNSEA 2	25%	-	B.D.	B.D.	B.D.
ALTAMIRA	23%	-	B.D.	B.D.	B.D.
INNERGEX FRANCE	30%	-	B.D.	B.D.	B.D.

ISTOTNE OGRANICZENIA DOTYCZĄCE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ I JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH

Grupa Crédit Agricole podlega następującym ograniczeniom:

Ograniczenia regulacyjne

Podmioty zależne Grupy Crédit Agricole podlegają regulacjom ostrożnościowym i wymogom kapitałowym w krajach, w których działają. Wymogi dotyczące minimalnego kapitału własnego (wskaźnika wypłacalności), wskaźnika dźwigni finansowej i wskaźnika płynności ograniczają zdolność tych podmiotów do wypłacania dywidend lub przenoszenia aktywów na Grupę Crédit Agricole.

Ograniczenia prawne

Podmioty zależne Grupy Crédit Agricole podlegają przepisom prawnym dotyczącym dystrybucji kapitału i zysku przeznaczanego do wypłaty. Wymogi te ograniczają zdolność podmiotów zależnych do wypłacania dywidend. W większości przypadków są one mniej restrykcyjne niż wspomniane wyżej ograniczenia regulacyjne.

Ograniczenie dotyczące aktywów zabezpieczających umowy z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w przypadku działalności ubezpieczeniowej

Aktywa zabezpieczające umowy z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Grupy Crédit Agricole są utrzymywane na rzecz ubezpieczających. Aktywa podmiotów zależnych Crédit Agricole Group z sektora ubezpieczeń są głównie utrzymywane w celu spełnienia ich zobowiązań wobec ubezpieczających. Przeniesienie aktywów na inne podmioty jest możliwe zgodnie z warunkami prawnymi. Jednak w przypadku przeniesienia, część zysku wynikającego z przeniesienia musi być przeznaczona dla ubezpieczających.

12.3 UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

INFORMACJE O ZAKRESIE ISTOTNYCH UDZIAŁÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

Poniższa tabela przedstawia informacje o skonsolidowanych podmiotach zależnych i jednostkach strukturyzowanych posiadających istotne udziały niekontrolujące w stosunku do całkowitego kapitału własnego Grupy lub poziomu podgrupy, lub gdy całkowita suma bilansowa jednostek posiadanych przez udziały niekontrolujące jest istotna.

31.12.2024					
(w mln EUR)	% praw głosu posiadanych przez udziały niekontrolujące	% udziałów własnościowych posiadanych przez udziały niekontrolujące	Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym w trakcie okresu sprawozdawczego	Łączne udziały niekontrolujące na koniec okresu sprawozdawczego	Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym
Grupa Amundi	31%	31%	395	3 187	259
Grupa Crédit Agricole Italia	14%	14%	110	902	49
Grupa CACEIS	30%	30%	140	1 103	115
AGOS SPA	39%	39%	74	486	51
CA Egypt	35%	35%	51	147	15
Inne podmioty ⁽¹⁾	0%	0%	91	1 049	15
OGÓŁEM			860	6 875	504

(1) W tym 460 mln EUR dotyczyło emisji dodatkowych bezterminowych obligacji podporządkowanych Tier I zrealizowanych 14 października 2014 r. i 13 stycznia 2015 r. przez Crédit Agricole Assurances, ujętych w kapitale własnym udziałów niekontrolujących.

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE ISTOTNYCH UDZIAŁÓW NIEKONTROLUJĄCYCH

Poniższa tabela przedstawia skrócone informacje dotyczące podmiotów zależnych posiadających istotne udziały niekontrolujące dla Grupy Crédit Agricole na podstawie sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF.

31.12.2023					
(w mln EUR)	% praw głosu posiadanych przez udziały niekontrolujące	% udziałów własnościowych posiadanych przez udziały niekontrolujące	Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym w trakcie okresu sprawozdawczego	łączne udziały niekontrolujące na koniec okresu sprawozdawczego	Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym
Grupa Amundi	31%	31%	365	2 984	257
Grupa Crédit Agricole Italia	14%	14%	96	853	40
Grupa CACEIS	30%	30%	119	1 121	-
AGOS SPA	39%	39%	73	469	72
CA Egypt	35%	35%	48	154	-
Inne podmioty ⁽¹⁾	0%	0%	111	1 645	14
OGÓŁEM			813	7 226	383

(1) W tym 1 246 mln EUR dotyczyło emisji dodatkowych bezterminowych obligacji podporządkowanych Tier I zrealizowanych 14 października 2014 r. i 13 stycznia 2015 r. przez Crédit Agricole Assurances, ujętych w kapitale własnym udziałów niekontrolujących.

31.12.2024				
(w mln EUR)	Aktywa ogółem	Przychody	Zysk netto	Zysk netto i inne całkowite dochody
Grupa Amundi	38 302	3 406	1 302	1 467
Grupa Crédit Agricole Italia	92 495	3 078	809	803
Grupa CACEIS	118 034	2 083	455	400
Agos SPA	20 945	841	190	189
CA Egypt	2 430	277	145	166
OGÓŁEM	272 206	9 685	2 901	3 025

31.12.2023				
(w mln EUR)	Aktywa ogółem	Przychody	Zysk netto	Zysk netto i inne całkowite dochody
Grupa Amundi	36 011	3 122	1 160	1 067
Grupa Crédit Agricole Italia	94 313	3 040	712	709
Grupa CACEIS	116 331	1 678	392	386
Agos SPA	20 492	829	188	188
CA Egypt	3 137	286	139	129
OGÓŁEM	270 284	8 955	2 591	2 479

12.4 PODMIOTY OBJĘTE ZAKRESEM

					kontrola (%)		udział (%)	
Grupa Crédit Agricole Zakres konsolidacji	(1)	(a)	(b)	(c)	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
AUSTRALIA								
Crédit Agricole CIB (Australie)	■	-	O	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole CIB Australia Ltd	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
AUSTRIA								
Amundi Austria GmbH	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
CA AUTO BANK GMBH	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
CAA STERN GMBH	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
LEASYS AUSTRIA GMBH	▲	-	JV	SUF	50	50	50	50
URI GmbH	X	-	JV	GA	45	45	45	45
BELGIA								
AMUNDI ASSET MANAGEMENT BELGIUM	■	-	O	AG	100	100	68,7	69
BANQUE DEGROOF PETERCAM	■	Wł.3	PZ	DK	79,3	-	79,3	-
BANQUE DEGROOF PETERCAM LUXEMBOURG SA ODDZIAŁ W BRUKSELI	■	Wł.3	O	DK	100	-	79,3	-
Benelpart	■	-	PZ	DK	100	100	98,3	98,3
CA AUTO BANKS.P.A. ODDZIAŁ W BELGII	■	-	O	SUF	100	100	100	100
CA Indosuez Wealth (Europe) Oddział w Belgii	■	-	O	DK	100	100	100	100
CACEIS Bank, Oddział w Belgii	■	-	O	DK	100	100	69,5	69,5
CACEIS INVESTOR SERVICES BELGIUM	■	Wyt.4	PZ	DK	-	100	-	69,5
CALEF SA - ODDZIAŁ W BELGII	■	-	O	SUF	100	100	100	100
Crédit Agricole CIB (Belgique)	■	-	O	DK	100	100	100	100
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT	■	Wł.3	PZ	DK	100	-	79,3	-
DEGROOF PETERCAM CORPORATE FINANCE	■	Wł.3	PZ	DK	100	-	79,3	-
DRIVALIA LEASE BELGIUM S.A.	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
FLUXDUNE	X	-	P	GA	25	25	25	25
FREECARS BELGIUM	■	Wyt.3	PZ	SUF	-	100	-	77
LEASYS SPA Oddział w Belgii	▲	-	O	SUF	50	50	50	50
NARCISSE HOLDING BELGIQUE S.A.	■	Wł.1	PZ	GA	80,1	-	80,1	-
OLINN BELGIUM	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
ORBAN FINANCE	■	Wł.3	PZ	DK	100	-	79,3	-
PETERCAM INVEST	■	Wł.3	PZ	DK	100	-	100	-
SOCIETE IMMOBILIÈRE ET FINANCIÈRE INDUSTRIE GUIMARD	■	Wł.3	PZ	DK	100	-	79,3	-
Sofipac	■	-	PZ	DK	99,7	99,7	98	98
BRAZYLIA								
Banco Crédit Agricole Brasil S.A.	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
FIC-FIDC	■	-	SJS	DK	100	100	100	100
Fundo A de Investimento Multimercado	■	-	SJS	DK	100	100	100	100
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S.A.	▲	-	JV	DK	50	50	34,7	34,7
SANTANDER CACEIS BRASIL PARTICIPACOES S.A.	▲	-	JV	DK	50	50	34,7	34,7
BULGARIA								
Amundi Czech Republic Asset Management Oddział w Sofii	■	-	O	AG	100	100	68,7	69
KANADA								
Crédit Agricole CIB (Canada)	■	-	O	DK	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE SERVICES	■	Wł.2	PZ	DK	100	-	100	-

& OPERATIONS INC.								
CHILE								
AMUNDI ASSET MANAGEMENT AGENCIA EN CHILE	■	-	O	AG	100	100	68,7	69
CHINY								
ABC-CA Fund Management Co.	▲	-	P	GA	33,3	33,3	22,9	23
Amundi BOC Wealth Management Co. Ltd	■	-	PZ	GA	55	55	37,8	37,9
AMUNDI FINTECH (SHANGHAI) CO. LTD	■	Wł.2	PZ	GA	100	-	68,7	-
Crédit Agricole CIB China Ltd	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole CIB China Ltd. Oddział w Chinach	■	-	O	DK	100	100	100	100
GAC - Sofinco Auto Finance Co. Ltd	▲	-	P	SUF	50	50	50	50
HUI JU DA 2022-01	▲	-	SJV	SUF	50	50	50	50
HUI JU DA 2022-02	▲	-	SJV	SUF	50	50	50	50
HUI JU DA 2023-1	▲	-	SJV	SUF	50	50	50	50
HUI JU DA 2023-2	▲	-	SJV	SUF	50	50	50	50
HUI JU RONG 2024-03	▲	Wł.2	SJV	SUF	50	-	50	-
HUI JU RONG 2024-04	▲	Wł.2	SJV	SUF	50	-	50	-
HUI JU RONG2023-1	▲	-	SJV	SUF	50	50	50	50
HUI JU RONG2024-01	▲	Wł.2	SJV	SUF	50	-	50	-
HUI JU RONG2024-02	▲	Wł.2	SJV	SUF	50	-	50	-
HUI JU TONG 2022-1	▲	-	SJV	SUF	50	50	50	50
KOLUMBIA								
S3 CACEIS COLOMBIA S.A., SOCIEDAD FIDUCIARIA	▲	-	JV	DK	50	50	34,7	34,7
CZECZY								
Amundi Czech Republic Asset Management, A.S.	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
Amundi Czech Republic, Investicni Společnost, A.S.	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
DRIVALIA CZECH REPUBLIC S.R.O.	■	Wł.1	PZ	SUF	100	-	100	-
DRIVALIA LEASE CZECH REPUBLIC S.R.O.	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
FLEET INSURANCE PLAN S.R.O.	■	Wł.1	PZ	SUF	100	-	100	-
DANIA								
ALEASE & MOBILITY ODDZIAŁ W DANII	▲	Wyl.1	O	SUF	-	50	-	50
CA AUTO FINANCE DANMARK A/S	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE CIB ODDZIAŁ W DANII	■	-	O	DK	100	100	100	100
DRIVALIA LEASE DANMARK A/S	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
EGIPT								
Crédit Agricole Egypt S.A.E.	■	-	PZ	BDM	65,3	65,3	65,3	65,3
FINLANDIA								
AMUNDI ASSET MANAGEMENT ODDZIAŁ W FINLANDII	■	-	O	AG	100	100	68,7	69
CA AUTO FINANCE DANMARK A/S, ODDZIAŁ W FINLANDII	■	-	O	SUF	100	100	100	100
Crédit Agricole CIB (Finlande)	■	-	O	DK	100	100	100	100
DRIVALIA LEASE FINLAND OY	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
FRANCJA								
2401 Banków Lokalnych	•	-	P.dom.	BDF	100	100	100	100
38 Banków Regionalnych	•	-	P.dom.	BDF	100	100	100	100
11 GABRIEL PERI	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
15 RUE DE SAINT-CYR	■	Wyl.4	PZ	BDF	-	100	-	100
2 PL. DUMAS DE LOIRE & 7	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100

(1) Metoda konsolidacji: ■ Pełna ▲ Praw własności • Sp. dominująca X Wartość godziwa
(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

R 2 PLACES							
21 ALSACE-LORRAINE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
24 RUE D'ALSACE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
24 RUE DES TUILLIERS	■	-	PZ	BDF	100	100	100
29 LANTERNE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
3 CUVIER	■	-	PZ	BDF	100	100	100
37 ROUTE DES BLANCHES (GEX FERNEY)	■	-	PZ	BDF	100	100	100
42 RUE MERCIÈRE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
57 COURS DE LA LIBERTÉ (SCI)	■	-	PZ	BDF	100	100	100
6 RUE VAUBECOUR	■	-	PZ	BDF	100	100	100
78 DENFERT	■	-	PZ	BDF	100	100	100
7-9-11 RUE DU MILIEU	■	-	PZ	BDF	100	100	100
91 CREQUI	■	-	PZ	BDF	100	100	100
93 GRANDE RUE D'OULLINS	■	-	PZ	BDF	100	100	100
ACAJOU	■	-	SJS	GA	100	100	68,7
ACTICCIA VIE 3 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	99,3	99,3	99,3
ACTICCIA VIE 90 C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
ACTICCIA VIE 90 N2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
ACTICCIA VIE 90 N3 C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
ACTICCIA VIE 90 N4 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	99,8	100	99,8
ACTICCIA VIE 90 N6 C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
ACTICCIA VIE N4 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	99,8	99,8	99,8
ACTIONS 50 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	99,5	95,4	99,5
ADIMMO	■	-	PZ	CK	100	100	99,5
ADL PARTICIPATIONS	X	-	P	GA	24,5	24,5	24,5
ADMINISTRATION GESTION IMMOBILIÈRE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
Adret Gestion	■	-	SJS	BDF	100	100	100
ADX FORMATION	■	-	PZ	BDF	100	100	60
ADX GROUPE	■	-	PZ	BDF	100	100	60
AGORA ACTION EURO ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	50,5	-	50,5
AGRICOLE RIVAGE DETTE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
ALGERIE 10	■	-	PZ	BDF	100	100	100
ALLIANZ-VOLTA ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
ALTA VAI HOLDCO P	■	-	PZ	GA	100	100	100
ALTAREA	X	-	P	GA	24,4	24,1	24,4
AM AC FR ISR PC 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	50,3	37,1	50,3
AM DESE FIII DS3IMDI ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
AM KBI AC MO ENPERIC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	99,2	97,6	99,2
AM OBLI MD AC PM C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
AM.AC.EU.ISR-P-3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	34,6	34	34,6
AM.AC.MINER.-P-3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	69,6	69,1	69,6
AM.AC.USA ISR P 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	65,5	53,7	65,5
AM.ACT.EMER.-P-3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	26,7	28,1	26,7
AM.RDT PLUS -P-3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	58,3	58,4	58,3
AMIENS INVEST	■	-	PZ	BDF	100	99,9	90
AMIRAL GROWTH OPP A ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	51,1	51,1	51,1
AMUN DELTA CAPI SANT ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	83,8	-	83,8
AMUN ENERG VERT FIA ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	62,4	62,4	62,4
AMUN.ACT.REST.P-C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	38,9	39,1	38,9
AMUN.TRES.EONIA ISR E FCP 3DEC ⁽¹⁾	■	Wt.3	SJS	GA	-	60,8	-
AMUNDI	■	-	PZ	GA	68,7	69	68,7
AMUNDI AC.FONC.PC 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	58,3	58,5	58,3
AMUNDI ACTIONS FRANCE C 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	69,6	69	69,6
AMUNDI AFD AV DURABL P1 FCP 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	69,6	70,5	69,6
AMUNDI ALLOCATION C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	99,9	100	99,9
AMUNDI Asset Management	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI CA 04/07/2024	■	Wt.2/Wt.1	SJS	CK	-	-	-
AMUNDI CA 11/04/2024	■	Wt.2/Wt.1	SJS	CK	-	-	-
AMUNDI CA 16/01/2025	■	Wt.2	SJS	CK	100	-	100
AMUNDI CA 24/10/2024	■	Wt.2/Wt.1	SJS	CK	-	-	-

AMUNDI CAA ABS CT ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
AMUNDI CAP FU PERI C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	99,2	99	99,2
Amundi ESR	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI PM C ⁽¹⁾	■	Wt.3	SJS	GA	-	100	-
AMUNDI Finance	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI Finance Emissions	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI FLEURONS DES TERRITOIRES PART A PREDICA ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	60,5	60,5	60,5
AMUNDI HORIZON 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	66,9	66,8	66,9
AMUNDI IMMO DURABLE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	99,7	100
AMUNDI Immobilier	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI India Holding	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI Intermédiation	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI IT SERVICES SNC	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI KBI ACTION PC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	88,5	88,5	88,5
AMUNDI KBI ACTIONS C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	91	92,2	61,2
AMUNDI KBI AQUA C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	58,2	59,5	58,2
AMUNDI OBLIG EURO C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	57,3	56,4	57,3
AMUNDI PATRIMOINE C 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	86,3	86	86,3
AMUNDI PE Solution Alpha	■	-	SJS	GA	98,6	100	67,8
AMUNDI Private Equity Funds	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI PULSATIONS ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	54,6	53,1	54,6
AMUNDI TRANSM PAT C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	98,4	98,4	98,4
AMUNDI VALEURS DURAB ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	62,1	78,4	62,1
AMUNDI VAUGIRARD DETTE IMMO II ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
AMUNDI Ventures	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI-CSH IN-PC ⁽¹⁾	■	Wt.3	SJS	GA	-	51,7	-
AMUNDIOBLIGMONDEP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	85,2	86,2	85,2
ANATEC	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
Angle Neuf	■	-	PZ	BDF	100	100	100
Anjou Maine Gestion	■	-	PZ	BDF	100	100	100
ANTINEA FCP ⁽¹⁾	■	Wt.3	SJS	GA	-	3,7	-
Aquitaine Immobilier Investissement	■	-	PZ	BDF	100	100	100
ARCAPARK SAS	X	-	JV	GA	50	50	50
ARMOR CROISSANCE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
ARMOR IMMOBILIER	■	-	PZ	BDF	100	100	100
ARTEMID ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
ATOUT EUROPE C FCP 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	85	85,1	85
ATOUT FRANCE C FCP 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	41,1	40,9	41,1
ATOUT PREM S ACTIONS 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
ATOUT VERT HORIZON FCP 3 DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	32,9	33,5	32,9
Auxifip	■	-	PZ	SUF	100	100	100
AXA EUR.SM.CAP E 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	89,8	95,8	89,8
AZUR	■	-	PZ	BDF	100	100	100
B IMMOBILIER ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100
B2 HOTEL INVEST (SPICAV) ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	86,8	-	86,8
Banque Chalus	■	-	PZ	BDF	100	100	100
BCTI	■	-	PZ	BDF	100	100	60
Bercy Champ de Mars	■	-	PZ	BDF	100	100	100
Bercy Participations	■	Wt.5	PZ	BDF	-	100	-
BERCY VILLIOT	■	-	PZ	BDF	100	100	100
Bforbank S.A.	■	-	PZ	CK	100	100	100
BFT EQUITY PROTEC 44 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
BFT FR EMP ISR PERIC ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	43,1	-	43,1
BFT FRAN FUT-C SI.3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	60,3	61,4	60,3
BFT Investment Managers	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
BFT LCR	■	-	SJS	CK	100	100	100
BFT LCR NIVEAU 2	■	-	SJS	CK	100	100	100

(1) Méthode de consolidation: ■ Pétrole ▲ Propriété • Sp. dominante X Valeur godziwa
(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

