

LA FINANCE DURABLE

AU SERVICE
DES TERRITOIRES
ET DE LEURS ACTEURS

Mai 2025



SOMMAIRE

01

LE CONTEXTE

Le secteur financier a un rôle clé à jouer
La réponse de la Finance durable

02

LE POSITIONNEMENT DU CRÉDIT MUTUEL ARKEA

Raison d'être et qualité de société à mission
Le Crédit Mutuel Arkéa prend sa part

03

LA FEUILLE DE ROUTE FINANCE DURABLE

L'évolution de notre vision du contexte
Les enjeux ESG prioritaires
Souveraineté des territoires et transition juste
L'adoption de politiques sectorielles et thématiques
L'adoption d'objectifs climatiques à horizon 2030 sur le périmètre bancaire
Identification et gestion des risques ESG
Des offres/dispositifs pour accompagner les clients
Des produits d'épargne
La contribution aux initiatives de Place

04

UN ENGAGEMENT DE TRANSPARENCE

Un engagement de transparence
Les publications

05

UNE ORGANISATION ADAPTÉE

Une organisation adaptée à la feuille de route finance durable
La valeur ajoutée d'administrateurs
La mobilisation des ressources

1

LE CONTEXTE

LE SECTEUR FINANCIER A UN RÔLE CLÉ À JOUER

Face aux défis environnementaux et sociaux, **il est indispensable de soutenir et de contribuer à une transition juste** en faveur du bien-être de tous, y compris des générations futures.

Le secteur financier **a un rôle clé à jouer pour accélérer l'évolution vers un modèle de croissance économique plus soutenable**, par la prise en compte des **enjeux extra-financiers (ESG)** aux côtés des critères financiers.



LA RÉPONSE DE LA FINANCE DURABLE

La Finance durable correspond à l'**ensemble des pratiques d'investissements et de financements qui intègrent des critères extra-financiers, dits ESG**, dans le but de contribuer à la transition vers une économie durable.

Exemples de critères ESG

E**Critères environnementaux**

Politique environnementale et système de management environnemental

Biodiversité et écosystèmes

Energie et GES

Pollution de l'eau, de l'air, du sol

Gestion des déchets

S**Critères sociaux**

Politique sociale

Conditions de travail

Santé et sécurité

Développement des compétences

Egalité des chances

G**Critères de gouvernance**

Fonctionnement des instances de gouvernance

Politique de Responsabilité sociale d'entreprise (RSE)

Ethique des affaires

2

LE POSITIONNEMENT DU CRÉDIT MUTUEL ARKÉA

RAISON D'ÊTRE ET QUALITÉ DE SOCIÉTÉ À MISSION

MAI 2022

Adoption de la qualité
de **Société à mission**
et de **5 engagements
statutaires**

JANVIER 2025

Lancement du **plan stratégique**



AVEC VOUS, DE TOUTES NOS FORCES.

MAI 2020

Validation de la **Raison
d'être** en accord avec
l'ADN du groupe
#mutualisme
#collaboration
#coopération

DÉCEMBRE 2022

Adoption
de la feuille de route.
Elle décline
les **5 engagements**,
en **objectifs opérationnels**
et **indicateurs de suivi**.

JANVIER 2025

**Nouvelles
feuilles
de route**
Finance durable 2025/2030
et Entreprise à mission 2025/2027
dans le cadre du plan stratégique

RAISON D'ÊTRE

Nous voulons être acteur d'un monde qui se conçoit sur le long terme et prend en compte les grands enjeux sociétaux et environnementaux de notre planète pour les prochaines générations.

Nous y contribuons en pratiquant une finance au service des territoires et de leurs acteurs, qui s'inscrit dans la durée et aide chacun à se réaliser.

À cette fin, nous avons fait le choix d'être un groupe bancaire coopératif et collaboratif qui favorise un partage équilibré de la valeur avec ses sociétaires, clients, salariés, partenaires et territoires.

Une entreprise solidaire, éthique et inclusive, qui est attentive au respect de son environnement.

Au quotidien, nous développons, en collaboration avec nos parties prenantes, des solutions innovantes pour accompagner nos sociétaires et clients dans leurs projets de vie et répondre à leurs aspirations.

Nos missions sont organisées autour des cinq engagements qui découlent de notre raison d'être et qui constituent le socle de notre stratégie de long terme. Ces engagements posent l'ambition du Crédit Mutuel Arkéa.

- ENGAGEMENTS**
- #1 Performance financière et impact positif**
 - #2 Accompagnement vers la transition environnementale**
 - #3 Territoire et vitalité locale**
 - #4 Confiance durable et inclusion**
 - #5 Valeurs mutualistes et intérêt commun**

LE CRÉDIT MUTUEL ARKÉA PREND SA PART

Le Crédit Mutuel Arkéa entend être **un acteur pleinement engagé** dans ce défi majeur qui consiste à construire **une économie et une finance plus durables** :

- ▶ **en orientant les capitaux** vers des investissements et financements ayant des effets bénéfiques pour la société et pour l'environnement ;
- ▶ **en conciliant la performance financière et la performance extra-financière** sociale et environnementale : une performance globale.



3

LA FEUILLE DE ROUTE FINANCE DURABLE

L'ÉVOLUTION DE NOTRE VISION DU CONTEXTE

En l'espace de quatre ans, la vision du Crédit Mutuel Arkéa quant au contexte a profondément évolué.

2020



- ▶ une **stratégie climat** à horizon 2024
- ▶ objectif de l'Accord de Paris : limiter la hausse de la température à **1.5°C**

2024

Au-delà du climat :

- ▶ **protection de la nature et du vivant** (pressions inégalées sur les limites planétaires : émission de GES, eau, utilisation des sols, phosphore...)
- ▶ **adaptation** aux conséquences physiques du changement climatique
- ▶ **conséquences multiples** pour les territoires et leurs acteurs (technologiques, approvisionnement, compétences, pouvoir d'achat...)



LES ENJEUX ESG PRIORITAIRES

La feuille de route Finance durable met en exergue **trois enjeux prioritaires à porter à l'échelle du groupe** pour accompagner nos territoires et nos parties prenantes



L'ATTÉNUATION ET L'ADAPTATION CLIMATIQUE

Plusieurs milliards €

d'investissements à financer dans l'immobilier, l'agriculture et les transports

Source : Plan national d'adaptation au changement climatique



LA BIODIVERSITÉ ET LE CAPITAL NATUREL

80 %

des emplois français subiraient les impacts d'une forte dégradation des écosystèmes

Source : Rapport Delannoy La biodiversité, une opportunité pour le développement économique et la création d'emploi - 2016



LA PROTECTION DES RESSOURCES DONT L'EAU

> 50%

la demande d'eau sera supérieure à l'offre de 50 % d'ici 2030

Source : WRI, 2021

SOUVERAINETÉ DES TERRITOIRES ET TRANSITION JUSTE

Le niveau d'ambition, les actions et solutions pour chaque enjeu prioritaire seront systématiquement analysés et adaptés au **prisme de la souveraineté des territoires et de la transition juste.**



SOUVERAINETÉ DES TERRITOIRES

- ▶ souveraineté **alimentaire**,
- ▶ souveraineté **de défense**,
- ▶ souveraineté **de transport**,
- ▶ souveraineté **d'énergie**...



TRANSITION JUSTE

- ▶ prise en compte des **retombées sociales des actions et décisions environnementales**

Exemples : atténuation climatique

- **Habitat** : atteindre objectif de 12 KgCO₂/m²/an
- **Mobilité** : décarboner tout en permettant à chacun de pouvoir financer un véhicule

L'ADOPTION DE POLITIQUES SECTORIELLES ET THÉMATIQUES

Le Crédit Mutuel Arkéa déploie des **politiques sectorielles et thématiques** qui visent à accompagner les secteurs dans leurs transitions et à améliorer l'impact environnemental et social des activités du groupe.

Régulièrement révisées, elles sont enrichies pour s'adapter aux évolutions du contexte, du marché.