BFT opportunité ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
BFT PAR VIA EQ EQ PC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	59,1	65,5	59,1	65,5
BFT SEL RDT 23 PC ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
BFT VALUE PREM OP CD ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
BOUTIN 56	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Brie Picardie Croissance	■	Wyt.1	SJS	BDF	-	100	-	100
CA Aquitaine Agences Immobilières	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CA Aquitaine Immobilier	■	Wyt.4	PZ	BDF	-	100	-	100
CA AUTO BANK S.P.A ODDZIAŁ WE FRANCJI	■	-	O	SUF	100	100	100	100
CA Centre France Développement	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CA Centre-Est Développement Immobilier	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CA Consumer Finance	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
CA EDRAM OPPORTUNITES ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CA FINANCEMENT HABITAT SFH	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
CA Grands Crus	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
CA Indosuez	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
CA Indosuez Gestion	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
CA INVESTISSEMENTS STRATÉGIQUES CENTRE-EST	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CA LHL ENERGIES	■	Wt.1	PZ	BDF	100	-	100	-
CA LHL TRANSITIONS	■	Wt.2	PZ	BDF	100	-	100	-
CA MASTER PATRIMOINE FCP 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	99,1	99,8	99,1	99,8
CA MIDCAP ADVISORS (ex-SODICA)	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
CA VITA INFRASTRUCTURE CHOICE FIPS c.I.A. ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CA VITA PRIVATE DEBT CHOICE FIPS c.I.A. ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CA VITA PRIVATE EQUITY CHOICE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA 2013 COMPARTIMENT 5 A5 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA 2013 FCPR B1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA 2013 FCPR C1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	94,1	100	94,1	100
CAA 2013 FCPR D1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA 2013-2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	-	100	-
CAA 2013-3 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA 2014 COMPARTIMENT 1 PART A1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	90,8	100	90,8	100
CAA 2014 INVESTISSEMENT PART A3 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA 2015 COMPARTIMENT 1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA 2015 COMPARTIMENT 2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA 2016 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	91,4	100	91,4	100
CAA ACTIONS MONDES P ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA COMMERCES 2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	73,5	100	73,5	100
CAA INFRAS 2022 PT A ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	100	-	100	-
CAA INFRAS 2021 A PREDICA ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA INFRASTRU.2020 A ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA INFRASTRUCTURE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	95,3	100	95,3	100
CAA INFRASTRUCTURE 2017 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA INFRASTRUCTURE 2018 - COMPARTIMENT 1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA INFRASTRUCTURE 2019 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PE 20 COMP 1 A1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PR FI II C1A1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PRIV EQY 19 CF A ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PRIV.FINANC.COMP.2 A2 FIC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	85,9	100	85,9	100
CAA PRIVATE EQUITY 2017 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	96,4	100	96,4	100

CAA PRIVATE EQUITY 2017 BIS ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	98,5	100	98,5	100
CAA PRIVATE EQUITY 2017 FRANCE INVESTISSEMENT ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PRIVATE EQUITY 2017 MEZZANINE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	89,1	100	89,1	100
CAA PRIVATE EQUITY 2017 TER ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PRIVATE EQUITY 2018 - COMPARTIMENT 1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PRIVATE EQUITY 2018 - COMPARTIMENT FRANCE INVESTISSEMENT ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PRIVATE EQUITY 2019 COMPARTIMENT 1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PRIVATE EQUITY 2019 COMPARTIMENT BIS ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PRIVATE EQUITY 2019 COMPARTIMENT TER ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PRIVATE EQUITY 208 - COMPARTIMENT TER ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	100	-	100	-
CAA PV EQ2021 BIS A2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA PV EQ2021 TER A3 ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	100	-	100	-
CAA PVT EQ 2021 1 A1 ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	100	-	100	-
CAA SECONDAIRE IV ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CAA SMART N 2 C ⁽¹⁾	■	Wt.2	SJS	GA	100	-	100	-
CAA SMART PART CD ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	100	-	100	-
CAAP CREATION	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
CAAP Immo	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
CAAP IMMO GESTION	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CAAP Immo Invest	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CAAP TRANSITIONS	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CAAP TRANSITIONS ÉNERGÉTIQUES FPCI	■	-	SJS	BDF	99	99	99	99
CABINET ESPARGILIERE	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
CACEIS Bank	■	-	PZ	DK	100	100	69,5	69,5
CACEIS Fund Administration	■	-	PZ	DK	100	100	69,5	69,5
CACEIS INVESTOR SERVICES BANK FRANCE S.A.	■	Wyt.4	PZ	DK	-	100	-	69,5
CACEIS INVESTOR SERVICES FRANCE S.A.	■	Wyt.4	PZ	DK	-	100	-	69,5
CACEIS S.A.	■	-	PZ	DK	69,5	69,5	69,5	69,5
CACF Immobilier	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CACI NON VIE	■	-	O	AG	100	100	100	100
CACI VIE	■	-	O	AG	100	100	100	100
CACL DIVERSIFIÉ	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
CADEISDA 2DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	49	48,9	49	48,9
CADINVEST	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CADS Capital	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CADS Développement	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CADS IMMOBILIER	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CAIRS Assurance S.A.	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
Caisse régionale de Crédit Agricole mutuel de la Corse	■	-	P.dom.	CK	100	100	100	100
CAL IMPULSION	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CALIE Europe Succursale France	■	-	O	AG	100	100	100	100
CALIFORNIA 09 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	82,4	82,8	82,4	82,8
Calixte Investissement	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CAM HYDRO	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Camca Courtage	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CAP Régulier 1	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
CAP Régulier 2	■	-	SJS	BDF	100	99,9	100	99,9
CAP RÉGULIER 3	■	-	SJS	BDF	100	99,9	100	99,9
CAP SANTÉ 3 PART A ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	100	-	100	-
CAPG ÉNERGIES NOUVELLES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CAPG INVESTISSEMENTS ÉNERGÉTIQUES	■	-	PZ	BDF	55	65	55	65
CAPIC Centre-Est	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CAREPTA R 2016 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100

(1) Méthode de consolidation: ■ Pétrole ▲ Droit de propriété • Sp. dominée X Valeur de godiwa
(a) Changement de portée (b) Caractère de contrôle (c) Activité (spécifier à la fin de la table)

Cariou Holding	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
CASRA CAPITAL	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CASRA TRANSITIONS ENVIRONNEMENTALES	■	l1	PZ	BDF	100	100	100	100
CASSINI SAS	X	-	JV	GA	50	50	50	50
CATP TRANSITION ÉNERGÉTIQUE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CEDAR	■	-	SJS	GA	99,9	100	68,7	69
Centre France Location Immobilière	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Centre Loire Expansion	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CENTRE OUEST EXPANSION	■	Wt.1	PZ	BDF	100	-	100	-
CFM Indosuez Conseil en Investissement	■	-	PZ	DK	100	70,2	69	69
CFM Indosuez Conseil en Investissement, Succursale de Nouméa	■	-	O	DK	100	70,2	69	69
CHALOPIN GUILLOTIÈRE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Charente Périgord Expansion	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Charente Périgord Immobilier	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CHORELIA N 9 PART C ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	89,8	-	89,8	-
CHORELIA N2 PART C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	87,3	87,3	87,3	87,3
CHORELIA N4 PART C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	88,2	88,1	88,2	88,1
CHORELIA N5 PART C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	76,4	76,6	76,4	76,6
CHORELIA N6 PART C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	80,2	80,6	80,2	80,6
CHORELIA N7 C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	87	87	87	87
CHORELIA PART C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	84,2	84,2	84,2	84,2
Chorial Allocation	■	-	SJS	GA	100	100	68,7	69
CL CLARES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CL Promotion	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CLARIANE	X	-	P	GA	26	24,7	26	24,7
CM2S DIVERSIFIÉ	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CMDS IMMOBILIER	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CNP ACP 10 FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
Cofam	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Compagnie Foncière Lyonnaise	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Compagnie Française de l'Asie (CFA)	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
COMPARTIMENT DS3 - IMMOBILIER VAUGIRARD ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
COMPARTIMENT DS3 - VAUGIRARD ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CONSTANTINE 12	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
COTOIT	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
CPR AM	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
CPR CONSO ACTIONNAIRE FCP P ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	49	-	49
CPR CROIS.REA.-P ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	28,8	28,5	28,8	28,5
CPR EUR.HI.DIV.-P-3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	39,6	39,6	39,6	39,6
CPR EuroGov LCR	■	Wyt.1	SJS	CK	-	100	-	100
CPR EUROLAND ESG P ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	18,3	-	18,3
CPR FOCUS INF.-P-3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	26,4	33	26,4	33
CPR GLO SILVER AGE P ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	96,6	96,6	96,6	96,6
CPR OBLIG 12 M.P-3D ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	13,6	-	13,6
CPR REF.ST.EP.R.0-100 FCP 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	33,2	100	33,2	100
CPR REFLEX STRATEDIS 0-100 P-3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
CPR RENAIJAP.-P-3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	63,6	64,7	63,6	64,7
CPR SILVER AGE P-3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	55,9	55,8	55,9	55,8
Crédit Agricole - Group Infrastructure Platform	■	-	PZ	CK	100	100	99,7	99,7
Crédit Agricole Agriculture	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE ALSACE VOSGES CAPITAL	■	Wt.1	PZ	BDF	100	-	100	-
CRÉDIT AGRICOLE ALSACE VOSGES EQUITY	■	Wt.1	PZ	BDF	100	-	100	-
CRÉDIT AGRICOLE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100

AQUITAINE CAPITAL INVESTISSEMENT	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE AQUITAINE EXPANSION	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE AQUITAINE RENDEMENT	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Crédit Agricole Assurances (CAA)	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES RETRAITE	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
Crédit Agricole Assurances Solutions	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE ATLANTIQUE VENDÉE IMMOBILIER PARTICIPATION	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Crédit Agricole Capital Investissement et Finance (CACIF)	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Crédit Agricole Centre Est Immobilier	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE CENTRE LOIRE ÉNERGIES RENOUVELABLES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE CENTRE LOIRE SERVICES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE CENTRE-EST CAPITAL INVESTISSEMENT	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE CENTRE-EST ÉNERGIES NOUVELLES - CACE'EN	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE CENTRE-EST ÉNERGIES NOUVELLES - CACE'EN	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole CIB Financial Solutions	■	-	SJS	DK	100	99,9	100	99,9
Crédit Agricole CIB Global Banking	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole CIB S.A.	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole CIB Transactions	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole Creditor Insurance (CACI)	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
Crédit Agricole F.C. Investissement	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Crédit Agricole Home Loan SFH	■	-	SJS	CK	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE ILLE-ET-VILAINE EXPANSION	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Crédit Agricole Immobilier	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Crédit Agricole immobilier Corporate et Promotion	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Crédit Agricole Immobilier Promotion	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Crédit Agricole Immobilier Services	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
Crédit Agricole Languedoc Énergies Nouvelles	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Crédit Agricole Languedoc Immobilier	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Crédit Agricole Languedoc Patrimoine	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Crédit Agricole Leasing & Factoring	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE MOBILITY	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE NORMANDIE SEINE ÉNERGIES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Crédit Agricole Payment Services	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Crédit Agricole Public Sector SCF	■	-	SJS	CK	100	100	100	100
Crédit Agricole Régions Développement	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Crédit Agricole Services Immobiliers	■	-	PZ	CK	99,5	99,5	99,5	99,5
Crédit Agricole	■	-	PZ	CK	100	100	100	100

(1) Méthode de consolidation: ■ Pétrole ▲ Droit de propriété • Sp. dominatrice X Valeur de godiwa
(a) Changement de portée (b) Caractère de contrôle (c) Activité (détails à la fin du tableau)

Technologies et Services							
CRÉDIT AGRICOLE TRANSITIONS ET ENERGIES	■	-	PZ	CK	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE VAL DE FRANCE IMMOBILIER	■	-	PZ	BDF	100	100	100
Crédit Agricole S.A.	•	-	P.dom.	CK	100	100	100
Crédit Lyonnais Développement Économique (CLDE)	■	-	PZ	BDF	100	100	100
CROISSY BEAUBOURG INVEST	■	-	PZ	BDF	100	99,9	90
CROISSY INVEST 2	■	-	PZ	BDF	51	51	45,9
CROIX-ROUSSE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
DAPAR	■	-	PZ	BDF	100	100	100
DE L'ARTOIS	■	-	PZ	BDF	100	100	100
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT SUCCURSALE FRANCE	■	13	O	DK	100	-	79,3
DEGROOF PETERCAM FINANCE	■	Wł.3	PZ	DK	100	-	100
DEGROOF PETERCAM WEALTH MANAGEMENT	■	Wł.3	PZ	DK	100	-	100
Delfinances	■	-	SJS	CK	100	100	100
DELTA	■	-	PZ	CK	100	100	100
DEMETR AIR TIME - 2024	■	Wł.2	SJS	DK	100	-	-
DEMETR COMPARTIMENT JA 202	■	-	SJS	DK	100	100	-
DEMETR COMPARTIMENT TS EU	■	-	SJS	DK	100	100	-
DEMETR COMPARTIMENT DEMETR-EL OFF B/S-2024	■	Wł.2	SJS	DK	100	-	-
DEMETR COMPARTIMENT GL- 2023	■	-	SJS	DK	100	100	-
DES CYGNES	■	-	PZ	BDF	100	100	100
DES ÉCHEVINS	■	-	PZ	BDF	100	100	100
Doumer Finance S.A.S.	■	-	PZ	DK	100	100	100
DRIVALIA FRANCE SAS	■	-	PZ	SUF	100	100	100
DRIVALIA LEASE FRANCE S.A.	■	-	PZ	SUF	100	100	100
DS Campus ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100
DU 34 RUE ÉDOUARD-HERRIOT	■	-	PZ	BDF	100	100	100
DU 46	■	Wyl.4	PZ	BDF	-	100	-
DU BOIS DU PORT	■	-	PZ	BDF	100	100	100
DU CARILLON	■	-	PZ	BDF	100	100	100
DU CORBILLON	■	-	PZ	BDF	100	100	100
DU CORVETTE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
DU ROZIER	■	-	PZ	BDF	100	100	100
DU TOURNE-FEUILLE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
EFFTHERMIE FPCI ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
EIFFEL INFRAS VERT C ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	44,3	-	44,3
ELL HOLDCO SARL	X	-	JV	GA	50	49,2	50
ELSTAR 2	■	Wł.2	PZ	BDF	100	-	100
Émeraud Croissance	■	-	SJS	BDF	100	100	100
EPARINTER EURO BD ⁽¹⁾	■	Wyl.3	SJS	GA	-	18,9	-
EPONA RILLIEUX	■	-	PZ	BDF	100	100	100
ESTER FINANCE TECHNOLOGIES	■	-	PZ	DK	100	100	100
Eucalyptus FCT	■	Wyl.1	SJS	DK	-	100	0
EUROHABITAT	■	-	PZ	BDF	100	100	100
EUROPEAN CDT SRI PC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	44	51,1	44
EUROTERTIAIRE 2	■	-	PZ	BDF	100	100	100
EUROWATT ENERGIE	X	-	JV	GA	75	75	75
Everbreizh	■	-	SJS	BDF	100	100	100
FCPR CAA 2013 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCPR CAA COMP TER PART A3 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCPR CAA COMPART BIS PART A2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCPR CAA COMPARTIMENT 1 PART A1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100

FCPR CAA France croissance 2 A ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCPR PREDICA 2007 A ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCPR PREDICA 2007 C2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCPR PREDICA 2008 A1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCPR PREDICA 2008 A2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCPR PREDICA 2008 A3 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCPR UI CAP AGRO ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCT2024 PLACE COMPARTIMENT LCL	■	Wł.2	SJS	BDF	100	-	100
FCT BRIDGE 2016-1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCT CA LEASING 2023-1	■	-	SJS	SUF	100	100	100
FCT CAA - Compartiment 2017-1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	-	100
FCT CAA COMPARTIMENT CESSIION DES CRÉANCES LCL	■	-	PZ	GA	100	100	100
FCT CAREPTA - COMPARTIMENT RE-2016-1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FCT CAREPTA - RE 2015 -1 ⁽¹⁾	■	Wyl.2	SJS	GA	-	100	-
FCT Crédit Agricole Habitat 2020 (sauf compartiment Corse)	■	-	SJS	BDF	100	100	100
FCT Crédit Agricole Habitat 2020 Compartiment Corse	■	-	SJS	CK	100	100	100
FCT Crédit Agricole Habitat 2022 (sauf compartiment Corse)	■	-	SJS	BDF	100	100	100
FCT Crédit Agricole Habitat 2022 Compartiment Corse	■	-	SJS	CK	100	100	100
FCT CRÉDIT AGRICOLE HABITAT 2024 (Compartiment Corse)	■	Wł.2	SJS	BDF	100	-	100
FCT CRÉDIT AGRICOLE HABITAT 2024 (sauf compartiment Corse)	■	Wł.2	SJS	BDF	100	-	100
FCT GINKGO AUTO LOANS 2022	■	-	SJS	SUF	100	100	100
FCT GINKGO DEBT CONSO 2015-1	■	Wyl.1	SJS	SUF	-	100	-
FCT GINKGO DEBT CONSO 2024-1	■	Wł.2	SJS	SUF	100	-	100
FCT GINKGO MASTER REVOLVING LOANS	■	-	SJS	SUF	100	100	100
FCT GINKGO SALES FINANCE 2022-02	■	-	SJS	SUF	100	100	100
FCT GINKGO SALES FINANCE 2023-01	■	-	SJS	SUF	100	100	100
FCT MID CAP 2 05/12/22 ⁽¹⁾	■	Wyl.2	SJS	GA	-	100	-
FCT ODYSSEE	■	Wł.2	SJS	DK	100	-	-
FDA 18 -O-3D ⁽¹⁾	■	Wyl.2	SJS	GA	-	100	-
FDC AI PART P ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
FDC AI R ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	100	-	100
FDC A3 P ⁽¹⁾	■	Wyl.2	SJS	GA	-	100	-
FDC TI ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	100	-	100
FDS AV ECH FIA OM C ⁽¹⁾	■	Wyl.2	SJS	GA	-	100	-
FEDERIS CORE EU CR I9 MM ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	43	43,7	43
Fief Nouveau	■	-	PZ	BDF	100	100	100
FIMO Courtage	■	-	PZ	BDF	100	100	99
Finamur	■	-	PZ	SUF	100	100	100
FINAURA	■	Wł.1	PZ	BDF	100	-	100
Fininvest	■	-	PZ	DK	98,4	98,4	98,4
FINIST-LCR	■	-	SJS	BDF	100	100	100
FIRECA	■	-	PZ	CK	100	100	100
Fletirec	■	-	PZ	DK	100	100	100
FOCH TENREMONDE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
Foncaris	■	-	PZ	CK	100	100	100
FONCIÈRE	■	Wł.1	PZ	BDF	100	-	100
FONCIÈRE ATLANTIQUE VENDÉE	■	-	PZ	BDF	100	100	100
Foncière Crédit Agricole Sud Rhône-Alpes	■	-	PZ	BDF	100	100	100

(1) Méthode de consolidation: ■ Pétrole ▲ Pétrole ■ Sp. dominante X Valeur de godziwa
(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

Foncière du Maine	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
FONCIÈRE HYPERSUD	X	-	JV	GA	51,4	51,4	51,4	51,4
Foncière TP	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
FONDS AV ÉCHUS FIA A ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	100	-	100
FONDS AV ÉCHUS FIA B ⁽¹⁾	■	Wt.1/Wyt.2	SJS	GA	-	-	-	-
FONDS AV ÉCHUS FIA C ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	99,8	-	99,8
Force 29	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Force Charente-Maritime Deux-Sèvres	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Force Iroise	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
Force Lorraine Duo	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
Force Profile 20	■	-	PZ	BDF	100	100	99,9	99,9
Force Run	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Force Toulouse Diversifié	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
Force 4	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
FPCI CAA SECONDAIRE V ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	100	-	100	-
FPCI Cogeneration France I ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	85	100	85	100
FR0000985046 LCL OBLIGATIONS INFLATION EUROPE ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	41,7	-	41,7	-
FR0010671958 PREDIQUANT A5 ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
Franche Comté Développement Foncier	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
FRANCHE-COMTÉ CRÉDIT AGRICOLE IMMOBILIER	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
FREECARS	■	-	PZ	SUF	76,4	77	76,4	77
FREY	X	-	P	GA	19,8	19,7	19,8	19,7
FREY RETAIL VILLEBON ⁽¹⁾	X	-	JV	GA	47,5	47,5	47,5	47,5
FUTURES ENERGIES INVESTISSEMENTS HOLDING	X	-	JV	GA	35	30	35	30
FUTURES ENERGIES INVESTISSEMENTS HOLDING 2	X	-	JV	GA	48	48	48	48
FUTURES ENERGIES INVESTISSEMENTS HOLDING 3	X	-	JV	GA	80	80	80	80
GALENA	■	-	PZ	BDF	100	100	60	60
GIGA DYNAMO HOLDINGS	X	I1	JV	GA	45	45	45	45
GINKGO SALES FINANCE 2024-1	■	Wt.2	SJS	SUF	100	-	100	-
GRAND SUD-OUEST CAPITAL	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Grands Crus Investissements (GCI)	■	-	PZ	CK	100	100	99,7	99,7
GRANGE HAUTE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
GRD 44 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD 44 N 6 PART P ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD 44 N2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD 54 ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
GRD ACT.ZONE EURO ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD CAR 39 FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD FCR 99 FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD IFC 97 FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD02 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD03 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD05 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD07 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD08 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD09 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD10 ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
GRD11 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD12 ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
GRD13 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD14 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD17 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD18 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
GRD19 ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100

GRD20 ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
GRD21 ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
Groupe CAMCA	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
GROUPE ROSSEL LA VOIX	▲	Wyt.2	P	BDF	-	25,2	-	25,2
H2O INVESTISSEURS	■	-	PZ	BDF	60	60	60	60
H2O PARTICIPATION	■	-	PZ	BDF	50,1	50,1	-	-
HASTINGS PATRIM AC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	21,3	0,2	21,3	0,2
HDP BUREAUX ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	95	100	95
HDP HOTEL ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	95	100	95
HDP LA HALLE BOCA ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	95	100	95
Héphaïstos Multidevise FCT	■	-	SJS	DK	100	100	0	-
HOLDING EUROMARSEILLE	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
HORIES INVEST ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	52,3	-	52,3	-
HYMNOS P 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	96	96,7	96	96,7
HYPERION DEVELOPPEMENT	■	-	PZ	BDF	100	100	60	60
IAA CROISSANCE INTERNATIONALE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
Icade	X	-	P	GA	18,9	19,1	18,9	19,1
IDIA	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
IDIA DÉVELOPPEMENT	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
IDIA PARTICIPATIONS	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
IDINVEST SEC FD IV A ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	70	-	70	-
IMEFA 177 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
IMEFA 178 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
IMEFA 179 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
IMEFA CENT QUATRE-VINGT- SEPT ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	65,2	65,2	65,2	65,2
IMMOBILIER GESTION PRIVÉE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
IMEFA CENT SOIXANTE-TROIS ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	68	100	68
Immocam	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
IMPACT GREEN BONDS M ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	90,8	93,1	90,8	93,1
IND.CAP EMERG.-C-3D ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	24,6	-	24,6
INDO ALLOC MANDAT C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	94,9	93,9	94,9	93,9
INDOS.EURO.PAT.PD 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	36,6	36,6	36,6	36,6
INDOSUEZ ALLOCATION ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	93,9	100	93,9
INDOSUEZ CAP EMERG.M ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	71,3	100	71,3	100
Inforsud Gestion	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
INFRA FOCH TOPCO	X	-	P	GA	49,2	35,7	49,2	35,7
INNERGEX FRANCE	X	-	P	GA	30	30	30	30
Interfimo	■	-	PZ	BDF	99	99	99	99
INTERIMOB	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
INVEST RESP S3 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	55,3	55,2	55,3	55,2
IRIS HOLDING FRANCE	■	-	PZ	GA	80,1	80,1	80,1	80,1
Issy Pont ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
JOLIOT-CURIE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
KENNEDY LE VILLAGE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
L&E Services	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
LA FONCIÈRE RÉMOISE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
La Route Avance	■	Wyt.1	SJS	DK	-	100	-	-
LCL	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
LCL AC.DEV.DU.EURO ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	77,6	78,5	77,6	78,5
LCL AC.EMERGENTS 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	29,3	39,2	29,3	39,2
LCL AC.MDE HS EU.3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	50,2	45,2	50,2	45,2
LCL ACT RES NATUREL ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	55,6	53,8	55,6	53,8
LCL ACT.E-U ISR 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	33,2	31,3	33,2	31,3
LCL ACT.OR MONDE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	63,3	59,1	63,3	59,1
LCL ACT.USA ISR 3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	84,2	85,9	84,2	85,9
LCL ACTIONS EURO C ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	38,2	-	38,2
LCL ACTIONS EURO FUT ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	43,2	43,5	43,2	43,5
LCL ACTIONS MONDE FCP 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	46,5	42,7	46,5	42,7
LCL ALLOCATION DYNAMIQUE 3D FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	95,8	95,8	95,8	95,8
LCL BP ÉCHUS B ⁽¹⁾	■	Wt.1/Wyt.2	SJS	GA	-	-	-	-

(1) Méthode de consolidation: ■ Péna ▲ Prawn własności • Sp. dominująca X Wartość godziwa
(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

LCL BP ÉCHUS C PREDICA ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
LCL COM CARB STRA P ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	95,5	95,3	95,5	95,3
LCL COMP CB AC MD P ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	57,2	82,1	57,2	82,1
LCL DEVELOPEM.PME C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	65,6	65,7	65,6	65,7
LCL ÉCHUS - GAMMA C ⁽¹⁾	■	Wyt.2/Wt.1	SJS	GA	100	100	100	100
LCL ÉCHUS - OMEGA C ⁽¹⁾	■	Wt.1/Wyt.2	SJS	GA	-	-	-	-
LCL ÉCHUS - PHI ⁽¹⁾	■	Wt.2	SJS	GA	100	-	100	-
LCL ÉCHUS - THETA ⁽¹⁾	■	Wt.1/Wyt.2	SJS	GA	-	-	-	-
LCL Emissions	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
LCL FLEX 30 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	68,5	61,1	68,5	61,1
LCL INVEST.EQ C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	95,3	96,7	95,3	96,7
LCL INVEST.PRUD.3D ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	94,1	94,7	94,1	94,7
LCL MGEST FL.0-100 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	89,3	89,5	89,3	89,5
LCL OBL.CREDIT EURO ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	88	88,7	88	88,7
LE CONNECTEUR	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
LEASYS France S.A.S.	▲	-	JV	SUF	50	50	50	50
LEASYS SAS	▲	-	JV	SUF	50	50	50	50
L'ÉGLANTINE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
LES OVALISTES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
LES PALMIERS DU PETIT PÉROU (SCI)	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
LEYNAUD 41	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
LF PRE ZCP 12 99 LIB ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
LHL IMMOBILIER	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
LINXO	■	-	PZ	CK	100	94,5	100	94,5
LINXO GROUP	■	-	PZ	CK	100	94,5	100	94,5
Lixxbail	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
Lixxcourtage	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
LMA SA	■	-	SJS	DK	100	100	0	-
LOCA-CORB	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Locam	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Londres Croissance C16	■	-	SJS	GA	100	100	68,7	69
LYONNAISE DE PRÉFABRICATION	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
M.D.F.89 FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	99,6	100	99,6
MAISON DE LA DANSE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
MAZARIK 24	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
MEILLEURIMMO FIA A ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	56,4	-	56,4	-
MEILLEURTAUX HORIZON ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	42,6	-	42,6	-
MGC	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
MID INFRA SLP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
Molinier Finances	■	-	PZ	DK	100	100	98,2	98,2
NANTEUIL-LÈS-MEAUX INVEST	■	-	PZ	BDF	100	99,9	90	89,9
NECI	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
NEXITY PROPERTY MANAGEMENT	■	Wt.3	PZ	CK	100	-	100	-
NMP CHASSELOUP	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
NMP Développement	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
NMP Gestion	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
NMP HEINRICH	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
NMP IMMO	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
NMP MERCIER	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
NMP MONTCALM	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
NMP PERILEVAL	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
NMP VANEAU	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
NOISIEL INVEST	■	-	PZ	BDF	100	99,9	90	89,9
Nord Capital Investissement	■	-	PZ	BDF	95,5	97,2	95,5	95,2
Nord Est Aménagement Promotion	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Nord Est Expansion	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Nord Est Immo	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Normandie Seine Foncière	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
NORMANDIE SEINE IMMOBILIER	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
Normandie Seine Participation	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100

NOVAXIA VISTA A ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	48,4	-	48,4	-
NS AGIR	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
OA EURO AGGREGATE BOND ⁽¹⁾	■	Wt.2	SJS	GA	100	-	100	-
OACET 2DEC ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	99,6	-	99,6	-
OBJECTIF DYNAMISME FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	97,2	100	97,2	100
OBJECTIF LONG TERME FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
OBJECTIF MEDIAN FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
OBJECTIF PRUDENCE FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	90,7	89,1	90,7	89,1
OBLIG IG EUROPE 2 FCP ⁽¹⁾	■	Wt.2	SJS	GA	59,9	-	59,9	-
OLINN FINANCE	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
OLINN IT	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
OLINN MOBILE	■	Wyt.4	PZ	SUF	-	100	-	100
OLINN SAS	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
OLINN SERVICES	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
ONLIZ	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
OPCI CAA CROSSROADS	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
OPCI Camp Invest	■	-	SJS	GA	80,1	80,1	80,1	80,1
OPCI ECO CAMPUS SPPICAV	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
OPCI GHD SPPICAV PROFESSIONNELLE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	90	90	90	90
OPCI Immanens	■	-	SJS	GA	100	100	68,7	69
OPCI Immo Emissions	■	-	SJS	GA	100	94,3	68,7	65,1
OPCI Iris Invest 2010	■	-	SJS	GA	80,1	80,1	80,1	80,1
OPCI MASSY BUREAUX	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
OPCI Messidor	■	-	SJS	GA	100	22,4	100	22,4
OPCIMMO LCL SPPICAV 5DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	99,6	99	99,6	99
OPCIMMO PREM SPPICAV 5DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	98,1	97,2	98,1	97,2
OXLIN	■	-	PZ	CK	100	94,5	100	94,5
Ozenne Institutionnel	■	Wyt.1	SJS	BDF	-	100	-	100
P.N.S.	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Pacific EUR FCC	■	-	SJS	DK	100	100	0	-
Pacific IT FCT	■	-	SJS	DK	100	100	0	-
Pacific USD FCT	■	-	SJS	DK	100	100	0	-
Pacifica	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
PATRIMOINE ET COMMERCE	X	-	P	GA	20,2	20,2	20,2	20,2
Paymed	■	-	PZ	CK	91,7	91,7	91,7	91,7
PCA IMMO	■	Wyt.4	PZ	BDF	-	100	-	100
PED EUROPE	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
PG Développement	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
PG IMMO	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
PG Invest	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
PORT EX ABS RET P ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
PORT.METAUX PREC.A-C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	93,6	100	93,6	100
PORTFOLIO LCR 80 GREEN BONDS	■	-	SJS	CK	100	100	100	100
PORTFOLIO LCR CREDIT	■	-	SJS	CK	100	100	100	100
PORTFOLIO LCR GOV	■	Wyt.4	SJS	CK	-	100	-	91
PORTFOLIO LCR GOV 4A	■	-	SJS	CK	100	100	89,5	94,8
PORTOFOLIO LCR 50	■	-	SJS	CK	100	100	100	100
PORTOFOLIO LCR CREDIT JUIN 2026(C)	■	-	SJS	CK	100	100	68,7	100
Predica	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
Predica 2005 FCPR A ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
Predica 2006 FCPR A ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
Predica 2006-2007 FCPR ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
PREDICA 2010 A1 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
PREDICA 2010 A2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
PREDICA 2010 A3 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
PREDICA ÉNERGIES DURABLES	■	-	PZ	GA	60	60	60	60
Predica OPCI Bureau	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
Predica OPCI Commerces	■	-	SJS	GA	100	100	100	100

(1) Méthode de consolidation: ■ Pétrole ▲ Pétrole • Sp. dominée X Valeur de godziwa
(a) Changement de portée (b) Caractère de contrôle (c) Activité (détails à la fin du tableau)

Predica OPCI Habitation	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
PREDICA SECONDAIRES III ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
Predicant A1 FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
Predicant A2 FCP ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
Predicant A3 FCP ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
PREDIPARK	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
Prediquant Eurocroissance A2 ⁽¹⁾	■	Wyt.2	SJS	GA	-	100	-	100
Prediquant opportunité ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
PREDIQUANT PREMIUM ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
PREDIWATT	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
PREDURBA SAS	■	Wt.1	PZ	GA	100	-	100	-
Prestimmo	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Pyrénées Gascogne Altitude	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Pyrénées Gascogne Gestion	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
QUADRICA	X	Wt.1	JV	GA	50	-	50	-
RAMSAY - GÉNÉRALE DE SANTÉ	X	-	P	GA	39,8	39,8	39,8	39,8
RAVIE FCP 5DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
RED CEDAR	■	-	SJS	GA	100	100	68,7	69
RENE 35	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
RETAH PART C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
Réunion Télécom	■	-	PZ	BDF	86	86	86	86
RIVERYINVEST	■	-	PZ	BDF	100	99,9	90	89,9
RSD 2006 FCP 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
RUE DU BAC (SCI) ⁽¹⁾	X	-	JV	GA	50	50	50	50
S.A. Foncière de l'Érable	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
S.A.S. Evergreen Montrouge	■	-	SJS	CK	100	100	100	100
S.A.S. La Boétie	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
S.A.S. Sacam Avenir	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
SA RESICO	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
Sacam Assurances Cautions	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Sacam Developpement	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Sacam Fireca	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Sacam Immobilier	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Sacam International	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Sacam Mutualisation	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
Sacam Participations	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
SACAM TRANSITION ÉNERGIE	■	Wt.1	PZ	BDF	100	-	100	-
SAINT CLAR (SNC)	■	-	PZ	BDF	99,8	99,8	54,9	64,9
Santeffi	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
SARL PAUL VERLAINE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SAS Brie Picardie Expansion	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SAS CATP EXPANSION	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SAS COMMERCE 2	■	-	PZ	GA	99,9	99,9	99,9	99,9
SAS CRÉDIT AGRICOLE CENTRE LOIRE IMMO	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SAS Crédit Agricole Centre Loire Investissement	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SAS CRISTAL	X	-	P	GA	46	46	46	46
SAS DÉFENSE CB3	X	-	JV	GA	25	18,1	25	18,1
SAS PREDI-RUNGIS	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SAS RUE LENEPVEU	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SAS SQUARE HABITAT CHARENTE-MARITIME DEUX- SÈVRES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SAS SQUARE HABITAT CRÉDIT AGRICOLE TOURAINE POITOU	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SAS SQUARE HABITAT PROVENCE CO	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
SC CAA EURO SELECT ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
SC Y IMMO PART B ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	68,1	-	68,1	-
SCI 1 PLACE FRANCISQUE-REGAUD	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI 1 TERRASSE BELLINI ⁽¹⁾	X	-	JV	GA	33,3	33,3	33,3	33,3
SCI 103 GRENELLE ⁽¹⁾	X	-	JV	GA	49	49	49	49

SCI 11 COURS DE LA LIBERTÉ	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI 11 PLACE DE L'EUROPE ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI 18 RUE VICTORIEN-SARDOU	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI 22 QUAI SARRAIL	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI 24 AVENUE DE LA GARE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI 25-27 RUE DES TUILERIES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI 27 QUAI ROMAIN-ROLLAND	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI 3 QUAI J.-MOULIN	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI 5 RUE DU BŒUF	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI 50-52 MONTEE DU GOURGUILLO	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI 955	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI ACADÉMIE MONTROUGE ⁽¹⁾	X	-	JV	GA	50	50	50	50
SCI ALLÉE DE LOUISE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI BMEDIC HABITATION ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	99	99	99	99
SCI CA Run Développement	■	-	PZ	BDF	100	99,9	100	99,9
SCI Campayrol	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI CAMPUS MEDICIS SAINT-DENIS ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	70	70	70	70
SCI CAMPUS RIMBAUD saint-denis ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	70	70	70	70
SCI CAP ARROW	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI CARPE DIEM ⁽¹⁾	X	-	JV	GA	50	50	50	50
SCI CONFIDENCE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI Crystal Europe	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI D2 CAM	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
SCI dahlia ⁽¹⁾	■	Wt.1	PZ	GA	80	-	80	-
SCI DE LA CROIX-ROCHERAN	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI DE LA MAISON DU GRIFFON	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI DES JARDINS D'ORSAY	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI DES MOLLIERES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI DU 113 RUE DES CHARMETTES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI DU 36	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI DU 7 RUE PASSET	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI DU JARDIN LAENNEC	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI DU JARDIN SAINT-JOSEPH	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI ESPRIT DOMAINE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI Euralliance Europe	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI EUROMARSEILLE 1	X	-	JV	GA	50	50	50	50
SCI EUROMARSEILLE 2	X	-	JV	GA	50	50	50	50
SCI FÉDÉRALE PÉREIRE victoire ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	99	99	99	99
SCI FÉDÉRALE VILLIERS ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI federimmo ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI FEDERLOG ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	99,9	99,9	99,9	99,9
SCI FEDERLONDRES ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI FEDERPIERRE ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI FONDIS ⁽¹⁾	X	-	P	GA	25	25	25	25
SCI GAMBETTA	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI GEX POUILLY	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI GREEN CROZET	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI GREENWICH	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI GRENIER VELLE ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI Haussmann 122	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI HEART OF LA DÉFENSE ⁽¹⁾	X	-	P	GA	36,6	33,3	36,6	33,3
SCI Holding Dahlia ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI ILOT 13 ⁽¹⁾	X	-	JV	GA	50	50	50	50
SCI IMEFA 001 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 002 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 003 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100

(1) Méthode de consolidation: ■ Péna ▲ Droit de propriété • Sp. dominująca X Valeur de la date
(a) Changement de périmètre (b) Caractère de contrôle (c) Activité (détails à la fin du tableau)

SCI IMEFA 005 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 006 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 008 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 009 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 010 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 012 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 016 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 017 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 018 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 020 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 022 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 025 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 032 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 033 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 035 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 036 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 037 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 038 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 039 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 042 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 043 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 044 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 047 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 048 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 051 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 052 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 054 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 057 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 058 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 060 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 061 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 062 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 063 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 064 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 068 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 069 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 072 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 073 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 074 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 076 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 077 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 078 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 079 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 080 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 081 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 082 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 083 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 084 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 085 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 089 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 091 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 092 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 096 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 100 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 101 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 102 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 103 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 104 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 105 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 108 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 109 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 113 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 115 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 116 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 117 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100

SCI IMEFA 118 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 120 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 121 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 122 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 123 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 126 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 128 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 129 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 131 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 140 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 148 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 149 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 150 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 155 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 158 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 159 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 164 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 169 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 170 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 171 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 172 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 173 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 174 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 175 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI IMEFA 176 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI JDL BÂTIMENT 5	■	-	PZ	BDF	99	99	99	99
SCI La Boétie 65	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI LA LEVEE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI LA RUCHE 18-20	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI LE GRAND SUD	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI LE TAMARINIER	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI LE VILLAGE VICTOR HUGO ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI LES BAYADÈRES	■	Wt.3	PZ	BDF	100	-	100	-
SCI LINASENS ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	60,3	57,9	60,3	57,9
SCI LYON SALTA	■	Wt.1	PZ	BDF	100	-	100	-
SCI LYON TONY GARNIER ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	90	90	90	90
SCI MEDI BUREAUX ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	99,8	99,8	99,8	99,8
SCI MONTAGNY 71	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI PACIFICA HUGO ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI PARKING JDL	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI Paul Cézanne ⁽¹⁾	X	-	JV	GA	49	49	49	49
SCI PLS 8 QJM	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI PM IMMO TREND ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	66,2	-	66,2	-
SCI PORTE DES LILAS - FRÈRES FLAVIEN ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI PRIM IM TR B ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	53,4	-	53,4	-
SCI Quartz Europe	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI Quentyvel	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
SCI ROUBAIX CHAPLIN	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI SERENA	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI SILK OFFICE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI SRA BELLEDONNE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI SRA CHARTREUSE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI SRA VERCORS	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI TANGRAM ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	94	95	94	95
SCI Turenne Wilson	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI VALHUBERT ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI VAUGIRARD 36-44 ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SCI VICQ-D'AZIR VELLEFAUX ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	78,9	100	78,9	100
SCI VILLA BELLA	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCI VILLEURBANNE LA SOIE ILOT H ⁽¹⁾	■	-	PZ	GA	90	90	90	90
SCI WAGRAM 22/30 ⁽¹⁾	X	-	JV	GA	50	50	50	50
Scica HL	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SCPI LFP MULTIMMO ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	29,2	38,4	29,2	38,4

(1) Metoda konsolidacji: ■ Pełna ▲ Praw własności • Sp. dominująca X Wartość godziwa
(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

SECT EU CLIM 0124 C ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	85,6	-	85,6	-
SEGUR 2	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SEL EUR CLI SEP 22 C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	90	90	90	90
SEL EUR CLIM 01 23C ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	78,3	-	78,3	-
SEL EUR ENV MAI 22 C ⁽¹⁾	■	Wyl.2	SJS	GA	-	88,4	-	88,4
SEL FR ENV MAI 2022 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	80,3	80,4	80,3	80,4
SEL FR ENV MAI 2023 ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	84	-	84	-
SELE FR ENV JAN 23 C ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	76,2	-	76,2	-
SELEC EUR ENV JAN 22 ⁽¹⁾	■	Wyl.2	SJS	GA	-	91,7	-	91,7
SELEC FR ENV 0922 C ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	81,7	-	81,7	-
SELEC FRA ENV S 23 C ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	77,8	-	77,8	-
SELECT FRA ENV ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	83,8	-	83,8	-
SELECTION FRANCE ENVIRONNEMENT (JANVIER 2022) ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	88,6	-	88,6	-
SEMMARIS	X	-	P	GA	37,9	38	37,9	38
SH PREDICA ÉNERGIES DURABLES SAS	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
Sircam	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SNC 120 RUE SAINT-GEORGES	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SNC CACF INVESTISSEMENTS FONCIERS	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SNGI	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
Socadif	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Société de Transactions Immobilières de Bourbon	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Société d'Épargne Foncière Agricole (SEFA)	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
SOCIÉTÉ D'ÉTUDES DE PARTICIPATIONS ET D'INVESTISSEMENT	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SOCIÉTÉ D'EXPLOITATION DES TÉLÉPHÉRIQUES TARENTEISE-MAURIENNE	▲	-	P	BDF	38,1	38,1	38,1	38,1
Société Financière de Ty Nay	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
Société Financière du Languedoc Roussillon (SOFILARO)	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Société Générale Gestion (S2G)	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
SOFILARO DETTE PRIVÉE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SOFILARO INNOVATION	■	Wł.1	PZ	BDF	100	-	100	-
Sofinco Participations	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
SOFIPACA	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SOLIDARITE AMUNDI P ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	80,4	78,7	80,4	78,7
SOLIDARITE INITIATIS SANTE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	77,7	77,1	77,7	77,1
SOLYMO	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Spirica	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
SQUARE HABITAT ALPES PROVENCE	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
SQUARE HABITAT ALSACE VOSGES	■	11	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
SQUARE HABITAT ATLANTIQUE VENDÉE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
SQUARE HABITAT CABINET LIEUTAUD	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
SQUARE HABITAT CABINET LIEUTAUD GESTION	■	Wyl.4	PZ	CK	-	100	-	99,5
SQUARE HABITAT CENTRE FRANCE	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
SQUARE HABITAT CENTRE OUEST	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
SQUARE HABITAT FRANCHE- COMTÉ	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
SQUARE HABITAT HAUTES-ALPES	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
SQUARE HABITAT LANGUEDOC	■	11	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
SQUARE HABITAT NEUF	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Square Habitat Nord de	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100