- ▶ Charbon
- ▶ Pétrole et gaz
- ▶ Agriculture Viticulture Agroalimentaire
- ▶ Financement de l'immobilier
- ▶ Transport aérien
- ▶ Transport maritime
- ▶ Accompagnement de la santé sur les territoires
- ▶ Tabac
- ▶ Armes exclues et soutien à la défense
- ▶ Politique fiscale groupe
- ▶ Droit humains
- ▶ Représentation responsable



L'ADOPTION D'OBJECTIFS CLIMATIQUES À HORIZON 2030 SUR LE PÉRIMÈTRE BANCAIRE

L'ATTÉNUATION CLIMATIQUE

Secteur	Périmètre couvert	Scénario de référence	Scopes couverts	Objectif d'intensité carbone à 2030
 ► ACIER	Entreprises du Code NACE 24.10 entreprises productrices d'acier ¹	NZE 2050 de l'AIE (version 2021) ⁷	scopes 1 et 2	1 024 kgCO ₂ par tonne d'acier produit
 ► CIMENT	Entreprises du Code NACE 23.51 entreprises productrices de ciment ¹	NZE 2050 de l'AIE (version 2021) ⁷	scopes 1 et 2	463 kgCO ₂ par tonne de ciment produit
 ► TRANSPORT AÉRIEN	Entreprises du Code NACE 51.10 compagnies aériennes ²	NZE 2050 de l'AIE (version sept. 2023) ⁷	scope 1	72 gCO ₂ par km et par passager
	Financement d'avion pour l'aviation commerciale ³			
 ► TRANSPORT MARITIME	Entreprises du Code NACE 50.20 transport maritime de fret ⁴	NZE 2050 de l'AIE (version sept. 2023) ⁷	scope 1	4,6 gCO ₂ par tonne et par km
	Financement de l'acquisition de navires pour le transport international de fret de plus de 5 000 tonnes ⁵			
 ► IMMOBILIER RÉSIDENTIEL	90 % du portefeuille de prêts habitat du groupe couvert par la mesure ⁶	-	scopes 1 et 2	12 kgCO ₂ e par m ² et par an
 ► PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ	Entreprises du Code NACE 35.11 ⁴	NZE 2050 de l'AIE (version sept. 2023)	scope 1	186 gCO ₂ par kWh



Publication du 1^{er} rapport
Net Zero Banking Alliance (NZBA)
en 2024

Publication du **rapport de durabilité**
CSRD en 2025



- 1 Périmètre recentré sur les entreprises dont l'activité principale est couverte par le scénario de l'AIE. Périmètre des financements du Crédit Mutuel de Bretagne, du Crédit Mutuel du Sud-Ouest, d'Arkéa Crédit-Bail, Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels et placements de trésorerie du Crédit Mutuel Arkéa
- 2 Périmètre recentré sur les entreprises dont le cœur de métier est couvert par le scénario de l'AIE. Périmètre des financements du Crédit Mutuel de Bretagne, du Crédit Mutuel du Sud-Ouest, d'Arkéa Crédit-Bail, Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels et placements de trésorerie de la Salle des marchés du Crédit Mutuel Arkéa
- 3 Périmètre des financements du Crédit Mutuel de Bretagne, du Crédit Mutuel du Sud-Ouest, d'Arkéa Crédit-Bail, Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels, Arkéa Banque Privée
- 4 Périmètre des placements de trésorerie du Crédit Mutuel Arkéa
- 5 Périmètre des financements du Crédit Mutuel de Bretagne, du Crédit Mutuel du Sud-Ouest, d'Arkéa Crédit-Bail, Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels
- 6 Périmètre du Crédit Mutuel de Bretagne et du Crédit Mutuel du Sud-Ouest
- 7 Scénarios retraités selon le secteur concerné

IDENTIFICATION ET GESTION DES RISQUES ESG



L'ADAPTATION CLIMATIQUE

En 2022, le Crédit Mutuel Arkéa a développé **PRISM** pour Physical Risk Internal Scoring Model, **un outil interne dédié à l'évaluation et la mesure géographique des risques climatiques physiques**, au niveau des communes pour la France métropolitaine et **couvrant douze aléas climatiques selon deux sous-catégories** :

- ▶ **les risques physiques aigus** tels que les inondations, sécheresses, tempêtes, grêle-neige, vagues de chaleur, de froid et de gel ;
- ▶ **les risques physiques chroniques** comme la hausse de la température de l'air, la modification du régime des précipitations, l'élévation du niveau de la mer, la modification du régime des vents, l'érosion du trait de côte et le stress hydrique.