France								
Square Habitat Pays Basque	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Square Habitat Sud Rhône-Alpes	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Square Habitat Toulouse 31	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
SQUARE HABITAT VAUCLUSE	■	-	PZ	CK	100	100	99,5	99,5
Société Européenne de Développement d'Assurances	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
Société Européenne de Développement du Financement	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
Sud Rhône-Alpes Placement	■	-	PZ	BDF	100	100	99,9	99,9
SUDECO	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
TAKAMAKA	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
TCB	■	-	PZ	DK	99,1	99,1	98,3	98,3
TERRALUMIA	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Toulouse 31 Court Terme	■	-	SJS	BDF	100	100	100	100
TOUR MERLE (SCI) ⁽¹⁾	X	-	JV	GA	50	50	50	50
TOURNESOL	■	Wł.2	PZ	BDF	100	-	100	-
TRIA 6 ANS N 16 PT C ⁽¹⁾	■	Wyl.2	SJS	GA	-	82,1	-	82,1
TRIANANCE 6 ANS N 15 ⁽¹⁾	■	Wyl.2	SJS	GA	-	0,5	-	0,5
Triple P FCC	■	-	SJS	DK	100	100	0	-
UBAF	▲	-	JV	DK	47	47	47	47
Ucafleet	▲	-	P	SUF	35	35	35	35
UI CAP SANTÉ 2 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
Unifergie	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
UNI-INVEST ANJOU MAINE	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Uni-medias	■	-	PZ	CK	100	100	100	100
UNIPIERRE ASSURANCE (SCPI) ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
UPTEVIA	▲	-	JV	DK	50	50	34,8	34,8
VAL BRIE PICARDIE INVESTISSEMENT	■	-	PZ	BDF	90	90	90	90
Val de France Expansion	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
VAUGIRARD FACTORY	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
VAUGIRARD GRIMSBY	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
VAUGIRARD LONGUEUIL	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
VENDOME INV.FCP 3DEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	88,9	90,7	88,9	90,7
VENDOME SEL EURO PC ⁽¹⁾	■	Wyl.3	SJS	GA	-	14	-	14
VILLAGE BY CA NORD DE FRANCE	■	Wyl.5	PZ	BDF	-	100	-	100
VIVIER TOULON	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
WATEA	▲	-	JV	SUF	30	30	30	30
NIEMCY								
A-BEST NINETEEN	■	-	SJS	SUF	100	100	100	100
A-BEST SIXTEEN	■	Wyl.1	SJS	SUF	-	100	-	100
AIXIGO AG	■	Wł.3	PZ	GA	100	-	68,7	-
Amundi Deutschland GmbH	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
CA AUTO BANKS.P.A. ODDZIAŁ W NIEMCZECH	■	-	O	SUF	100	100	100	100
CA VERSICHERUNGSSERVICE GMBH	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
CACEISBankS.A., oddział w Niemczech	■	-	O	DK	100	100	69,5	69,5
CACEIS FONDS SERVICE GMBH	■	-	PZ	DK	100	100	69,5	69,5
CALEPSA - NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND	■	-	O	SUF	100	100	100	100
Crédit Agricole CIB (Allemagne)	■	-	O	DK	100	100	100	100
Creditplus Bank AG	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT ODDZIAŁ W NIEMCZECH	■	Wł.3	O	DK	100	-	79,3	-
EUROFACTOR GmbH	■	-	O	SUF	100	100	100	100
FERRARI FINANCIAL SERVICES GMBH	■	-	PZ	SUF	50	50	50	50
LEASYS SPA ODDZIAŁ W	▲	-	O	SUF	50	50	50	50

(1) Metoda konsolidacji: ■ Pełna ▲ Praw własności • Sp. dominująca X Wartość godziwa
(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

NIEMCZECH							
OLINN DEUTSCHLAND	■	-	PZ	SUF	100	100	100
RETAIL AUTOMOTIVE CP GERMANY 2021 UG	■	-	SJS	SUF	100	100	100
GRECJA							
CA AUTO BANK GMBH ODDZIAŁ W GRECJI	■	-	O	SUF	100	100	100
CA AUTO INSURANCE HELLAS S.A.	■	-	PZ	SUF	100	100	100
Crédit Agricole Life	■	-	PZ	GA	100	100	100
DRIVALIA LEASE HELLAS SM S.A.	■	-	PZ	SUF	100	100	100
GUERNSEY							
Crédit Agricole CIB Finance (Guernsey) Ltd	■	-	SJS	DK	99,9	99,9	99,9
HONGKONG							
AMUNDI Hong Kong Ltd	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
CA Indosuez (Suisse) S.A. Oddział w Hongkongu	■	-	O	DK	100	100	100
Crédit Agricole Asia Shipfinance Ltd	■	Wyt.3	PZ	DK	-	100	-
Crédit Agricole CIB (Hong-Kong)	■	-	O	DK	100	100	100
Crédit Agricole Securities (Asia) Limited Hong Kong	■	-	PZ	DK	100	100	100
WĘGRY							
Amundi Investment Fund Management Private Limited Company	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
INDIE							
Crédit Agricole CIB (Inde)	■	-	O	DK	100	100	100
Crédit Agricole CIB Services Private Ltd	■	-	PZ	DK	100	100	100
SBI FUNDS MANAGEMENT LTD	▲	-	P	GA	36,4	36,6	25
Irlandia							
Amundi Intermédiation Oddział w Dublinie	■	-	O	AG	100	100	68,7
Amundi Ireland Ltd	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
CA AUTO BANKS.P.A ODDZIAŁ W IRLANDII	■	-	O	SUF	100	100	100
CA AUTO REINSURANCE DAC	■	-	PZ	SUF	100	100	100
CACEIS Bank, Oddział w Irlandii	■	-	O	DK	100	100	69,5
CACEIS INVESTOR SERVICES BANKS.A. ODDZIAŁ W DUBLINIE	■	Wyt.5	O	DK	-	100	-
CACEIS INVESTOR SERVICES IRELAND LIMITED	■	Wyt.4	PZ	DK	-	100	-
CACEIS Ireland Limited	■	-	PZ	DK	100	100	69,5
CACI LIFE LIMITED	■	-	PZ	GA	100	100	100
CACI NON LIFE LIMITED	■	-	PZ	GA	100	100	100
CACI Reinsurance Ltd	■	-	PZ	GA	100	100	100
CORSAIR 1.52% 25/10/38 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
CORSAIR 1.5255% 25/04/35 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
CORSAIRE FINANCE IRELAND 0.83% 25-10-38 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
CORSAIRE FINANCE IRELAND 1.24% 25-10-38 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
CORSAIRE FINANCE IRELAND 0.7% 25-10-38 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100
DRIVALIA LEASE IRELAND LIMITED	■	1	PZ	SUF	100	100	100
EFL LEASE ABS 2017-1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	■	Wyt.1	SJS	SUF	-	100	-
EFL LEASE ABS 2021-1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	■	-	SJS	SUF	100	100	100
EFL LEASE ABS 2024-1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	■	Wt.2	SJS	SUF	100	-	100
ERASMUS FINANCE	■	Wyt.1	SJS	SUF	-	100	-

FIXED INCOME DERIVATIVES - STRUCTURED FUND PLC							
KBI Global Investors (North America) Limited	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
KBI Global Investors Limited	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
KBI GLOBAL SUSTN INFR-DEUR ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	28,7	43,1	28,7
LM-CB VALUE FD-PA EUR ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	29,6	-
PIMCO GLOBAL BND FD-CURNC EX ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	24,9	-
PREMIUM GR 0% 28	■	-	SJS	GA	100	100	100
PREMIUM GREEN 0.508% 25-10-38	■	-	SJS	GA	100	100	100
PREMIUM GREEN 0.63% 25-10-38	■	-	SJS	GA	100	100	100
PREMIUM GREEN 1.24% 25/ 04/35	■	-	SJS	GA	100	100	100
PREMIUM GREEN 1.531% 25-04-35	■	-	SJS	GA	100	100	100
PREMIUM GREEN 1.55% 25-07-40	■	-	SJS	GA	100	100	100
PREMIUM GREEN 4.72%12-250927	■	-	SJS	GA	100	100	100
PREMIUM GREEN PLC 1.095% 25-10-38	■	-	SJS	GA	100	100	100
PREMIUM GREEN TV2027	■	-	SJS	GA	100	100	100
Space Holding (Ireland) Limited	■	-	PZ	GA	100	100	100
WŁOCHY							
A-BEST 22	■	Wt.2	SJS	SUF	100	-	100
A-BEST 24	■	Wt.2	SJS	SUF	100	-	100
A-BEST 25	■	Wt.2	SJS	SUF	100	-	100
A-BEST FOURTEEN	■	Wyt.1	SJS	SUF	-	100	-
A-BEST SEVENTEEN	■	Wyt.1	SJS	SUF	-	100	-
Agos	■	-	PZ	SUF	61	61	61
AMUNDI Real Estate Italia SGR S.p.A.	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI SGR S.p.A.	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
ANI NET Z AZI I ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	67,6	-	67,6
ANIMA-AMERICA F ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	41,5	-	41,5
CA Assicurazioni	■	-	PZ	GA	100	100	100
CA AUTO BANK	■	-	PZ	SUF	100	100	100
CA Indosuez Wealth (Europe) Oddział we Włoszech	■	-	O	DK	100	100	100
CACEIS Bank, Oddział we Włoszech	■	-	O	DK	100	100	69,5
CACEIS INVESTOR SERVICES BANK S.A. ODDZIAŁ W MEDIOLANIE	■	Wyt.5	O	DK	-	100	-
CACI DANNI	■	-	O	AG	100	100	100
CACI VITA	■	-	O	AG	100	100	100
CENTRAL SICAF	X	-	P	GA	24,5	24,5	24,5
CLICKAR SRL	▲	-	JV	SUF	50	50	50
Crédit Agricole CIB (Italie)	■	-	O	DK	100	100	100
Crédit Agricole Group Solutions	■	-	SJS	BDM	100	100	86,2
Crédit Agricole Italia	■	-	PZ	BDM	86,4	86,4	86,4
CRÉDIT AGRICOLE LEASING & FACTORING S.A. - SUCCURSALE ITALIANA	■	-	O	SUF	100	100	100
Crédit Agricole Leasing Italia	■	-	PZ	BDM	100	100	88,4
Crédit Agricole Vita S.p.A.	■	-	PZ	GA	100	100	100
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT ODDZIAŁ WE WŁOSZACH	■	Wt.3	O	DK	100	-	79,3
DRIVALIA SPA	■	-	PZ	SUF	100	100	100
EDISON RENEWABLES	X	-	P	GA	49	49	49
EF SOLARE ITALIA	X	-	P	GA	30	30	30
FRA K2 AT RI PR UC-EBAEURH1 ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	68,4	-	68,4

(1) Metoda konsolidacji: ■ Pełna ▲ Praw własności • Sp. dominująca X Wartość godziwa
(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

ItalAsset Finance SRL	■	-	SJS	DK	100	100	100	100
ITALIAN ENERGIES INVESTMENTS HOLDINGS	X	I1	JV	GA	80	80	80	80
LABIRS ONE S.R.L.	▲	-	SJV	SUF	50	50	50	50
LEASYS ITALIA SPA	▲	-	JV	SUF	50	50	50	50
Nexus 1	■	-	SJS	GA	96,9	96,9	96,9	96,9
OLINN ITALIA	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
RAST	■	Wt.2	SJS	SUF	100	-	100	-
SUNRISE SPV 20 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV 30 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV 40 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV 50 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV 92 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV 93 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV 94 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV Z60 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV Z70 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV Z80 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV Z90 SRL	■	-	SJS	SUF	100	100	61	61
SUNRISE SPV Z95 SRL	■	Wt.2	SJS	SUF	100	-	61	-
VAUGIRARD ITALIA	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
VAUGIRARD SOLARE	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
JAPONIA								
AMUNDI Japan	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
Crédit Agricole CIB (Japon)	■	-	O	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole Life Insurance Company Japan Ltd	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
Crédit Agricole Securities Asia BV (Tokyo)	■	-	O	DK	100	100	100	100
UBAF (Japon)	▲	-	O	DK	47	47	47	47
JERSEY								
CACEIS FUND ADMINISTRATION JERSEY (CI) LIMITED	■	-	PZ	DK	100	100	69,5	69,5
LUKSEMBURG								
1827 A2EURC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	36,1	-	36,1
56055 A5 EUR ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	96,3	-	96,3
56055 AEURHC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	1,2	-	1,2
5880 AEURC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	92,3	-	92,3
5884 AEURC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	9,8	-	9,8
5904 A2EURC ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	42,6	-	42,6	-
5909 A2EURC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	55,8	63,5	55,8	63,5
5922 AEURHC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	56,6	-	56,6
5932 AEURC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	9,9	-	9,9
5940 AEURC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	0,8	-	0,8
7653 AEURC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	52,9	46,5	52,9	46,5
78752 AEURHC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	40,2	-	40,2
9522 A2EURC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	71,8	33,9	71,8	33,9
9522A6EURC ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	100	-	100	-
95368A3 ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	98,9	-	98,9	-
A FD EQ E CON AE (C) ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	52,5	58,7	52,5	58,7
A FD EQ E FOC AE (C) ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	0,4	-	0,4
AF INDEX EQ JAPAN AE CAP ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	18,3	-	18,3
AF INDEX EQ USA A4E ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	75,4	61,9	75,4	61,9
AJPMGBIGOAE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	75,5	74,6	75,5	74,6
AIMSCIWOAE ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	5,4	-	5,4
ALTALUXCO	X	Wt.1	JV	GA	50	-	50	-
AMUN NEW SIL RO AEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	71,5	92,1	71,5	92,1
AMUNDI B GL AGG AEC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	8,1	-	8,1
AMUNDI BGEB AEC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	43,4	-	43,4
AMUNDI DS IV VAUGIRA ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
AMUNDI EMERG MKT BD-M2EURHC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	85,6	-	85,6
AMUNDI EQ E IN AHEC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	27,9	-	27,9
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRAT ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	95,7	100	95,7

AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	100	-	100	-
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE HGD ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	81,7	-	81,7
AMUNDI GLB MUL-ASSET-M2EURC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	84,9	-	84,9
AMUNDI GLO M/A CONS-M2 EUR C ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	69	-	69
AMUNDI GLOBAL SERVICING	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
Amundi Luxembourg SA	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
AMUNDI PIO INC OPPS-M2 EUR C ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	72,3	-	72,3	-
AMUNDI SF - DVRS S/T BD-HEUR ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	24,2	-	24,2
AMUNDI-EUR EQ GREEN IM- IEURC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	48,6	-	48,6
AMUNDI-GL INFLAT BD-MEURC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	81,2	-	81,2
APLEGROSENIEUHD ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	15,7	-	15,7
ARCHM.-IN.DE.PL.III ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
BA-FII EUR EQ O-GEUR ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	47,1	49,2	47,1	49,2
BANQUE DEGROOF PETERCAM LUXEMBOURG SA	■	Wt.3	PZ	DK	100	-	79,3	-
BRIDGE EU 20 SR LIB ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	68,7	100	68,7
CA Indosuez Wealth (Asset Management)	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
CA Indosuez Wealth (Europe)	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
CACEISBank, Oddział w Luksemburgu	■	-	O	DK	100	100	69,5	69,5
CACEIS INVESTOR SERVICES BANK S.A.	■	Wyt.5	PZ	DK	-	100	-	69,5
Camca Assurance	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Camca Réassurance	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
CAVOUR AERO SA	X	-	P	GA	40	37,1	40	37,1
CHORELIA N3 PART C ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	85,7	85,6	85,7	85,6
CPR INV MEGATRENDS R EUR-ACC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	28,7	28,9	28,7	28,9
CPR I-SM B C-AEURA ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	93,1	-	93,1
CPR-CLIM ACT-AEURA ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	24,6	-	24,6
CPRGLDISOPARAC ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	74,1	-	74,1
Crédit Agricole CIB Finance Luxembourg S.A.	■	-	SJS	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole Life Insurance Europe	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT ODDZIAŁ W LUKSEMBURGU	■	Wt.3	O	DK	100	-	79,3	-
DEGROOF PETERCAM ASSET SERVICES SA	■	Wt.3	PZ	DK	100	-	79,3	-
EUROPEAN MARKETING GROUP	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
EUROPEAN MOTORWAY INVESTMENTS	X	-	JV	GA	60	60	60	60
EXANE FUNDS 1 EXANE ⁽¹⁾	■	I1/Wyt.3	SJS	GA	-	66,9	-	66,9
FCH BLBY INVST GD EU A-ZEUR ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	42	-	42	-
FCH JNS HEN HON ERO CT-ZEUR ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	44,5	63,1	44,5	63,1
FCH JPM EMER MK ⁽¹⁾	■	Wt.1	SJS	GA	62,4	-	62,4	-
FCP Camca Lux Finance	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
FE AMUNDI INC BLDR-IHE C ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	89,8	-	89,8
FEAMUNDISVFAEC ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	77,6	85,5	77,6	85,5
FRANKLIN DIVER-DYN-I ACC EU ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	60,6	-	60,6
FRANKLIN GLB MLT-AS IN-iaeur ⁽¹⁾	■	Wyt.3	SJS	GA	-	90,1	-	90,1
Fund Channel	■	-	PZ	GA	100	100	69	69,1
IMMOBILIÈRE CRISTAL LUXEMBOURG S.A.	■	Wt.3	PZ	DK	100	-	79,3	-

(1) Metoda konsolidacji: ■ Pełna ▲ Praw własności • Sp. dominująca X Wartość godziwa
(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

INDFGBEUR2026P ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	31	49,2	31	49,2
INDFNAOSA ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	87,6	98,8	87,6	98,8
INDOFIFLEXEG ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	45,7	47,1	45,7	47,1
INDO-GBL TR-PE ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	37,9	76	37,9	76
INDOSUEZ FUNDS IMPACT ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	84,3	-	84,3	-
INDOSUEZ NAVIGATOR G ⁽¹⁾	■	Wł.3	SJS	GA	-	48,7	-	48,7
Investor Service House S.A.	■	-	PZ	DK	100	100	69,5	69,5
JPM US EQY ALL CAP-C hdg ⁽¹⁾	■	Wł.3	SJS	GA	-	92,1	-	92,1
JPM US SEL EQ PLS-CA EUR HD ⁽¹⁾	■	Wł.3	SJS	GA	-	100	-	100
JPMORGAN F-JPM US VALUE- CEHA ⁽¹⁾	■	Wł.3	SJS	GA	-	28,7	-	28,7
JPMORGAN F-US GROWTH-C AHD ⁽¹⁾	■	Wł.3	SJS	GA	-	6,6	-	6,6
LEASYS LUXEMBOURG S.A.	▲	-	JV	SUF	50	50	50	50
OLINN LUXEMBOURG	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
Partinvest S.A.	■	-	PZ	DK	100	100	69,5	69,5
PIO-DIV S/T-AEURND ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	69	36,5	69	36,5
PISTO GROUP HOLDING SARL	X	I1	P	GA	40,2	40,1	40,2	40,1
POLAR CAPITAL NORTH ⁽¹⁾	■	Wł.1	SJS	GA	57,3	-	57,3	-
PREDICA INFRASTRUCTURE SA	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
PurpleProtAsset 1,36% 25/10/ 2038 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
PurpleProtAsset 1.093% 20/ 10/2038 ⁽¹⁾	■	-	SJS	GA	100	100	100	100
SARL IMPULSE	X	-	JV	GA	36	38,5	36	38,5
Sci 32 Liberté	■	-	PZ	BDF	100	100	100	100
Space Lux	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
VAUGIRARD FIBRA	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
MALEZJA								
AMUNDI Malaysia Sdn Bhd	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
CACEIS MALAYSIA SDN.BHD	■	-	PZ	DK	100	100	69,5	69,5
MAURITIUS								
GSA Ltd	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
MEKSYK								
AMUNDI ASSET MANAGEMENT ODDZIAŁ W MEKSYKU	■	-	O	AG	100	100	68,7	69
Banco Santander CACEIS México, S.A., Institucion de Banca Multiple	▲	-	JV	DK	50	50	34,7	34,7
Pioneer Global Investments LTD Oddział w Meksyku (miasto)	■	-	O	AG	100	100	68,7	69
MONAKO								
Caisse régionale Provence - Côte d'Azur, Agence de Monaco	■	-	O	BDF	100	100	100	100
CFM Indosuez Gestion	■	-	PZ	DK	100	70,2	69	69
CFM Indosuez Wealth	■	-	PZ	DK	70,2	70,2	69	69
LCL succursale de Monaco	■	-	O	BDF	100	100	100	100
MAROKO								
DRIVALIA LEASE ESPANA SAU, ODDZIAŁ W MAROKU	■	-	O	SUF	100	100	100	100
Themis Courtage	▲	-	P	SUF	49	49	49	49
WAFA Gestion	▲	-	P	GA	34	34	23,4	23,4
Wafasalaf	▲	-	P	SUF	49	49	49	49
HOLANDIA								
A-BEST 21	■	-	SJS	SUF	100	100	100	100
A-BEST 23	■	Wł.2	SJS	SUF	100	-	100	-
AMUNDI ASSET MANAGEMENT NEDERLAND	■	-	O	AG	100	100	68,7	69
BANK DEGROOF PETERCAM ODDZIAŁ W HOLANDII	■	Wł.3	O	DK	100	-	79,3	-
CA AUTO FINANCE NEDERLAND B.V.	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
CACEISBank, Oddział w Holandii	■	-	O	DK	100	100	69,5	69,5