DES OFFRES/DISPOSITIFS POUR ACCOMPAGNER LES CLIENTS

AUPRÈS DES PARTICULIERS



FINANCEMENT DE PROJETS DE TRANSITION ENVIRONNEMENTALE



1 478 M€ [+ 10 %*]

Encours de crédits aux particuliers
au 31/12/2024 pour le **financement de
la transition environnementale** (Arkéa
Financements & Services, CMB, CMSO)

**évolution par rapport aux encours au 31/12/2023*

dont :

> **mobilité durable**

521,3 M€

> **rénovation énergétique et éco-PTZ**

956,4 M€



OFFRES ET SERVICES ADDITIONNELS

Plateforme Nidomio

Offre développée par Arkéa Financements & Services qui **accompagne les particuliers** à toutes les étapes de leurs **projets de rénovation énergétique**, notamment par la mise en relation avec les professionnels labellisés RGE "Reconnu Garant de l'Environnement".

Duoprime, pour l'accession à la propriété

Une solution de **co-investissement** à destination des **primo-accédants**.
Arkéa Foncière Résidentielle propose de compléter l'apport personnel du client à hauteur de 10 % du coût d'acquisition et sur une durée maximale de 10 ans.

MRH positive

Contrat multirisques habitation qui mise sur l'**économie circulaire** : l'indemnisation prévoit prioritairement, en cas de sinistre, la réparation ou le recours au reconditionné pour l'électroménager par exemple.

Avantage Rénovation Énergétique

Offre de prêt à taux bonifié accordée si le DPE progresse dans un délai de 48 mois après le 1er déblocage de fonds (selon conditions).
A la clé : une économie sur le coût du prêt, sur la consommation d'énergie, un meilleur confort et une revalorisation du bien.

DES OFFRES/DISPOSITIFS POUR ACCOMPAGNER LES CLIENTS

AUPRÈS DES ENTREPRISES



FINANCEMENT DE PROJETS DE TRANSITION ENVIRONNEMENTALE

1 048 M€

Encours de crédits aux entreprises au 31/12/2024 pour le financement de la transition

ARKEA IMPULSE

Financement de projets de **transition environnementale et sociale**, avec **une durée pouvant aller jusqu'à 25 ans et des conditions bonifiées.**

CRÉATION DE SOLUTIONS DE CRÉDITS ET SERVICES ADDITIONNELS EN FAVEUR DE LA TRANSITION ESG DE L'ENTREPRISE

121 M€ D'ENCOURS DE PRÊTS PACT CARBONE

au 31/12/2024

Offre de crédit qui permet de bénéficier

- d'un **bilan carbone**
- d'une **bonification** du taux d'intérêt selon la réduction de son intensité carbone.
- d'une **sur-bonification** selon un objectif de réduction en ligne avec une trajectoire carbone compatible avec l'Accord de Paris. (mesure et trajectoire évaluées par un OTI)

733 M€ D'ENCOURS DE PRÊTS PACT TRAJECTOIRE ESG

au 31/12/2024

Une **évaluation ESG** périodique (OTI) conditionne l'évolution des **conditions financières du prêt**. Quatre thématiques évaluées : l'environnement, le social, la gouvernance et les relations avec les parties prenantes externes.

ESG SPARK

Dispositif de sensibilisation, d'évaluation et de progrès de la performance ESG, (atténuation et adaptation au changement climatique, biodiversité, social)

DES OFFRES/DISPOSITIFS POUR ACCOMPAGNER LES CLIENTS

■ AUPRÈS DES **ACTEURS DE L'AGRICULTURE, LA VITICULTURE ET L'AGROALIMENTAIRE**



CRÉATION DE SOLUTIONS DE CRÉDITS EN FAVEUR DE LA TRANSITION



AGRINOVEO

Financement de projets de **transition énergétique** et de **réduction des émissions de Gaz à Effet de Serre**, (production d'énergies renouvelables, projets en faveur d'économies d'énergie ou pour améliorer la gestion de l'eau).

CLEMAT+

Financement dédié à l'**acquisition de matériel à performance agroenvironnementale pour la gestion durable des cultures** : guidage GPS, désherbage mécanique, réduction des pesticides...

ALTER AGRINOVEO

Financement avec un **taux bonifié qui intègre une dimension sociale et sociétale** (bien être animal, amélioration des conditions de travail, mise en place de filières qualité ou de circuits courts...



SERVICES ADDITIONNELS EN FAVEUR DE LA TRANSITION

PASS'BAS CARBONE

Le Crédit Mutuel de Bretagne co-finance le PASS'BAS CARBONE avec la Région Bretagne pour permettre aux agriculteurs éleveurs de **réaliser un bilan carbone et d'identifier les leviers possibles pour l'améliorer.**

PRODUITS D'ÉPARGNE

ÉPARGNE RESPONSABLE

99 %

Part des fonds en euros de Suravenir
en cours de commercialisation
classés Article 8 selon SFDR
au 31/12/2024

- 50 %

Objectif de baisse de l'intensité carbone sur le portefeuille corporate et financières géré par Arkéa Asset Management (gestion d'actifs), y compris sur le périmètre du mandat confié par Suravenir à horizon 2030

EN FAVEUR DE LA TRANSITION ENVIRONNEMENTALE

+ 67 %

Évolution de la collecte brute d'épargne en faveur de la transition environnementale
à près de 1 155 M€ au 31/12/2024
(689 M€ au 31/12/2023).

EN FAVEUR DES ENJEUX SOCIAUX

Arkéa Solidaire

En 2022, Arkéa Asset Management a lancé un fonds professionnel qui permet de renforcer sa présence dans le secteur de l'**Économie Sociale et Solidaire** (ESS).

LA CONTRIBUTION AUX INITIATIVES DE PLACE

WE SUPPORT



Depuis 2015, le Crédit Mutuel Arkéa est engagé auprès de l'initiative de responsabilité sociétale du **Global Compact des Nations Unies** et de ses 10 principes autour des droits de l'Homme, des normes du travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption.



LE CRÉDIT MUTUEL ARKEA

LES FILIALES



Principles for Responsible Investment



Adhésion à l'association FAIR
Principles for Responsible Investment,
CDP - ex Carbon Disclosure Project,
Signature de l'Appel de Paris,
Signature du "Global Investor Statement on Climate Change" de l'UNEPFI,
Climate Action 100+,
Finance for Biodiversity Pledge



Manifeste de l'Initiative Climat International (2019),
Principles for Responsible Investment,
Charte Parité France Invest
Charte Partage de la valeur France Invest



Principles for Responsible Investment



4

UN ENGAGEMENT DE TRANSPARENCE

Afin de **répondre aux attentes de ses investisseurs, des régulateurs et de ses clients**, le groupe renforce la **transparence** de ses actions en faveur d'une finance plus durable : engagements pris, actions concrètes, indicateurs.

Le groupe encourage ses parties prenantes à suivre la même démarche.

Participation aux initiatives volontaires et aux groupes de travail de la Place financière en faveur d'une finance plus durable

Publication de l'ensemble des engagements pris et de rapports de progrès réguliers :
feuille de route Finance durable, rapport de durabilité, NZBA...

Réponse aux questionnaires et collaboration avec :

- les agences de notations extra-financières qui évaluent le groupe ;
- les investisseurs et clients qui évaluent les performances ESG du groupe.