CALEF SA - ODDZIAŁ W HOLANDII	■	-	O	SUF	100	100	100	100
Crédit Agricole Consumer Finance Nederland	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
Crédit Agricole Securities Asia B.V.	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT ODDZIAŁ W HOLANDII	■	Wł.3	O	DK	100	-	79,3	-
DRIVALIA LEASE NEDERLAND B.V.	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
IB KREDIET N.V.	■	I1	PZ	SUF	100	100	100	100
IDM lease maatschappij B.V.	■	Wł.1	PZ	SUF	-	100	-	100
lebe Lease B.V.	■	Wł.1	PZ	SUF	-	100	-	100
Krediet '78 B.V.	■	Wł.1	PZ	SUF	-	100	-	100
LEASYS Nederland	▲	-	JV	SUF	50	50	50	50
MAGOI B.V.	■	-	SJS	SUF	100	100	100	100
RICARE DIRECT B.V.	■	Wł.1	PZ	SUF	-	100	-	100
Sinefinair B.V.	■	-	SJS	DK	100	100	100	100
Sufinair B.V.	■	-	SJS	DK	100	100	100	100
NORWEGIA								
CA AUTO FINANCE NORGE A/S	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
DRIVALIA LEASE NORGE AS	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
POLSKA								
AMUNDI Polska	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69
Arc Broker	■	-	PZ	BDM	100	100	100	100
BLUEVIA	X	I1	P	GA	22,5	22,5	22,5	22,5
CA AUTO BANKS.P.A ODDZIAŁ W POLSCE	■	-	O	SUF	100	100	100	100
Carefleet S.A.	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
CDT AGRI ZYCIE TU	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
Crédit Agricole Bank Polska S.A.	■	-	PZ	BDM	100	100	100	100
Crédit Agricole Polska S.A.	■	-	PZ	BDM	100	100	100	100
Crédit Agricole Service sp.z.o.o.	■	-	PZ	BDM	100	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEN SPOLKA AKCYJNA	■	Wł.1	PZ	GA	100	-	100	-
DRIVALIA LEASE POLSKA SP.Z.O.O.	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
EFL Finance S.A.	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
EUROFACTOR POLSKA S.A.	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
Europejski Fundusz Leasingowy (E.F.L.)	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
LEASYS POLSKA	▲	-	JV	SUF	50	50	50	50
TRUCK CARE S.p.	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
PORTUGALIA								
AGUAS PROFUNDAS S.A.	X	Wł.4	P	GA	-	35	-	35
ARES LUSITANI STC, S.A.	■	-	SJS	SUF	100	100	100	100
CA AUTO BANKS.P.A. ODDZIAŁ W PORTUGALII	■	-	O	SUF	100	100	100	100
CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE) ODDZIAŁ W PORTUGALII	■	Wł.2	O	DK	100	-	100	-
Credibom	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
DRIVALIA PORTUGAL S.A.	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
Eurofactor S.A. (Portugal)	■	-	O	SUF	100	100	100	100
LEASYS MOBILITY PORTUGAL S.A.	▲	-	JV	SUF	50	50	50	50
LEASYS PORTUGAL S.A.	▲	-	JV	SUF	50	50	50	50
MOVHERA	X	Wł.2	P	GA	35	-	35	-
MUDUM SEGUROS	■	-	PZ	GA	100	100	100	100
KATAR								
CACIB Qatar Financial Center Oddział	■	-	O	DK	100	100	100	100
RUMUNIA								
Amundi Asset Management S.A.I S.A.	■	-	PZ	GA	100	100	68,7	69

(1) Metoda konsolidacji: ■ Pełna ▲ Praw własności • Sp. dominująca X Wartość godziwa
(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

Russia							
Crédit Agricole CIB AO	■	-	PZ	DK	100	100	100
ARABIA SAUDYJSKA							
CRÉDIT AGRICOLE CIB ARABIA FINANCIAL COMPANY	■	-	PZ	DK	100	100	100
SINGAPUR							
Amundi Intermédiation Asia PTE Ltd	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
AMUNDI Singapore Ltd	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
Azqore SA Oddział w Singapurze	■	-	O	DK	82,9	82,9	82,9
CA Indosuez (Suisse) S.A. Oddział w Singapurze	■	-	O	DK	100	100	100
Crédit Agricole CIB (Singapour)	■	-	Oddział	DK	100	100	100
Fund Channel Singapore B	■	-	O	AG	100	100	69,3
UBAF (Singapour)	▲	-	O	DK	47	47	47
SŁOWACJA							
Amundi Czech Republic Asset Management Oddział w Bratisławie	■	-	O	AG	100	100	68,7
KOREA POŁUDNIOWA							
Crédit Agricole CIB (Corée du Sud)	■	-	O	DK	100	100	100
Crédit Agricole Securities (Asia) Limited Oddział w Seulu	■	-	O	DK	100	100	100
NH-AMUNDI ASSET MANAGEMENT	▲	-	P	GA	30	30	20,6
UBAF (Corée du Sud)	▲	-	O	DK	47	47	47
WOORI CARD 2022 1 ASSET SECURITIZATION SPECIALTY CO LTD	■	-	SJS	DK	100	100	0
HISZPANIA							
A-BEST 20	■	-	SJS	SUF	100	100	100
AMUNDI Iberia S.G.I.I.C S.A.	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
CA AUTO BANKS.P.A. ODDZIAŁ W HISZPANII	■	-	O	SUF	100	100	100
CA Indosuez Wealth (Europe) Oddział w Hiszpanii	■	-	O	DK	100	100	100
CACEIS BANK SPAIN, S.A.U.	■	-	PZ	DK	100	100	69,5
CACEIS FUND							
ADMINISTRATION, SUCURSAL EN ESPANA	■	-	O	DK	100	100	69,5
CACEIS FUND SERVICES SPAIN S.A.U.	■	-	PZ	DK	100	100	69,5
CRCAM SUD MED. SUC	■	-	O	BDF	100	100	100
Crédit Agricole CIB (Espagne)	■	-	O	DK	100	100	100
CRÉDIT AGRICOLE CONSUMER FINANCE SPAIN EFC	■	-	PZ	SUF	100	100	100
Crédit Agricole Leasing & Factoring, Sucursal en Espana	■	-	O	SUF	100	100	100
DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT ODDZIAŁ W HISZPANII	■	Wt.3	O	DK	100	-	79,3
DRIVALIA ESPANA S.L.U.	■	-	PZ	SUF	100	100	100
DRIVALIA LEASE ESPANA SAU	■	-	PZ	SUF	100	100	100
FACTUM IBERICA	■	Wyt.1	PZ	SUF	-	100	100
FREECARS SPAIN LOGISTIC SOCIEDAD LIMITADA	■	Wyt.3	PZ	SUF	-	100	77
JANUS RENEWABLES	X	-	JV	GA	50	50	50
LEASYS SPA, Oddział w Hiszpanii	▲	-	O	SUF	50	50	50
ORDESA SERVICIOS EMPRESARIALES	X	-	JV	GA	60	60	60
Predica - Prévoyance Dialogue du Crédit Agricole	■	-	O	AG	100	100	100
Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C.	■	-	PZ	GA	100	100	68,7

Santander CACEIS Latam Holding 1, S.L.	▲	-	JV	DK	50	50	34,7
Santander CACEIS Latam Holding 2, S.L.	▲	-	JV	DK	50	50	34,7
TUNELS DE BARCELONA	X	-	JV	GA	50	50	50
VAUGIRARD AUTOVIA S.L.U.	■	-	PZ	GA	100	100	100
Vaugirard Infra S.L.	■	-	PZ	GA	100	100	100
VAUGIRARD RENOVABLES	■	-	PZ	GA	100	100	100
SZWECJA							
AMUNDI ASSET MANAGEMENT ODDZIAŁ W SZWECJI	■	-	O	AG	100	100	68,7
CA AUTO FINANCE SVERIGE AB	■	-	PZ	SUF	100	100	100
Crédit Agricole CIB (Suède)	■	-	O	DK	100	100	100
DRIVALIA LEASE SVERIGE AB	■	Wt.3	PZ	SUF	100	-	100
SZWAJCARIA							
AMUNDI ALPHA AS AG	■	Wt.2	PZ	GA	100	-	68,7
AMUNDI Suisse	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
Azqore	■	-	PZ	DK	82,9	82,9	82,9
CA AUTO FINANCE SUISE SA	■	-	PZ	SUF	100	100	100
CA Indosuez (Suisse) S.A. Oddział w Szwajcarii	■	-	O	DK	100	100	100
CA Indosuez (Switzerland) S.A.	■	-	PZ	DK	100	100	100
CA Indosuez Finanziaria S.A.	■	-	PZ	DK	100	100	100
CACEIS BANK ODDZIAŁ W ZURYCHU	■	Wt.2	O	DK	100	-	69,5
CACEIS Bank, Oddział w Szwajcarii	■	-	O	DK	100	100	69,5
CACEIS INVESTOR SERVICES BANK SA ODDZIAŁ W ZURYCHU	■	Wyt.5	O	DK	-	100	69,5
CACEIS Switzerland S.A.	■	-	PZ	DK	100	100	69,5
Crédit Agricole next bank (Suisse) SA	■	-	PZ	BDM	100	100	100
OLINN SUISE	■	-	PZ	SUF	100	100	100
TAJWAN							
Amundi Taiwan Limited	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
Crédit Agricole CIB (Taipel)	■	-	O	DK	100	100	100
UKRAINA							
CRÉDIT AGRICOLE UKRAINE	■	-	PZ	BDM	100	100	100
ZJEDNOCZONE EMIRATY ARABSKIE							
AMUNDI ASSET MANAGEMENT ODDZIAŁ W DUBAJU (OFF SHORE)	■	-	O	AG	100	100	68,7
Crédit Agricole CIB (ABU DHABI)	■	-	O	DK	100	100	100
Crédit Agricole CIB (Dubai DIFC)	■	-	O	DK	100	100	100
Crédit Agricole CIB (Dubai)	■	-	O	DK	100	100	100
INDOSUEZ SWITZERLAND ODDZIAŁ DIFC	■	-	O	DK	100	100	100
WIELKA BRYTANIA							
AMUNDI (UK) Ltd	■	-	PZ	GA	100	100	68,7
Amundi Intermédiation Oddział w Londynie	■	Wyt.1	O	AG	-	100	69
Amundi IT Services Oddział w Londynie	■	-	O	AG	100	100	68,7
CA AUTO FINANCE UK LTD	■	-	PZ	SUF	100	100	100
CACEIS Bank, Oddział w Wielkiej Brytanii	■	-	O	DK	100	100	69,5
CACEIS INVESTOR SERVICES BANK S.A. ODDZIAŁ W LONDYNIE	■	Wyt.1	O	DK	-	100	69,5
CACEIS UK TRUSTEE AND DEPOSITARY SERVICES LTD	■	-	O	DK	100	100	69,5
Crédit Agricole CIB (Royaume-Uni)	■	-	O	DK	100	100	100
Crédit Agricole CIB Holdings Ltd	■	-	PZ	DK	100	100	100

(1) Metoda konsolidacji: ■ Pełna ▲ Praw własności • Sp. dominująca X Wartość godziwa
(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

DRIVALIA LEASE UK LTD	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
DRIVALIA UK LTD	■	-	PZ	SUF	100	100	100	100
FERRARI FINANCIAL SERVICES GMBH, Oddział w Wielkiej Brytanii	■	-	O	SUF	50	50	50	50
HORNSEA 2	X	-	P	GA	25	25	25	25
Leasys UK Ltd	▲	-	JV	SUF	50	50	50	50
LYXOR ASSET MANAGEMENT UK LLP	■	Wył.1	PZ	GA	-	100	-	69
NIXES SIX (LTD)	■	-	SJS	SUF	100	100	100	100
Succursale Crédit Agricole S.A.	■	-	O	CK	100	100	100	100
STANY ZJEDNOCZONE								
Amundi Asset Management US Inc.	■	I4	PZ	GA	100	100	68,7	69
Amundi Distributor US Inc.	■	I4	PZ	GA	100	100	68,7	69
Amundi Holdings US Inc.	■	I4	PZ	GA	100	100	68,7	69
Amundi US Inc.	■	I4	PZ	GA	100	100	68,7	69
Atlantic Asset Securitization LLC	■	-	SJS	DK	100	100	0	-
Crédit Agricole America Services Inc.	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole CIB (New-York)	■	-	O	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole Global Partners Inc.	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole Leasing (USA) Corp.	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
Crédit Agricole Securities (USA) Inc.	■	-	PZ	DK	100	100	100	100
La Fayette Asset Securitization LLC	■	-	SJS	DK	100	100	0	-

DK: Korporacje i instytucje

SUF: Specjalistyczne usługi finansowe

CK: Centrum korporacyjne

Oddziały wyróżniono kursywą

Zmiana zakresu (a)

Włączenia (Wł.) do zakresu konsolidacji

Wł.1: Przekroczenie progu

Wł.2: Utworzenie

Wł.3: Nabycie (w tym pakiet kontrolny)

Wyłączenia (Wył.) z zakresu konsolidacji:

Wył.1: Zakończenie działalności (w tym rozwiązanie i likwidacja)

Wył.2: Sprzedaż spółkom spoza Grupy lub wyłączenie z konsolidacji po utracie kontroli

Wył.3: Wyłączenie z konsolidacji ze względu na nieistotność

Wył.4: Połączenie lub przejęcie

Wył.5: Przeniesienie wszystkich aktywów i pasywów

Inne (I):

I1: Zmiana nazwy spółki

I2: Zmiana metody konsolidacji

I3: Pomiot wymieniony po raz pierwszy w nocie uzupełniającej dotyczącej zakresu konsolidacji

I4: Jednostki klasyfikowane w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży

jako działalność zaniechana

Rodzaj podmiotu i charakter kontroli (b)

Podmiot zależny

Oddział

Skonsolidowana jednostka strukturyzowana

Wspólne przedsięwzięcie

Strukturyzowane wspólne przedsięwzięcie

Wspólne działanie

Partner

Partner strukturyzowany

Rodzaj działalności (c)

BDF: Bankowość detaliczna we Francji

BDM: Bankowość detaliczna międzynarodowa

GA: Zarządzanie oszczędnościami

(1) Metoda konsolidacji: ■ Pełna ▲ Praw własności • Sp. dominująca X Wartość godziwa

(a) Zmiana zakresu (b) Charakter kontroli (c) Działalność (szczegóły na końcu tabeli)

NOTA 13

INWESTYCJE KAPITAŁOWE I JEDNOSTKI STRUKTURYZOWANE
NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

13.1 INWESTYCJE KAPITAŁOWE NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Papiery wartościowe ujmowane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez kapitał własny, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, to papiery wartościowe o zmiennym dochodzie stanowiące znaczną część kapitału zakładowego spółek, które je wyemitowały, i są przeznaczone do długoterminowego utrzymywania.

Pozycja ta wyniosła 27 927 mln EUR na dzień 31 grudnia 2024 r., w porównaniu z 27 576 mln EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. Na dzień 31 grudnia 2024 r. główną inwestycją w spółkach niepodlegających konsolidacji, w których udział kontrolny przekracza 20% i które posiadają znaczącą wartość bilansową, jest Crédit Logement (akcje A i B). Inwestycja Grupy stanowi 32,50% kapitału Crédit Logement i wynosi 481 mln EUR, jednak nie zapewnia znaczącego wpływu na ten podmiot, który jest współposiadany przez różne francuskie banki i przedsiębiorstwa.

13.1.1 JEDNOSTKI NIESKONSOLIDOWANE

Informacje dotyczące jednostek konwencjonalnych pozostających pod wyłączną kontrolą, pod wspólną kontrolą oraz podlegających znaczącemu wpływowi, a także kontrolowanych jednostek strukturyzowanych nieobjętych zakresem konsolidacji, są dostępne na stronie internetowej Crédit Agricole S.A. w momencie publikacji uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego.

13.1.2 ISTOTNE NIESKONSOLIDOWANE INWESTYCJE KAPITAŁOWE

Istotne inwestycje kapitałowe z udziałem kapitałowym wynoszącym co najmniej 10% i nieobjęte zakresem konsolidacji są przedstawione w tabeli dostępnej online na stronie internetowej Crédit Agricole w momencie publikacji uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego.

13.2 INFORMACJE O JEDNOSTKACH STRUKTURYZOWANYCH
NIEPODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

MSSF 12 definiuje jednostkę strukturyzowaną jako jednostkę zorganizowaną w taki sposób, że prawa głosu lub uprawnienia o podobnym charakterze nie stanowią głównego czynnika decydującego o sprawowaniu nad nią kontroli, na przykład gdy prawa głosu dotyczą jedynie zadań administracyjnych, a istotnymi działaniami kieruje się na podstawie umów.

INFORMACJE O CHARAKTERZE I ZAKRESIE

POSIADANYCH UDZIAŁÓW

Na dzień 31 grudnia 2024 r. podmioty Grupy Crédit Agricole posiadały udziały w niektórych nieskonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych, których główne cechy przedstawiono poniżej, w podziale na rodzaj działalności:

Jednostki sekurytyzacyjne

Grupa Crédit Agricole, głównie poprzez swoje podmioty zależne w segmencie Korporacji i instytucji, strukturyzuje jednostki sekurytyzacyjne poprzez nabywanie należności z tytułu dostaw i usług lub należności finansowych. Jednostki te finansują takie zakupy poprzez emisję wielu transz długu i inwestycji kapitałowych, ze spłatą powiązaną z wynikami aktywów tych jednostek. Crédit Agricole S.A. inwestuje w jednostki sekurytyzacyjne, które sponсорuje na rzecz klientów, i zapewnia im instrumenty wsparcia płynności.

Zarządzanie aktywami

Grupa Crédit Agricole, poprzez swoje podmioty zależne w segmencie Zarządzania oszczędnościami, strukturyzuje i zarządza podmiotami na rzecz klientów pragnących inwestować w określone aktywa w celu uzyskania jak najlepszego zwrotu, z uwzględnieniem wybranego poziomu ryzyka. Podmioty Grupy Crédit Agricole mogą zatem być zobowiązane do posiadania udziałów w takich podmiotach w celu zapewnienia ich udanego uruchomienia lub zagwarantowania wyników tych struktur.

Fundusze inwestycyjne

Podmioty w segmencie Zarządzania oszczędnościami Grupy Crédit Agricole inwestują w spółki utworzone w celu zaspokojenia popytu inwestorów w zakresie zarządzania środkami pieniężnymi oraz inwestowania składek ubezpieczeniowych otrzymanych od klientów towarzystw ubezpieczeniowych, zgodnie z przepisami francuskiego kodeksu ubezpieczeń. Inwestycje towarzystw ubezpieczeniowych pokrywają zobowiązania wobec ubezpieczających przez cały okres trwania polis ubezpieczeniowych. Ich wartość i zyski są skorelowane z tymi zobowiązaniami.

Finansowanie strukturyzowane

Grupa Crédit Agricole, za pośrednictwem swoich podmiotów zależnych w segmencie Korporacji i instytucji, angażuje się w spółki celowe, których działalność skupia się na nabywaniu aktywów. Podmioty te mogą przyjmować formę spółek finansujących aktywa lub spółek finansujących leasing. W podmiotach strukturyzowanych finansowanie jest zabezpieczone aktywami. Zaangażowanie Grupy często ogranicza się do finansowania lub zobowiązań finansowych.

Sponsorowane podmioty

Grupa Crédit Agricole sponсорuje podmioty strukturyzowane w następujących przypadkach:

- gdy Grupa Crédit Agricole jest zaangażowana w tworzenie podmiotu, a takie zaangażowanie, za które Grupa otrzymuje wynagrodzenie, uważane jest za niezbędne do zapewnienia prawidłowego zakończenia transakcji;
- gdy strukturyzacja odbywa się na wniosek Grupy Crédit Agricole i Grupa jest jej głównym użytkownikiem;
- gdy Grupa Crédit Agricole przenosi własne aktywa do podmiotu strukturyzowanego;
- gdy Grupa Crédit Agricole jest zarządzającym;
- gdy nazwa podmiotu zależnego lub spółki dominującej Grupy Crédit Agricole jest powiązana z nazwą podmiotu strukturyzowanego lub wyemitowanych przez niego instrumentów finansowych.

Grupa Crédit Agricole sponsoruje nieskonsolidowane jednostki strukturyzowane, w których nie posiada udziałów na dzień 31 grudnia 2024 r.

Przychody brutto ze sponsorowanych jednostek obejmują głównie przychody i koszty odsetkowe z funduszy sekurytyzacyjnych i inwestycyjnych, w których Grupa Crédit Agricole nie posiada żadnych udziałów na dzień bilansowy. Dla Crédit Agricole Assurances wynoszą one 82 mln EUR.

INFORMACJE O RYZYKACH ZWIĄZANYCH Z UDZIAŁAMI

Wsparcie finansowe dla jednostek strukturyzowanych

W 2024 r. Grupa Crédit Agricole nie udzieliła wsparcia finansowego żadnym nieskonsolidowanym jednostkom strukturyzowanym.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa Crédit Agricole nie zamierzała udzielać wsparcia finansowego żadnym nieskonsolidowanym jednostkom strukturyzowanym.

Udziały w nieskonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych według rodzaju działalności

Zaangażowanie Grupy w nieskonsolidowane jednostki strukturyzowane na dzień 31 grudnia 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. przedstawiono w poniższych tabelach, dla każdej grupy sponsorowanych jednostek strukturyzowanych istotnych dla Grupy:

31.12.2024																
	Jednostki sekurytyzacyjne				Zarządzanie aktywami				Fundusze inwestycyjne ⁽¹⁾				Finansowanie strukturyzowane ⁽¹⁾			
		Maksymalna strata				Maksymalna strata				Maksymalna strata				Maksymalna strata		
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Maksymalna ekspozycja na straty	Otrzymane gwarancje i inne formy wsparcia jakości kredytowej	Ekspozycja netto	Wartość bilansowa	Maksymalna ekspozycja na straty	Otrzymane gwarancje i inne formy wsparcia jakości kredytowej	Ekspozycja netto	Wartość bilansowa	Maksymalna ekspozycja na straty	Otrzymane gwarancje i inne formy wsparcia jakości kredytowej	Ekspozycja netto	Wartość bilansowa	Maksymalna ekspozycja na straty	Otrzymane gwarancje i inne formy wsparcia jakości kredytowej	Ekspozycja netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	4	4	-	4	2 268	2 268	-	2 268	40 298	40 298	-	40 298	1	1	-	1
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	88	88	-	88	-	-	-	-	-	-	-	-	2 459	2 459	-	2 459
AKTYWA UJĘTE W ZWIĄZKU Z NIEKONSOLIDOWANYMI																
JEDNOSTKAMI STRUKTURYZOWANYMI OGÓŁEM	92	92	-	92	2 268	2 268	-	2 268	40 298	40 298	-	40 298	2 459	2 459	-	2 459
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	8	8	-	8	673	-	-	673	-	-	-	-	24	24	-	24
Zobowiązania	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	218	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA UJĘTE W ZWIĄZKU Z NIEKONSOLIDOWANYMI JEDNOSTKAMI STRUKTURYZOWANYMI OGÓŁEM	8	8	-	8	673	-	-	673	-	-	-	-	242	24	-	24
Udzielone zobowiązania	-	14	-	14	-	20 794	-	20 794	-	-	-	-	-	2 479	-	2 479
Zobowiązania finansowe	-	14	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 483	-	2 483
Zobowiązania gwarancyjne	-	-	-	-	-	20 794	-	20 794	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na ryzyko wykonania – udzielone zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
ZOBOWIĄZANIA (PO ODLICZENIU REZERWY) WOBEC NIEKONSOLIDOWANYCH JEDNOSTEK STRUKTURYZOWANYCH OGÓŁEM	-	14	-	14	-	20 794	-	20 794	-	-	-	-	-	2 479	-	2 479
BILANS DOTYCZĄCY NIEKONSOLIDOWANYCH JEDNOSTEK STRUKTURYZOWANYCH OGÓŁEM	4 049	-	-	-	54 361	-	-	-	560 700	-	-	-	5 586	-	-	-

(1) Niesponsorowane jednostki strukturyzowane nie generują żadnych szczególnych rodzajów ryzyka związanego z charakterem tych podmiotów. Informacje dotyczące tych ekspozycji zawarte są w Nocie 3.1 „Ryzyko kredytowe” i Nocie 3.3 „Ryzyko rynkowe”. Są to fundusze inwestycyjne, w których Grupa nie jest zarządzającym, oraz jednostki w ramach działalności finansowania strukturyzowanego, w których Grupa udzieliła jedynie pożyczki.

31.12.2023																			
	Jednostki sekurytyzacyjne				Zarządzanie aktywami				Fundusze inwestycyjne ⁽¹⁾				Finansowanie strukturyzowane ⁽¹⁾						
	Maksymalna strata					Maksymalna strata					Maksymalna strata					Maksymalna strata			
(w mln EUR)	Wartość bilansowa	Maksymalna ekspozycja na straty	Uzyskane gwarancje i inne formy wsparcia jakości kredytowej	Ekspozycja netto	Wartość bilansowa	Maksymalna ekspozycja na straty	Uzyskane gwarancje i inne formy wsparcia jakości kredytowej	Ekspozycja netto	Wartość bilansowa	Maksymalna ekspozycja na straty	Uzyskane gwarancje i inne formy wsparcia jakości kredytowej	Ekspozycja netto	Wartość bilansowa	Maksymalna ekspozycja na straty	Uzyskane gwarancje i inne formy wsparcia jakości kredytowej	Ekspozycja netto			
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	3	3	-	3	2 712	2 712	-	2 712	44 841	44 841	-	44 841	4	4	-	4			
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	69	69	-	69	-	-	-	-			
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	108	108	-	108	-	-	-	-	-	-	-	-	2 140	2 140	-	2 140			
AKTYWA UJĘTE W ZWIĄZKU Z NIESKONSOLIDOWANYMI JEDNOSTKAMI STRUKTURYZOWANYMI OGÓŁEM	112	112	-	112	2 712	2 712	-	2 712	44 909	44 909	-	44 909	2 143	2 143	-	2 143			
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	26	26	-	26	518	518	-	518	-	-	-	-	14	14	-	14			
Zobowiązania	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240	-	-	-			
ZOBOWIĄZANIA UJĘTE W ZWIĄZKU Z NIESKONSOLIDOWANYMI JEDNOSTKAMI STRUKTURYZOWANYMI OGÓŁEM	39	26	-	26	518	518	-	518	-	-	-	-	254	14	-	14			
Udzielone zobowiązania	-	15	-	15	-	13 147	328	12 819	-	-	-	-	-	2 147	-	2 147			
Zobowiązania finansowe	-	15	-	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 147	-	2 147			
Zobowiązania gwarancyjne	-	-	-	-	-	13 148	328	12 819	-	-	-	-	-	-	-	-			
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Rezerwy na ryzyko wykonania – udzielone zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
ZOBOWIĄZANIA (PO ODLICZENIU REZERWY) WOBEC NIESKONSOLIDOWANYCH JEDNOSTEK STRUKTURYZOWANYCH OGÓŁEM	-	15	-	15	-	13 147	328	12 819	-	-	-	-	-	2 147	-	2 147			
BILANS DOTYCZĄCY NIESKONSOLIDOWANYCH JEDNOSTEK STRUKTURYZOWANYCH OGÓŁEM	2 021	-	-	-	82 061	-	-	-	463 043	-	-	-	5 321	-	-	-			

(1) Niesponsorowane jednostki strukturyzowane nie generują żadnych szczególnych rodzajów ryzyka związanego z charakterem tych podmiotów. Informacje dotyczące tych ekspozycji zawarte są w Nocie 3.1 „Ryzyko kredytowe” i Nocie 3.3 „Ryzyko rynkowe”. Są to fundusze inwestycyjne, w których Grupa nie jest zarządzającym, oraz jednostki w ramach działalności finansowania strukturyzowanego, w których Grupa udzieliła jedynie pożyczki.

MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA STRATY

Maksymalna ekspozycja na ryzyko straty z instrumentów finansowych odpowiada wartości bilansowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych (opcji sprzedaży i swapów ryzyka kredytowego – CDS), dla których ekspozycja odpowiada aktywom w wartości nominalnej oraz zobowiązaniom w wartości nominalnej pomniejszonej o wycenę do wartości rynkowej. Maksymalna ekspozycja na ryzyko straty z tytułu udzielonych zobowiązań odpowiada kwocie nominalnej oraz rezerwie na udzielone zobowiązania w kwocie ujętej w bilansie.

NOTA 14 ZDARZENIA PO 31 GRUDNIA 2024 R.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie nastąpiły żadne istotne zdarzenia.

SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.)

To jest tłumaczenie na język angielski sprawozdania biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego w języku francuskim i zostało sporządzone wyłącznie dla wygody użytkowników anglojęzycznych.
Niniejszy raport biegłego rewidenta zawiera informacje wymagane przez przepisy europejskie i prawo francuskie, takie jak informacje dotyczące wyboru biegłego rewidenta lub weryfikacji informacji dotyczących Grupy przedstawionych w sprawozdaniu z działalności i innych dokumentach przekazanych akcjonariuszom.
Niniejszy raport powinien być czytany w powiązaniu z prawem francuskim i standardami zawodowymi audytu obowiązującymi we Francji i powinien być interpretowany zgodnie z nimi.

Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

12, place des États-Unis

92127 Montrouge Cedex

OPINIA

Zgodnie ze zleceniem powierzonym nam przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zbadaliśmy załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Crédit Agricole za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Jak wskazano w części „Informacje ogólne” skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Crédit Agricole, sieci zorganizowanej wokół organu centralnego, zostało sporządzone na podstawie sieci tworzonej przez Banki Lokalne, Banki Regionalne oraz Crédit Agricole S.A., będącej organem centralnym.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz aktywów i pasywów oraz sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r., a także wyników jej działalności za rok zakończony w tym dniu, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską.

Wyrażona powyżej opinia z badania jest zgodna z naszym raportem dla Komitetu Audytu.

PODSTAWA OPINII

RAMY BADANIA

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie ze standardami zawodowymi obowiązującymi we Francji. Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wydania przez nas opinii.

Nasze obowiązki wynikające z wyżej wspomnianych standardów zostały szerzej opisane w punkcie raportu zatytułowanym „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

NIEZALEŻNOŚĆ

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z wymogami dotyczącymi niezależności określonymi we francuskim kodeksie handlowym (*Code de commerce*) i francuskim Kodeksie Etyki Zawodowej Biegłych Rewidentów (*Code de déontologie*) za okres od 1 stycznia 2024 r. do daty naszego raportu, a w szczególności nie świadczymy żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych, o których mowa w art. 5 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 537/2014 lub we francuskim Kodeksie Etyki Zawodowej Biegłych Rewidentów (*Code de déontologie*).

UZASADNIENIE OCENY – KLUCZOWE SPRAWY BADANIA

Zgodnie z wymogami art. L. 821-53 i R. 821-180 francuskiego kodeksu handlowego (*Code de commerce*) dotyczącymi uzasadnienia naszych ocen, informujemy Państwa o kluczowych sprawach badania dotyczących ryzyka istotnego zniekształcenia, które, według naszego profesjonalnego osądu, były najbardziej istotne w naszym badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres, oraz o sposobie, w jaki odnieśliśmy się do tych ryzyk.

Do kluczowych spraw badania odnosimy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii z badania i nie wyrażamy osobnej opinii o poszczególnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

RYZIKO KREDYTOWE I SZACUNEK OCZEKIWANYCH STRAT Z TYTUŁU OBSŁUGIWANYCH I NIEOBSŁUGIWANYCH KREDYTÓW

OPIS RYZYKA

Zgodnie z MSSF 9, Grupa Crédit Agricole ujmuje odpisy na oczekiwane straty kredytowe (ECL) z tytułu ekspozycji obsługiwanych (faza 1 i 2) oraz nieobsługiwanych (faza 3).

Biorąc pod uwagę istotny osąd wymagany przy określaniu takich odpisów, w szczególności w środowisku nadal dotkniętym niepewnością gospodarczą i geopolityczną, uznaliśmy szacowanie tych odpisów za kluczową sprawę badania w odniesieniu do następujących głównych jednostek i segmentów ryzyka:

- Banki regionalne Crédit Agricole:
 - Model oceny parametrów zgodnie z MSSF 9 (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania – PD, strata z tytułu niewykonania zobowiązania – LGD) oraz kalkulacja ECL, zgodnie z definicją Grupy w odniesieniu do ekspozycji obsługiwanych (faza 1 i 2),
 - odpisy na straty z tytułu ekspozycji w fazie 3 dla segmentów korporacyjnego, rolnego i profesjonalnego;
- Crédit Agricole CIB: odpisy na straty z tytułu ekspozycji obsługiwanych (faza 1 i faza 2), jak również odpisy na straty z tytułu wszystkich ekspozycji nieobsługiwanych (faza 3), ze względu na złożoność identyfikacji ekspozycji obciążonych ryzykiem nieściągalności oraz zakres osądu wymagany do oszacowania przepływów z odzysku;
- Bankowość detaliczna: odpisy na straty z tytułu ekspozycji zaklasyfikowanych do fazy 1, 2 i 3, w szczególności dla segmentów korporacyjnego i profesjonalnego we Francji i Włoszech;
- Crédit Agricole Personal Finance & Mobility: odpisy na ekspozycje zaklasyfikowane do fazy 1, 2 i 3 we Francji i we Włoszech.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. odpisy na oczekiwane straty kredytowe związane ze wszystkimi uznanymi ekspozycjami wyniosły 24,3 mld EUR, w tym:

- 10,9 mld EUR odpisów na ekspozycje obsługiwane (3,8 mld EUR zaklasyfikowane do fazy 1 i 7,1 mld EUR do fazy 2);
- 13,4 mld EUR odpisów na ekspozycje nieobsługiwane (faza 3).

Zob. noty 1.2 i 3.1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEGO RYZYKA

Zbadaliśmy procedury wdrożone przez Departament Ryzyka w celu klasyfikacji kredytów (faza 1, 2 lub 3) i pomiaru kwoty ujętych odpisów.

Zbadaliśmy metody zastosowane do uwzględnienia niepewności gospodarczej i geopolitycznej, prognozy makroekonomiczne wykorzystane do obliczenia odpisów, a także powiązane informacje finansowe.

Przeprowadziliśmy testy mechanizmów kontroli, które uznaliśmy za kluczowe, wdrożonych przez główne jednostki w zakresie rocznych przeglądów portfela, aktualizacji ratingów kredytowych, identyfikacji sektorów, na które wpływa kontekst makroekonomiczny, identyfikacji ekspozycji obsługiwanych lub nieobsługiwanych oraz pomiaru odpisów.

Zapoznaliśmy się również z głównymi wnioskami specjalnych komitetów głównych jednostek Grupy Crédit Agricole odpowiedzialnych za monitorowanie kredytów obsługiwanych i nieobsługiwanych, a także z zaleceniami organów nadzoru.

W odniesieniu do utraty wartości ekspozycji zaklasyfikowanych do faz 1 i 2:

- uwzględniliśmy zastosowane scenariusze ekonomiczne oraz metody i pomiary dotyczące różnych danych wejściowych do odpisów na straty i modeli obliczeniowych przy wsparciu naszych ekspertów. W szczególności przeanalizowaliśmy korekty dokonane w celu uwzględnienia wpływu kontekstu gospodarczego i geopolitycznego;
- przeanalizowaliśmy metodologię stosowaną przez Dział Ryzyka w celu zidentyfikowania znacznego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu powstania oraz wdrożone metody księgowania;
- przetestowaliśmy mechanizmy kontroli, które uznaliśmy za kluczowe w odniesieniu do transferu danych wykorzystywanych do obliczania odpisów lub uzgodnień między bazami danych wykorzystywanymi do ich obliczania a ewidencją księgową;
- przeprowadziliśmy niezależne obliczenia odpisów w oparciu o próbki, porównaliśmy obliczoną kwotę z kwotą zaksięgowaną i w stosownych przypadkach zbadaliśmy korekty dokonane przez kierownictwo;
- oceniliśmy analizy przeprowadzone przez kierownictwo dotyczące ekspozycji Crédit Agricole CIB z negatywną perspektywą, koncentrując się na sektorach, na które silnie wpływało niepewne otoczenie gospodarcze i geopolityczne.

W odniesieniu do indywidualnie obliczanych korekt wartości ekspozycji zaklasyfikowanych do fazy 3:

- w przypadku Crédit Agricole CIB:
 - zbadaliśmy szacunki zastosowane dla znaczących kontrahentów, w przypadku których nastąpiła utrata wartości,
 - zbadaliśmy, na podstawie próby dokumentacji kredytowej (zarówno dla ekspozycji z utratą wartości, jak i bez niej), czynniki leżące u podstaw głównych założeń wykorzystanych do oceny oczekiwanych przepływów pieniężnych, uwzględniając w szczególności wartość zabezpieczeń;
- w przypadku Crédit Agricole Personal Finance & Mobility porównaliśmy dane wykorzystane do obliczenia odpisów z danymi dostępnymi w zarządczych systemach informatycznych i na podstawie próbek przetestowaliśmy jakość danych historycznych wykorzystanych w szacunkach statystycznych.

Zbadaliśmy ujawnienia dotyczące pokrycia ryzyka kredytowego zawarte w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

UTRATA WARTOŚCI FIRMY

OPIS RYZYKA

Wartość firmy podlega testom na utratę wartości zawsze, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości, a w pozostałych przypadkach co najmniej raz w roku. Testy te opierają się na porównaniu wartości bilansowej każdego ośrodka generującego przepływy pieniężne z jego wartością odzyskiwalną, definiowaną jako wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży albo wartość użytkowa, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość użytkowa jest określana przez dyskontowanie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek generujący przepływy pieniężne, zgodnie z trzyletnimi prognozami finansowymi ustalonymi przez kierownictwo każdej jednostki na potrzeby monitorowania jej działalności i przedłużonymi o dwa lata.

Uznaliśmy utratę wartości firmy za kluczową sprawę badania. Testy na utratę wartości wymagają od kierownictwa podejmowania decyzji dotyczących kluczowych założeń, które mają być wykorzystane, w szczególności do określenia prognoz finansowych i stóp dyskontowych w kontekście niepewności gospodarczej i geopolitycznej.

Biorąc pod uwagę różnicę między wartością użytkową a wartością bilansową, dotychczasowe wyniki oraz wrażliwość wartości użytkowej na założenia przyjęte przez kierownictwo, zwróciliśmy szczególną uwagę na test przeprowadzony w odniesieniu do ośrodka generującego przepływy pieniężne jakim jest francuska bankowość detaliczna – LCL.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość firmy wykazana w bilansie wyniosła 16,9 mld EUR. Zob. noty 1.2 i 6.14 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEGO RYZYKA

Uzyskaliśmy zrozumienie procesów wdrożonych przez Grupę w celu oceny potrzeby dokonania odpisu z tytułu utraty wartości firmy.

Do naszych zespołów audytowych zaangażowaliśmy ekspertów ds. wyceny, aby ocenili założenia przyjęte w celu określenia stóp dyskontowych i stałych stóp wzrostu, a także modele wykorzystane do obliczania zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Przeprowadziliśmy testy obliczeń na podstawie próbek i porównaliśmy główne założenia, np. w zakresie stopy dyskontowej, ze źródłami zewnętrznymi.

Zbadaliśmy prognozy finansowe sporządzone przez kierownictwo każdej przedmiotowej jednostki i wykorzystane w modelu w celu:

- sprawdzenia ich spójności z prognozami przedstawionymi organom zarządzającym (Radzie Dyrektorów lub Radzie Nadzorczej) jednostek lub podgrup oraz uzasadnienia ewentualnych korekt;
- oceny głównych założeń, w tym dotyczących określenia wartości rezydualnej. Założenia te zostały ocenione z uwzględnieniem niepewności gospodarczej i geopolitycznej, poprzednich prognoz finansowych oraz rzeczywistych wyników osiągniętych w poprzednich okresach;
- przeprowadzenia analiz wrażliwości wartości użytkowej na niektóre założenia (stopa dyskontowa, koszt ryzyka, wskaźnik kosztów do dochodów).