Agence	Année	Notation	Evolution
MSCI	2024	AA	Stable
Sustainalytics <i>(sur une échelle allant de 0 à 100, 0 étant le moins risqué).</i>	2025	11	Amélioration de 0,2 point <i>(par rapport à la précédente notation)</i>
ISS ESG	2023	C	Stable
CDP	2024	B	Stable

PUBLICATION ANNUELLE D'UN RAPPORT DE MISSION



Le **rapport de mission** évalue la trajectoire de mise en œuvre de la feuille de route. Il publie **un point d'avancement, sur chaque déclinaison, avec le suivi des indicateurs clés et des illustrations d'actions emblématiques menées par le groupe.**

PUBLICATION DU PREMIER RAPPORT DE DURABILITÉ



Le **rapport de durabilité**, instauré par la **directive européenne CSRD**, est publié dans le cadre du document d'enregistrement universel (URD) à la place de la Déclaration de performance extra-financière (DPEF). La CSRD vise à harmoniser les données publiées par les entreprises pour les rendre plus qualitatives et comparables. Pour le groupe, ce premier rapport est **l'illustration de la démarche volontariste menée en faveur des transitions depuis plusieurs années et réaffirmée dans le plan stratégique FAIRE 2030.**

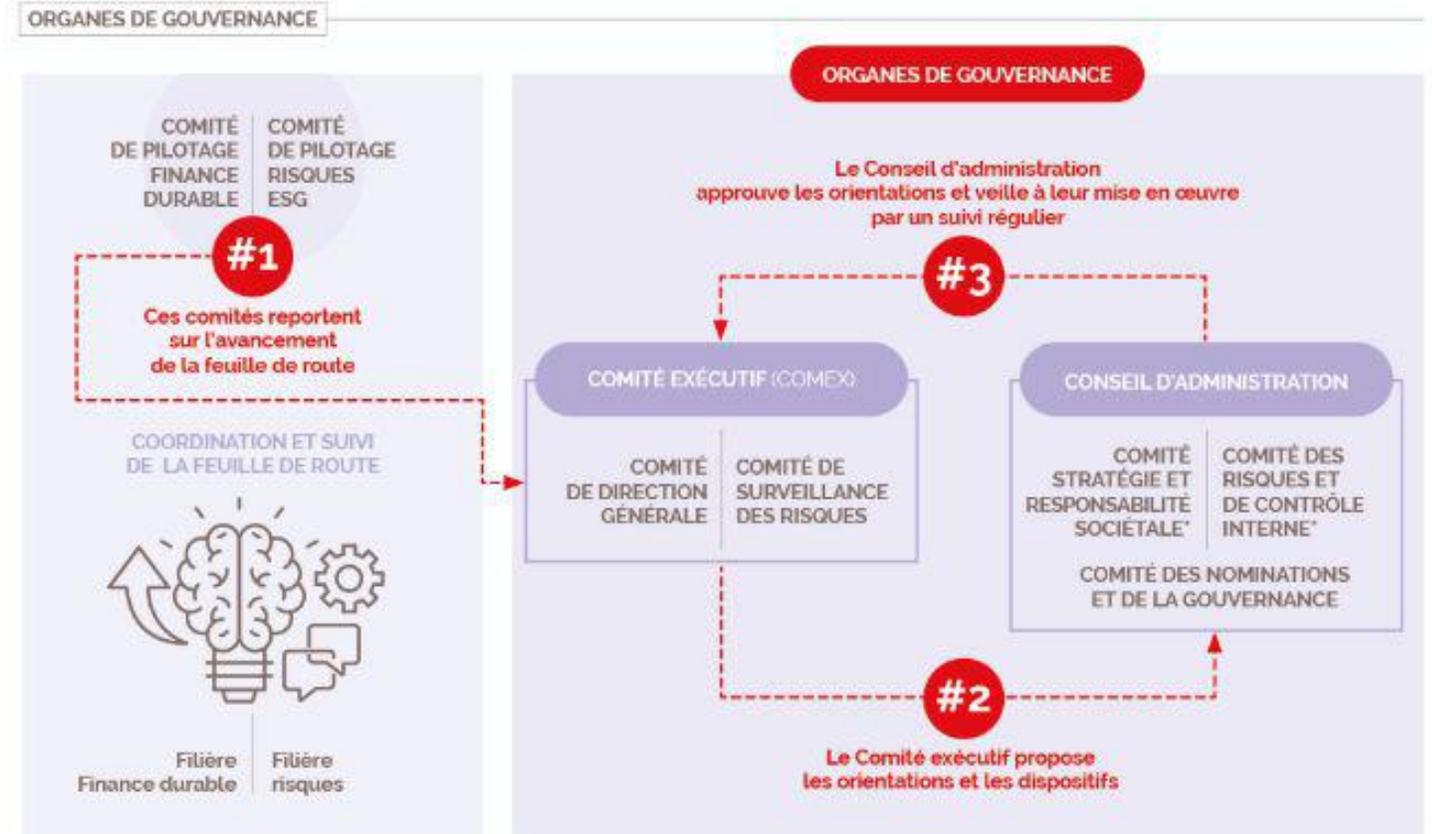
5

UNE ORGANISATION ADAPTÉE

UNE ORGANISATION ADAPTÉE À LA FEUILLE DE ROUTE FINANCE DURABLE

Pour satisfaire des enjeux aussi structurants, **la gouvernance et l'organisation se doivent d'être adaptées** en termes de **comitologie et d'expertises**.

Cette organisation vise à intégrer **les enjeux de durabilité dans la transition du modèle d'affaires** du Crédit Mutuel Arkéa, dans une logique d'opportunités et de risques.



* En 2021, deux administratrices ont été nommées référentes ESG-climat : Valérie Morau au sein du Comité Stratégie et Responsabilité Sociétale et Monique Huet au sein du Comité des Risques et de Contrôle Interne.

LA VALEUR AJOUTÉE DES ADMINISTRATEURS

En 2021, deux administratrices, Valérie Moreau et Monique Huet, ont été nommées **Référentes ESG-Climat** au sein, respectivement, du **Comité Stratégie et Responsabilité Sociétale** et du **Comité des Risques et Contrôle Interne**.

Valérie Moreau