Zbadaliśmy również ujawnienia zawarte w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczące wyników tych testów na utratę wartości oraz poziomu wrażliwości na różne dane wejściowe do wyceny.

OCENA REZERW NA POSTĘPOWANIA REGULACYJNE, SĄDOWE I PODATKOWE**OPIS RYZYKA**

Grupa Crédit Agricole jest przedmiotem postępowań sądowych, wniosków o udzielenie informacji, dochodzeń, kontroli i innych postępowań o charakterze regulacyjnym lub prawnym ze strony różnych instytucji we Francji i za granicą.

We Francji i niektórych krajach, w których Grupa prowadzi działalność (w tym w Niemczech), toczą się również różne dochodzenia podatkowe.

Decyzja o utworzeniu rezerwy lub ujęcia należności oraz kwota, która ma zostać ujęta, ze względu na swój charakter wymaga zastosowania osądu w związku z trudnością w ocenie wyniku postępowań lub niepewnością dotyczącą niektórych rozliczeń podatkowych.

Biorąc pod uwagę znaczenie osądu dokonanego przez kierownictwo przy ocenie ryzyk finansowych i konsekwencji dla Grupy Crédit Agricole, ocena rezerw na postępowania regulacyjne, sądowe i podatkowe stanowi kluczową sprawę badania.

Dochodzenia, wnioski o udzielenie informacji i działania niektórych organów, a także główne kontrole podatkowe na dzień 31 grudnia 2024 r., przedstawiono w notach 1.2, 6.9 i 6.15 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEGO RYZYKA

Uzyskaliśmy zrozumienie procesu wdrożonego przez kierownictwo w celu oceny ryzyk wynikających z postępowań o charakterze regulacyjnym i prawnym oraz niepewności podatkowych, a także – w stosownych przypadkach – rezerw lub należności, poprzez przeprowadzane raz na kwartał wywiady z kierownictwem, a w szczególności z działem prawnym, podatkowym i zgodności spółki Crédit Agricole S.A. i jej głównych spółek zależnych.

Nasza praca obejmowała w szczególności:

- ocenę założeń przyjętych do ustalenia rezerw lub należności na podstawie dostępnych informacji, takich jak dokumentacja przygotowana przez działy prawne, zgodności, podatkowe, lub przez zewnętrznych doradców prawnych Crédit Agricole S.A. oraz głównych jednostek Grupy, korespondencja od organów regulacyjnych i protokoły posiedzeń Komitetu ds. Ryzyk Prawnych;
- zapoznanie się z analizami i wnioskami doradców prawnych Grupy oraz ich odpowiedziami na nasze prośby o potwierdzenie;
- w odniesieniu do ryzyk podatkowych, zbadanie, wraz z naszymi specjalistami ds. podatkowych, odpowiedzi udzielonych przez Grupę właściwym organom, a także oceny ryzyka dokonanej przez Grupę;
- odpowiednią ocenę poziomu rezerw lub należności.

Zbadaliśmy również odpowiednie ujawnienia zawarte w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

WYCENA NIEKTÓRYCH AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH CRÉDIT AGRICOLE CIB ZAKLASYFIKOWANYCH DO POZIOMU 3**OPIS RYZYKA**

W ramach linii biznesowej Dużych Korporacji Crédit Agricole S.A., Crédit Agricole CIB inicjuje, strukturyzuje, prowadzi sprzedaż i obrót pochodnymi instrumentami finansowymi dla przedsiębiorstw, instytucji finansowych i dużych emitentów. Ponadto emisja instrumentów dłużnych, z których niektóre są „hybrydowe”, dla międzynarodowych i krajowych klientów Grupy przyczynia się do zarządzania średnio- i długoterminowym refinansowaniem Crédit Agricole CIB:

- pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu są wykazywane w bilansie według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyemitowane „hybrydowe” instrumenty dłużne są ujmowane w zobowiązaniach finansowych według wartości godziwej opcjonalnie przez wynik finansowy.

Te instrumenty finansowe są kwalifikowane do Poziomu 3, gdy ich wycena wymaga zastosowania znaczących nieobserwowalnych danych wejściowych z rynku. Klasyfikacja takich instrumentów według poziomu wartości godziwej i ich wycena wymagają osądu ze strony kierownictwa, w szczególności w odniesieniu do:

- definicji mapowania obserwowalności danych wejściowych do wyceny;
- stosowania wewnętrznych i niestandardowych modeli wyceny;
- wyceny danych wejściowych nieopartych obserwowalnymi danymi rynkowymi;
- oceny korekt wyceny mających na celu uwzględnienie niepewności w modelach, wykorzystanych danych wejściowych lub ryzyka kontrahenta i płynności.

Biorąc pod uwagę niepewne otoczenie gospodarcze, uważamy, że wycena aktywów i zobowiązań finansowych Crédit Agricole CIB zakwalifikowanych do Poziomu 3 jest kluczową sprawą badania ze względu na profesjonalny osąd oraz różnorodność i złożoność metod stosowanych do ich wyceny.

W aktywach pochodne instrumenty finansowe Crédit Agricole CIB są wykazywane w bilansie Grupy Crédit Agricole jako aktywa finansowe według wartości godziwej, które w ramach Poziomu 3 na dzień 31 grudnia 2024 r. wynoszą 40,7 mld EUR.

W pasywach pochodne instrumenty finansowe i emisje długu strukturyzowanego Crédit Agricole CIB są wykazywane w bilansie Grupy Crédit Agricole jako zobowiązania finansowe według wartości godziwej, które w ramach Poziomu 3 na dzień 31 grudnia 2024 r. wynoszą 25,2 mld EUR. Zob. noty 1.2, 6.2 i 11.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEGO RYZYKA

Uzyskaliśmy zrozumienie procesów i mechanizmów kontroli wdrożonych przez Crédit Agricole CIB w celu identyfikacji, wyceny i ujęcia pochodnych instrumentów finansowych i emisji długu strukturyzowanego zakwalifikowanych do Poziomu 3.

Zbadaliśmy:

- mechanizmy kontroli, które uznaliśmy za kluczowe, stosowane przez departament ryzyka Crédit Agricole CIB, takie jak przegląd mapowania obserwowalności, niezależna weryfikacja danych wejściowych do wyceny i wewnętrzne zatwierdzanie modeli wyceny;
- procesy ujmowania korekt wyceny i klasyfikacji księgowej produktów finansowych.

Przy wsparciu naszych specjalistów ds. wyceny instrumentów finansowych przeprowadziliśmy niezależne wyceny i przeanalizowaliśmy te dokonane przez Crédit Agricole CIB, a także założenia, dane wejściowe, metodologie i modele, które zostały wykorzystane. W szczególności zbadaliśmy dokumentację dotyczącą zmian w mapowaniu obserwowalności w ciągu okresu.

Oceniliśmy również główne ujęte korekty wyceny, a także przedstawione przez kierownictwo uzasadnienie głównych różnic zaobserwowanych w wezwaniach do uzupełnienia wartości depozytu zabezpieczającego oraz stratach i/lub zyskach w przypadku zbycia produktów finansowych.

WYCENA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU UMÓW UBEZPIECZENIA

OPIS RYZYKA

W ramach pionu ubezpieczeń Grupy Crédit Agricole zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia są ujmowane zgodnie z MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”.

Ich wycena opiera się na ustaleniu najlepszego oszacowania zdyskontowanej wartości przyszłych przepływów pieniężnych niezbędnych do spełnienia zobowiązań umownych wobec ubezpieczających oraz korekty z tytułu ryzyk niefinansowych mającej na celu pokrycie niepewności kwoty w oparciu o poziom ufności przyjęty przez Grupę (metoda alokacji składki), a także na marży z tytułu usług umownych stanowiącej niezrealizowany zysk, który Grupa będzie rozpoznawać jako przychód w miarę świadczenia usług przewidzianych w umowach ubezpieczenia (metoda ogólna i metoda opłaty zmiennej).

Biorąc pod uwagę wrażliwość powyższych zobowiązań ubezpieczeniowych na różne założenia (długoterminowy horyzont zobowiązań, zachowania ubezpieczających, stopy dyskontowe itp.) oraz wysoki udział profesjonalnego osądu i złożoność stosowanych metod aktuarialnych, uznaliśmy, że wycena zobowiązań z tytułu umów ubezpieczenia stanowi kluczową sprawą badania.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczenia wykazane w pasywach wynoszą 366,5 mld EUR.

Zob. noty 1.2 i 5.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEGO RYZYKA

W odniesieniu do głównych zobowiązań ubezpieczeniowych, przy pomocy naszych ekspertów aktuarialnych, przeprowadziliśmy następujące procedury:

- uzyskanie zrozumienia środowiska kontroli wewnętrznej związanego z procesem ustalania zobowiązań ubezpieczeniowych, najlepszego oszacowania zdyskontowanej wartości przyszłych przepływów pieniężnych wymaganych do spełnienia zobowiązań umownych wobec ubezpieczających z tytułu umów ubezpieczenia oraz systemów informatycznych wspierających przetwarzanie danych technicznych i ich wprowadzanie do systemu księgowego;
- ocenę metodologii stosowanej przez Grupę do wyceny tych rezerw zgodnie z zasadami MSSF 17;
- testowanie mechanizmów kontroli, które uznaliśmy za kluczowe w procesie wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, dotyczących metodologii, ocen i założeń przyjętych przez kierownictwo, w tym środowiska kontroli wewnętrznej systemów informatycznych;
- testowanie, na próbie, głównych metodologii, założeń, danych źródłowych i kluczowych parametrów aktuarialnych stosowanych przy ustalaniu szacunków zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych, korekty z tytułu ryzyk niefinansowych oraz marży z tytułu usług umownych;
- ocenę adekwatności zastosowanej krzywej stóp dyskontowych;
- niezależne ponowne obliczenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych niektórych zobowiązań ubezpieczeniowych;
- ocenę adekwatności informacji ujawnionych w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SPECJALNE WERYFIKACJE

Przeprowadziliśmy również, zgodnie ze standardami zawodowymi obowiązującymi we Francji, wymagane przez przepisy ustawowe i wykonawcze specjalne weryfikacje dotyczące informacji o Grupie zawartych w sprawozdaniu Rady Dyrektorów.

Nie mamy żadnych uwag dotyczących ich rzetelnego przedstawienia i ich spójności ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

SPRAWOZDANIE NA TEMAT INNYCH WYMOGÓW PRAWNYCH I REGULACYJNYCH

POWOŁANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Zostaliśmy powołani na biegłego rewidenta Crédit Agricole S.A. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z 19 maja 2004 r. – w przypadku PricewaterhouseCoopers Audit, oraz z 22 maja 2024 r. – w przypadku Forvis Mazars S.A.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. PricewaterhouseCoopers Audit pełni funkcję biegłego rewidenta na podstawie tego zlecenia nieprzerwanie od dwudziestu jeden lat, a w przypadku Forvis Mazars S.A. był to pierwszy rok.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ KIEROWNICTWA I OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA ZARZĄDZANIE ZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelne przedstawienie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską oraz za kontrolę wewnętrzną, którą kierownictwo uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe kierownictwo jest odpowiedzialne za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy kierownictwo albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny za monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, a tam gdzie ma to zastosowanie, także audytu wewnętrznego, w zakresie procedur rachunkowości i sprawozdawczości finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Radę Dyrektorów.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA ZA BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

CELE I PODEJŚCIE DO BADANIA

Naszą rolą jest wydanie raportu na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie ze standardami zawodowymi zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z artykułem L. 821-55 francuskiego kodeksu handlowego (*Code de commerce*), zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do rentowności Spółki ani jakości prowadzenia jej spraw.

Podczas badania zgodnego ze standardami zawodowymi mającymi zastosowanie we Francji biegły rewident podczas badania stosuje zawodowy osąd, a także:

- identyfikuje i ocenia ryzyko istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektuje i przeprowadza procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskuje dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla jego opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędów, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskuje zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej;
- ocenia odpowiedność zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez kierownictwo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym;
- wyciąga wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez kierownictwo zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Wnioski te są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności. Jeżeli biegły rewident dochodzi do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia nie są dokonane lub są nieadekwatne, zmodyfikowanie opinii;
- ocenia ogólną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskuje wystarczające i odpowiednie dowody badania dotyczące informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczej w ramach Grupy, aby wyrazić opinię na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Biegły rewident jest odpowiedzialny za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz za opinię wyrażoną o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

SPRAWOZDANIE DLA KOMITETU AUDYTU

Przedkładamy Komitetowi Audytu sprawozdanie, które zawiera w szczególności opis zakresu i wdrożonego programu badania, a także jego wyniki. Zgłaszamy również, w przypadku ich wystąpienia, zidentyfikowane przez nas istotne nieprawidłowości w zakresie kontroli wewnętrznej, dotyczące procedur rachunkowości i sprawozdawczości finansowej.

Sprawozdanie dla Komitetu Audytu zawiera również ryzyko istotnego zniekształcenia, które według naszego profesjonalnego osądu były najbardziej istotne podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres i które w związku z tym stanowią kluczowe sprawy badania, jakie jesteśmy zobowiązani opisać w niniejszym sprawozdaniu.

Przekazujemy również Komitetowi Audytu oświadczenie przewidziane w art. 6 Rozporządzenia (UE) nr 537/2014, potwierdzające naszą niezależność w rozumieniu przepisów obowiązujących we Francji, określonych w szczególności w art. L. 821-27 do L. 821-34 francuskiego kodeksu handlowego (*Code de commerce*) oraz we francuskim kodeksie etyki (*Code de déontologie*) biegłych rewidentów. W stosownych przypadkach omawiamy z Komitetem Audytu zagrożenia dla naszej niezależności, które można racjonalnie uznać za mające na nią wpływ, oraz zabezpieczenia stosowane w celu ograniczenia tych zagrożeń.

Neuilly-sur-Seine i Paris-La Défense, 31 marca 2025 r.

Biegli rewidentzi

PricewaterhouseCoopers Audit

Forvis Mazars S.A.

Agnès Husherr

Bara Naija

Hervé Hélias

Jean Latorzeff



INFORMACJE OGÓLNE

Informacje na temat lokalizacji Grupy Crédit Agricole

Tabela dotycząca podmiotów (art. L. 511-45)

Istotne zmiany

Transakcje z podmiotami powiązanymi

479

479

480

480

Osoba odpowiedzialna za uniwersalny dokument rejestracyjny i jego aktualizacje

Oświadczenie osoby odpowiedzialnej

Biegli rewidenci

481

481

481

Tabele odniesień

Tabela odniesień do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego w kontekście Załącznika A01

482

482

INFORMACJE NA TEMAT LOKALIZACJI GRUPY CRÉDIT AGRICOLE

TABELA DOTYCZĄCA PODMIOTÓW (ART. L. 511-45)

Położenie geograficzne	Przychody z wyłączeniem eliminacji wewnątrzgrupowych	Średnia liczba pracowników (w ekwiwalentach pełnego czasu pracy)	Zysk brutto	Podatek dochodowy – część bieżąca	Podatek dochodowy – część odroczone	Otrzymane dotacje publiczne
FRANCJA (W TYM ODDZIAŁY I TERYTORIA ZAGRANICZNE)						
Francja	22 670	111 633	5 114	(877)	(220)	-
Francuskie oddziały i terytoria zagraniczne	416	1 735	54	(20)	20	-
INNE PAŃSTWA CZŁONKOWSKIE UE						
Niemcy	828	1 949	262	(84)	(2)	-
Austria	65	145	29	(8)	1	-
Belgia	343	1 196	88	(27)	1	-
Bułgaria	1	2	-	-	-	-
Dania	18	58	3	(4)	(1)	-
Hiszpania	606	1 088	331	(106)	21	-
Finlandia	42	119	22	(2)	(3)	-
Grecja	10	48	6	(3)	-	-
Węgry	5	19	2	-	-	-
Irlandia	61	927	229	(28)	1	-
Włochy	4 905	15 595	2 160	(199)	(474)	-
Luksemburg	1 763	2 872	915	(104)	8	-
Holandia	115	409	15	(3)	(1)	-
Polska	682	4 905	169	(45)	5	-
Portugalia	198	719	82	(25)	-	-
Czechy	73	285	45	(3)	(7)	-
Rumunia	1	8	-	-	-	-
Słowacja	2	5	-	-	-	-
Szwecja	63	58	35	(8)	-	-
POZOSTAŁE KRAJE W EUROPIE						
Szwajcaria	474	1 428	94	(20)	(2)	-
Wielka Brytania	880	1 273	419	(113)	33	-
Guernsey	-	-	-	-	-	-
Jersey	3	7	(2)	-	-	-
Monako	237	466	103	(22)	-	-
Norwegia	9	64	3	-	(1)	-
Russia	17	76	6	(2)	1	-
Ukraina	212	2 093	167	(93)	-	-
Ameryka Północna						
Kanada	14	66	8	(2)	-	-
Stany Zjednoczone	1 653	790	948	(276)	10	-
Meksyk	2	3	-	-	-	-
AMERYKA ŚRODKOWA I POŁUDNIOWA						
Brazylia	52	112	18	(14)	4	-
Chile	2	3	1	-	-	-

Położenie geograficzne	Przychody z wyłączeniem eliminacji wewnątrzgrupowych	Średnia liczba pracowników (w ekwiwalentach pełnego czasu pracy)	Zysk brutto	Podatek dochodowy – część bieżąca	Podatek dochodowy – część odroczone	Otrzymane dotacje publiczne
AFRYKA I BLISKI WSCHÓD						
Arabia Saudyjska	1	9	1	-	-	-
Egipt	277	2 535	199	(54)	-	-
Zjednoczone Emiraty Arabskie	52	132	4	(2)	-	-
Maroko	1	3	1	-	-	-
Mauritius	-	200	-	-	-	-
Katar	-	5	1	-	-	-
AZJA I OCEANIA (Z WYŁĄCZENIEM JAPONII)						
Australia	59	50	21	(12)	5	-
Chiny	105	276	30	(3)	(5)	-
Korea Południowa	92	105	44	(19)	7	-
Hongkong	371	708	139	(28)	1	-
Indie	57	255	33	(12)	-	-
Malezja	16	1 198	15	(4)	1	-
Singapur	265	1 074	101	(14)	-	-
Tajwan	70	119	37	(2)	(5)	-
JAPONIA						
Japonia	272	453	153	(45)	(2)	-
OGÓŁEM	38 060	157 279	12, 105	(2 283)	(604)	

ISTOTNE ZMIANY

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024 zostało zatwierdzone przez Radę Dyrektorów na posiedzeniu w dniu 4 lutego 2025 r. Od tej daty nie nastąpiła żadna istotna zmiana w sytuacji finansowej ani handlowej Spółki i Crédit Agricole S.A.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Główne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi ujawniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2024 r. w sekcji „Informacje ogólne – Podmioty powiązane”.

Ponadto, należy zauważyć, że nie zawarto żadnych umów innych niż umowy z podmiotami powiązаныmi wymienione w raporcie biegłych rewidentów, bezpośrednio lub za pośrednictwem pośredników, między (I) Dyrektorem Generalnym, którymkolwiek z Zastępców Dyrektora Generalnego lub Dyrektorów lub akcjonariuszy posiadających więcej niż 10% praw głosu w Crédit Agricole S.A., a (II) inną spółką, w której Crédit Agricole S.A. posiada, bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż połowę kapitału zakładowego, chyba że, w stosownych przypadkach, umowy te dotyczą zwykłych transakcji na warunkach rynkowych.

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA UNIWERSALNY DOKUMENT REJESTRACYJNY I JEGO AKTUALIZACJE

Pan Philippe Brassac, Dyrektor Generalny Crédit Agricole S.A.

OŚWIADCZENIE OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ

Niniejszym zaświadczam, że zgodnie z moją wiedzą, informacje zawarte w niniejszej zmianie do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego są zgodne ze stanem faktycznym oraz nie zawierają żadnych pominięć, które mogłyby wpłynąć na ich znaczenie.

Niniejszym zaświadczam, że wedle mojej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami rachunkowości i odzwierciedla prawdziwy i rzetelny stan aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat Grupy Crédit Agricole oraz wszystkich jednostek objętych konsolidacją w ramach Grupy, oraz że sprawozdanie zarządu zawarte w niniejszej zmianie do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego, zawiera prawdziwy i rzetelny obraz rozwoju i wyników działalności oraz sytuacji finansowej Grupy Crédit Agricole, jak również wszystkich jednostek objętych konsolidacją w ramach Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i niepewności oraz że przygotowano je zgodnie z obowiązującymi standardami sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Montrouge, 31 marca 2025 r.

Dyrektor Generalny Crédit Agricole S.A.

Philippe Brassac

BIEGLI REWIDENCI

BIEGLI REWIDENCI

Forvis Mazars	PricewaterhouseCoopers Audit
Spółka reprezentowana przez Hervé Hélias i Jeana Latorzeffa	Spółka reprezentowana przez Agnès Husscherr i Bara Naijé
61, rue Henri Regnault	63, rue de Villiers
92075 Paris La Défense Cedex	92208 Neuilly-sur-Seine
Biegli Rewidenci, wpisani do rejestru biegłych rewidentów dla regionów Wersal i Region Centralny	Biegli Rewidenci, wpisani do rejestru biegłych rewidentów dla regionów Wersal i Region Centralny

Firma **Forvis Mazars** została powołana na biegłego rewidenta pod nazwą Mazars przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 maja 2024 r.

Firma **PricewaterhouseCoopers Audit** została powołana na biegłego rewidenta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 19 maja 2004 r. Jej kadencja została przedłużona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 maja 2024 r. Zgodnie z art. L. 821-45 francuskiego kodeksu handlowego, dotyczącego rotacji biegłych rewidentów, kadencja ta wygaśnie z chwilą zakończenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się w 2028 r.

TABELE ODNIESIEŃ

TABELA ODNIESIEŃ DO UNIWERSALNEGO DOKUMENTU REJESTRACYJNEGO W KONTEKŚCIE ZAŁĄCZNIKA A01

Niniejsza tabela odniesień zawiera nagłówki przewidziane w Załączniku 1 (o którym mowa w Załączniku 2) do Aktu Delegowanego (UE) 2019/980 Komisji z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego Rozporządzenie (UE) 2017/1129 Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylającego Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 (Załącznik I), zgodnie z „Dyrektywą Prospektową”. Tabela odwołuje się do stron uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego oraz niniejszej zmiany, na których znajdują się informacje dotyczące poszczególnych nagłówków.

		Numer strony w uniwersalnym dokumencie rejestracyjnym	Numer strony w niniejszej zmianie do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego
Sekcja 1	Osoby odpowiedzialne		
1.1	Wskazanie osób odpowiedzialnych	692	481
1.2	Oświadczenie osób odpowiedzialnych	692	481
1.3	Oświadczenie lub raport osób określanych jako eksperci	n.d.	n.d.
1.4	Informacje od osób trzecich	n.d.	n.d.
1.5	Oświadczenie dotyczące właściwego organu	n.d.	n.d.
Sekcja 2	Biegli rewidenci		
2.1	Wskazanie biegłych rewidentów	692	481
2.2	Zmiana, o ile nastąpiła	692	481
Sekcja 3	Czynniki ryzyka	354-369	229-244
Sekcja 4	Informacje o emitencie		
4.1	Nazwa prawna (statutowa) i handlowa	418; 666	3
4.2	Lokalizacja, numer rejestracyjny i identyfikator podmiotu prawnego („LEI”)	418; 666	n.d.
4.3	Data założenia i okres istnienia	418; 666	n.d.
4.4	Siedziba i forma prawna, prawo, na mocy którego działa emitent, kraj założenia, adres, numer telefonu jego siedziby i strona internetowa z zastrzeżeniem	40; 666-673; 703	n.d.
Sekcja 5	Ogólny zarys działalności		
5.1	Podstawowa działalność	14-30; 330-339; 506-508	7-17; 203-205; 375- 399
5.2	Główne rynki	9; 14-30; 506-508; 629-630	6; 10-17; 375-399
5.3	Istotne zdarzenia w rozwoju działalności	16-30; 31; 32; 33	10-17; 328-329
5.4	Strategia i cele	344-348	221-226
5.5	Zależność od patentów, licencji, umów przemysłowych i procesów produkcyjnych	409	n.d.
5.6	Oświadczenie o pozycji konkurencyjnej	7	5
5.7	Inwestycje		
5.7.1	Główne dokonane inwestycje	31-33; 430; 459-460; 576-599; 678	328-329
5.7.2	Główne obecne lub przyszłe inwestycje	678	n.d.
5.7.3	Informacje dotyczące spółek joint venture i jednostek stowarzyszonych	577-582	444-449
5.7.4	Kwestie związane z ochroną środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie rzeczowych środków trwałych	78-155	79-157
Sekcja 6	Struktura organizacyjna		
6.1	Krótki opis Grupy	5	3
6.2	Wykaz istotnych podmiotów zależnych	422-423; 584-599; 634-636	451-467
7.1	Kondycja finansowa	424-430; 612-613	292-298
7.1.1	Zmiany w wynikach i sytuacji finansowej zawierające kluczowe wskaźniki wyników finansowych i – w stosownych przypadkach – niefinansowych	326-343	204-221
7.1.2	Prognozy przyszłego rozwoju oraz działań w zakresie badań i rozwoju	343-348	221-226
7.2	Przychody operacyjne	424; 613	292
7.2.1	Główne czynniki, zdarzenia nadzwyczajne lub sporadyczne lub nowe rozwiązania	326-330	204-208
7.2.2	Przyczyny znaczących zmian w przychodach lub zysku netto	n.d.	n.d.

		Numer strony w uniwersalnym dokumencie rejestracyjnym	Numer strony w niniejszej zmianie do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego
Sekcja 8	Zasoby kapitałowe		
8.1	Informacje o kapitale zakładowym	9-10; 427-429; 553; 612; 648	3; 6; 8-9; 219-220; 294-295; 368-374
8.2	Przepływy środków pieniężnych	430	298
8.3	Potrzeby w zakresie finansowania i struktura finansowania	329-330; 399-400; 491-492	207-208; 271-278; 360-361
8.4	Ograniczenia w wykorzystywaniu kapitału	576-577	443
8.5	Przewidywane źródła finansowania	678	n.d.
Sekcja 9	Otoczenie regulacyjne		
	Opis otoczenia regulacyjnego, które może mieć istotny wpływ na działalność Spółki	363-364; 432-460	236-239; 299-325
Sekcja 10	Informacje o tendencjach		
10.1	Opis najistotniejszych tendencji i wszelkich znaczących zmian wyników finansowych Grupy za okres od końca roku obrotowego	343-348; 679	221-226
10.2	Zdarzenia, które mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy	343-348; 679	221-226
Sekcja 11	Prognozy lub oszacowania zysków		
11.1	Opublikowane prognozy zysków lub oszacowanie zysków	n.d.	n.d.
11.2	Oświadczenie opisujące podstawowe założenia, na których oparto prognozę	n.d.	n.d.
11.3	Oświadczenie o porównywalności z historycznymi informacjami finansowymi i zgodności zasad rachunkowości	n.d.	n.d.
Sekcja 12	Organy administracyjne, zarządzające, nadzorcze i wykonawcze		
12.1	Informacje o członkach	209-226; 235-259	n.d.
12.2	Konflikty interesów	213-214; 218-219; 260	n.d.
Sekcja 13	Wynagrodzenie i świadczenia		
13.1	Wysokość wypłaconego wynagrodzenia oraz przyznanych świadczeń w naturze	213-214; 261-304; 557-561	425-429
13.2	Rezerwy na świadczenia rentowe, emerytalne i inne podobne świadczenia	626; 643	425-429
Sekcja 14	Praktyki organów zarządzających i nadzorczych		
14.1	Data zakończenia obecnej kadencji	211; 215; 235-236; 237-257; 258; 259	n.d.
14.2	Umowy o świadczenie usług członków organów administracyjnych i zarządzających	260	n.d.
14.3	Informacje o Komitecie Audytu i Komitecie ds. Wynagrodzeń	226-234	n.d.
14.4	Oświadczenie o zgodności z procedurami ładu korporacyjnego mającymi zastosowanie do jednostki	210-234	n.d.
14.5	Potencjalne przyszłe zmiany w ładzie korporacyjnym	n.d.	n.d.
Sekcja 15	Pracownicy		
15.1	Liczba pracowników	157-158; 175; 656; 680-681	8-9; 425
15.2	Wypłaty z zysku i opcje na akcje	237-257; 263-264; 281-283; 284-302; 626	429
15.3	Umowa dotycząca udziału pracowników w zyskach	627; 676-677	n.d.
Sekcja 16	Główni akcjonariusze		
16.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego	36-37; 553	n.d.
16.2	Istnienie odmiennych praw głosu	36-37; 667-668	n.d.
16.3	Bezpośrednia lub pośrednia kontrola	5; 36-37	3
16.4	Umowy, których realizacja może spowodować zmiany w sposobie kontroli	n.d.	n.d.
Sekcja 17	Transakcje z podmiotami powiązanymi	420-421; 577-582; 611-617; 649	289-291; 444-449; 480
Sekcja 18	Informacje finansowe dotyczące aktywów i pasywów Spółki, jej sytuacji finansowej oraz zysków i strat		
18.1	Historyczne informacje finansowe		
18.1.1	Historyczne informacje finansowe, zbadane przez biegłego rewidenta, obejmujące ostatnie trzy lata obrotowe, jak również sprawozdanie z badania	350; 416-608; 612-662	288-476
18.1.2	Zmiana dnia bilansowego	n.d.	n.d.
18.1.3	Standardy rachunkowości	432-459; 618-627	300-328
18.1.4	Zmiana standardów rachunkowości	n.d.	n.d.
18.1.5	Bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie pokazujące zmiany w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, zasady rachunkowości i noty objaśniające	9; 612-658	6; 288-476

		Numer strony w uniwersalnym dokumencie rejestracyjnym	Numer strony w niniejszej zmianie do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego
18.1.6	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	416-608	288-476
18.1.7	Data informacji finansowych	424-430; 612-613	292-298
18.2	Śródroczne i inne informacje finansowe (raporty z badania lub przeglądu, w stosownych przypadkach)	n.d.	n.d.
18.3	Badanie historycznych rocznych informacji finansowych		
18.3.1	Niezależne badanie historycznych rocznych informacji finansowych	659-662	471-476
18.3.2	Wskazanie innych informacji, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów	n.d.	n.d.
18.3.3	Niezbadane informacje finansowe	n.d.	n.d.
18.4	Informacje finansowe pro forma	n.d.	n.d.
18.5	Polityka dywidendowa		
18.5.1	Opis polityki odnośnie do wypłaty dywidendy i wszelkich ograniczeń w tym zakresie	37	n.d.
18.5.2	Wysokość dywidendy na akcję	10; 37; 340; 347; 350; 364-365; 554	n.d.
18.6	Postępowania administracyjne, sądowe i arbitrażowe	407-409; 541; 549-552; 643-644	418-421
18.7	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej	n.d.	n.d.
Sekcja 19	Informacje dodatkowe		
19.1	Informacje o kapitale zakładowym		
19.1.1	Kwota wyemitowanego kapitału, liczba wyemitowanych i w pełni opłaconych akcji oraz wartość nominalna na akcję, liczba akcji składających się na kapitał docelowy	36-37; 674-675; 554; 648; 666-668	n.d.
19.1.2	Informacje o akcjach, które nie reprezentują kapitału	n.d.	n.d.
19.1.3	Liczba, wartość bilansowa i wartość nominalna akcji posiadanych przez Spółkę	36-37; 676-677	n.d.
19.1.4	Papiery wartościowe zamienne lub wymienne lub papiery wartościowe z dołączonymi warrantami subskrypcyjnymi	n.d.	n.d.
19.1.5	Informacje o wszystkich prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub o zobowiązaniu do podwyższenia kapitału, a także o dotyczących ich warunkach	n.d.	n.d.
19.1.6	Opcja lub umowa warunkowa lub bezwarunkowa dowolnego członka Grupy	n.d.	n.d.
19.1.7	Dane historyczne na temat kapitału zakładowego	36-37	n.d.
19.2	Akt założycielski i umowa spółki		
19.2.1	Rejestr i przedmiot działalności Spółki	666-673	n.d.
19.2.2	Prawa, przywileje i ograniczenia związane z każdą klasą akcji	n.d.	n.d.
19.2.3	Postanowienia, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli	36-37; 666-673	n.d.
Sekcja 20	Istotne umowy	679	n.d.
Sekcja 21	Dostępne dokumenty	679	n.d.

n.d.: nie dotyczy.

Zgodnie z Załącznikiem I do rozporządzenia (UE) 2017/1129, poniższe dokumenty są włączone przez odniesienie:

- roczne i skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. oraz odpowiadające im sprawozdania biegłych rewidentów, a także sprawozdanie zarządu Grupy, zawarte na stronach odpowiednio od 698 do 742 i od 528 do 688, na stronach od 743 do 746 i od 689 do 696 oraz na stronach od 280 do 309 dokumentu rejestracyjnego Crédit Agricole S.A. z 2022 r. złożonego w AMF w dniu 27 marca 2023 r. pod numerem D.23-0154. Informacje są dostępne pod następującym linkiem: <https://www.credit-agricole.com/en/pdfPreview/197620>.
- roczne i skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. oraz odpowiadające im sprawozdania biegłych rewidentów, a także sprawozdanie zarządu Grupy, zawarte na stronach odpowiednio od 784 do 834 i od 576 do 775, na stronach od 835 do 839 i od 776 do 782 oraz na stronach od 316 do 345 dokumentu rejestracyjnego Crédit Agricole S.A. z 2023 r. złożonego w AMF w dniu 22 marca 2024 r. pod numerem D.24-0156. Informacje są dostępne pod następującym linkiem: <https://www.credit-agricole.com/en/pdfPreview/202577>.

Sekcje dokumentów rejestracyjnych o numerach D.23-0154 i D.24-0156, do których nie odwołano się powyżej, albo nie mają zastosowania do inwestorów, albo są objęte inną częścią niniejszego uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego.

Wszystkie te dokumenty włączone przez odniesienie do niniejszego uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego zostały złożone we francuskim Urzędzie Nadzoru Rynków Finansowych (*Autorité des marchés financiers*, AMF) i mogą być uzyskane bezpłatnie na żądanie w zwykłych godzinach pracy w siedzibie emitenta, jak wskazano na końcu niniejszego uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego. Dokumenty te są dostępne na stronie internetowej emitenta (<https://www.credit-agricole.com/en/finance/financial-publications>) oraz na stronie internetowej AMF (www.amf-france.org).

Informacje włączone przez odniesienie należy czytać zgodnie z powyższą tabelą odniesień. Wszelkie informacje, których nie wskazano w tabeli odniesień, ale które zawarto w dokumentach włączonych przez odniesienie, są podane wyłącznie w celach informacyjnych.

TABELA ZAWIERAJĄCA ODNIESIENIA DO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

Przepisy referencyjne	Wymagane elementy	Numer strony w uniwersalnym dokumencie rejestracyjnym	Numer strony w niniejszej zmianie do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego
1. POZYCJA I DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA SPÓŁKI			
Francuski kodeks handlowy, L. 232-1-II, art. L. 233-6, akapit drugi, i art. L. 233-26	Pozycja Spółki oraz obiektywna i wyczerpująca analiza zmian w działalności, wynikach i sytuacji finansowej Spółki, w tym jej zadłużenia pod względem wolumenu i złożoności działalności. Prezentacja działalności gospodarczej i wyników jej podmiotów zależnych oraz kontrolowanych spółek według segmentów działalności	14-31; 324-350	10-17; 203-226
Francuski kodeks handlowy, art. L. 232-1-II i L. 233-26	Kluczowe wskaźniki wyników finansowych	9-10; 14-15; 325; 417; 611	6; 10-11; 204
Francuski kodeks handlowy, art. L. 232-1-II i L. 233-26	Istotne zdarzenia, które miały miejsce między okresem sprawozdawczym roku obrotowego a datą sprawozdania Zarządu	679	480
Francuski kodeks handlowy, art. L. 232-1-II i L. 233-26	Istniejące oddziały	576-599	443-467
Francuski kodeks handlowy, art. L. 233-6 akapit 1	Nabycie na terytorium Francji udziałów w spółce z siedzibą we Francji	31-32; 294; 345-346	223-224
Francuski kodeks handlowy, art. L. 233-29, L. 233-30 i R. 233-19	Zbycie wzajemnych udziałów	n.d.	n.d.
Francuski kodeks handlowy, art. L. 232-1-II i L. 233-26	Przewidywalna zmiana pozycji Spółki i perspektywy na przyszłość	341-348	219-226
Francuski kodeks handlowy, art. L. 232-1-II i L. 233-26	Działalność badawcza i rozwojowa	n.d.	n.d.
Francuski kodeks handlowy, art. R. 225-102	Tabela przedstawiająca wyniki Spółki za każdy rok z ostatnich pięciu lat obrotowych	350	n.d.
Francuski kodeks handlowy, art. L. 441-14 i D. 441-6	Informacje o terminach płatności dostawców i klientów	679	n.d.
Francuski kodeks monetarny i finansowy, art. L. 511-6 akapit 2 i art. R. 511-2-1-3	Kwota udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych i oświadczenie biegłego rewidenta	n.d.	n.d.
2. KONTROLA WEWNĘTRZNA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM			
Francuski kodeks handlowy, art. L. 232-1-II i L. 233-26	Główne rodzaje ryzyka i niepewności dotyczące Spółki	354-368	229-244
Francuski kodeks handlowy, art. L. 232-1-II i L. 233-26	Cele i polityka zabezpieczania każdej kategorii transakcji oraz ekspozycja Spółki na ryzyko cenowe, kredytowe, płynności oraz ryzyko związane ze środkami pieniężnymi. Informacje obejmują wykorzystanie instrumentów finansowych przez Spółkę	354-359; 380-403; 461-498; 615-617; 618-621; 624-626	229-234; 256-278; 330-367;
Francuski kodeks handlowy, art. L. 225-102-1	Plan monitorowania bezpieczeństwa i raport z jego skutecznego wdrożenia	305-322	n.d.
Francuski kodeks handlowy, art. L. 232-1-II i L. 233-26	Informacje o istotnych wartościach niematerialnych, o ich znaczeniu dla modelu biznesowego Spółki oraz i jako źródło tworzenia wartości dla Spółki	54	n.d.
Francuski kodeks handlowy, art. L. 22-10-35	Wpływ działalności Spółki na walkę z unikaniem opodatkowania; działania mające na celu promowanie więzi między narodem a siłami zbrojnymi kraju oraz wspieranie służby w rezerwach Gwardii	413	285

Przepisy referencyjne	Wymagane elementy	Numer strony w uniwersalnym dokumencie rejestracyjnym	Numer strony w niniejszej zmianie do uniwersalnego dokumentu rejestracyjnego
	Narodowej		
3. AKCJONARIUSZE I KAPITAŁ			
Francuski kodeks handlowy, art. L. 233-12 i L. 233-13	Struktura, zmiany w kapitale zakładowym Spółki i oświadczenia dotyczące przekroczenia progów	36-37; 553-554	n.d.
Francuski kodeks handlowy, art. L. 225-211, R. 225-160 i L. 22-10-62	Nabycie i zbycie przez Spółkę akcji własnych	553-554; 617; 676-677	n.d.
Francuski kodeks handlowy, art. L. 225-102 akapit 1	Oświadczenie o udziale pracowników w zyskach	36	n.d.
Francuski kodeks handlowy, art. R. 228-90 i R. 228-91	Wskazanie wszelkich korekt dotyczących papierów wartościowych dających prawo do kapitału w przypadku wykupu akcji lub transakcji finansowych	n.d.	n.d.
Francuski kodeks monetarny i finansowy, art. L. 621-18-2 i R. 621-43-1, Regulamin AMF, art. 223-26	Informacje o transakcjach na papierach wartościowych Spółki dokonywanych przez kadrę kierowniczą i osoby powiązane	260	n.d.
Francuski Ogólny kodeks podatkowy, art. 243 bis	Dywidendy wypłacone za ostatnie trzy lata obrotowe	37; 350	n.d.
4. PREZENTACJA OŚWIADCZENIA DOTYCZĄCEGO ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU			
Francuski kodeks handlowy, art. L. 233-28-4 i R. 233-16-3 i nast.	Skonsolidowane informacje o zrównoważonym rozwoju	42-200	19-196
Francuski kodeks handlowy, art. L. 233-28-4	Sprawozdanie biegłych rewidentów z certyfikacji sprawozdania Grupy w zakresie zrównoważonego rozwoju	201-204	197-200
5. DODATKOWE INFORMACJE WYMAGANE DO SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU			
Francuski kodeks handlowy, art. L. 464-2	Nakazy lub sankcje finansowe za praktyki ograniczające konkurencję	549-552	418-421
Francuski kodeks handlowy, art. L. 22-10-71	Sprawozdanie biegłych rewidentów dotyczące ładu korporacyjnego/zaświadczenie dotyczące informacji wymaganych na podstawie art. L. 225-37-4, L. 22-10-9, L. 22-10-10 i L. 22-10-11.	659-662	n.d.



Projekt graficzny i produkcja

Kontakt: fr-Design_KPMGAdv@kpmg.fr

Zdjęcia: Yann Stofer (okładka) – Getty images i Unsplash (wprowadzenia do rozdziałów)
Projekt okładki: WordAppeal