Titulaire d'un master en sciences humaines et en coaching des entreprises, **Valérie Moreau est spécialisée dans la gestion des ressources humaines et le management.** Après avoir débuté sa carrière en tant que conseillère chez Pôle Emploi. Elle y a exercé le métier de manager et de Directrice d'agence en effectuant parallèlement des missions de formatrice dans une université du management. En 2020, elle crée le cabinet Auxilium Talents et exerce la fonction de **coach professionnel et formatrice en management.**



Monique Huet

Diplômée d'HEC, **Monique Huet a effectué sa carrière dans l'énergie** au sein des groupes EDF puis Gaz de France. Elle a été Directrice financière de GDF Production Nederland BV en Hollande puis de la Business Unit Exploration & Production du groupe Engie. **Elle exerce aujourd'hui des activités de conseil et de formation.** Elle est administratrice certifiée Sciences Po - Institut Français des Administrateurs.



LA MOBILISATION DES RESSOURCES

Un effort continu de pédagogie et de formation est nécessaire pour :

- ▶ doter les collaborateurs de **nouvelles compétences**, afin de leur permettre de **conseiller** les **clients**, de prendre des décisions de financements ou d'investissements qui conjuguent performance financière et extra-financière ;
- ▶ permettre à la **gouvernance** d'adopter des **orientations stratégiques durables**.

01

UNE MOBILISATION COLLECTIVE

Dans le prolongement des **évolutions organisationnelles et de gouvernance** mises en place depuis 2021, **poursuite de la formation et de l'animation des organes de surveillance** dont le Conseil d'administration, **de la fonction exécutive et des opérationnels**.

Maintien de critères ESG dans les politiques de rémunération des mandataires sociaux, cadres dirigeants et de direction.

02

UNE CONNAISSANCE ESG RENFORCÉE

Afin de permettre des **prises de décisions éclairées**, des outils seront développés, pour **améliorer la connaissance ESG partagée**, la **collecte de données** et la conception d'**offres qui combinent dimensions financière et extra-financière**.

03

L'OUVERTURE

L'ouverture aux **parties prenantes** et aux **experts** des **territoires** pour **nourrir les réflexions, challenger et co-construire de nouveaux engagements** à la lumière de leurs compétences.



Département Finance durable



finance.durable@arkea.com