



Résultats semestriels

S1-2020

Avertissement

Cette présentation a été préparée et est distribuée par Crédit Mutuel Arkéa (la « Société », « Crédit Mutuel Arkéa » ou « Arkéa ») à titre d'information uniquement et ne constitue ni ne relève d'aucune façon d'une recommandation, sollicitation, offre ou invitation à acheter ou souscrire toutes valeurs mobilières, obligations et/ou titres (ensemble, le cas échéant, les « Titres ») qui seraient émis par la Société.

Dans le cas où une offre ou une invitation de ce type serait faite, elle le serait dans le cadre d'un document isolé et distinct prenant la forme d'un prospectus ou de tout document équivalent (un « Prospectus ») et toute décision d'acheter ou de souscrire tout Titre en application de cette offre ou de cette invitation devra être prise uniquement sur la base de ce Prospectus et non de la présente présentation.

Tout destinataire de cette présentation doit procéder à sa propre évaluation de la pertinence des informations qui y sont contenues et doit, dans la mesure où il l'estime nécessaire, consulter ses propres conseils en matière juridique, réglementaire, fiscale, commerciale, économique, financière et comptable, et prendre ses propres décisions d'investissement sur la base de son propre jugement et, dans la mesure nécessaire, du conseil délivré par les conseils susvisés et non sur la base d'une quelconque opinion exprimée dans cette présentation. L'investissement dans les Titres implique une prise de risque importante et doit être réservée aux investisseurs avertis ayant une connaissance et une expérience suffisante des marchés financiers pour leur permettre d'évaluer les risques qui y sont associés. Ce document est destiné aux professionnels de marché et aux investisseurs institutionnels.

Aucune déclaration ou garantie, expresse ou implicite, n'est donnée à l'égard de l'objectivité, la précision, la complétude ou l'exactitude des informations et opinions contenues par cette présentation. Par ailleurs, les informations relatives aux parties autres que Crédit Mutuel Arkéa ou provenant de sources externes, n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante.

La Société se réserve la possibilité d'apporter à cette présentation toute modification.

Ni la Société, ni ses filiales ou actionnaires, conseils ou représentants ne sauraient être tenus responsables (par négligence ou pour tout autre motif) au titre de toute perte qui serait causée par l'usage de cette présentation ou de son contenu ou qui serait liée par quelque autre moyen à ce document.

Cette présentation est susceptible de contenir des hypothèses, estimations, projections et autres éléments reposant sur une part d'anticipation. Par nature, ces éléments impliquent des risques et des incertitudes, à la fois généraux et spécifiques, et il n'est pas exclu que les prévisions, projections et autres événements anticipés ne se produisent pas. La Société ne prend aucun engagement et ne donne aucune garantie sur le fait que les développements attendus se matérialiseront effectivement. En tout état de cause, toute référence aux performances passées ne préjuge pas des performances futures.

Elle ne doit pas être reproduite, distribuée ou transmise à des tiers ou publiée en tout ou partie, par quelque moyen que cela soit, sans l'accord préalable écrit de la Société. Dans certains États, l'offre ou la vente des Titres, de même que la reproduction, distribution et/ou transmission de cette présentation peut être illégale et/ou sujette à des restrictions légales et/ou réglementaires.

Les comptes semestriels consolidés condensés relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2020 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 27 août 2020 et ont fait l'objet d'un examen limité. Ils sont disponibles au sein du document d'enregistrement universel de la Société relatif à l'exercice 2019 valant rapport financier semestriel au 30 juin 2020.

Dans cette présentation, les revenus correspondent au produit net banque-assurance (PNBA) et aux gains ou pertes sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence.

Notre
stratégie de
développement

Le profil du groupe Arkéa

Une base régionale et une activité dans toute l'Europe avec Leetchi et Mangopay (Royaume-Uni, Allemagne, Espagne et Luxembourg), ProCapital (Belgique), Keytrade Bank (Belgique, Suisse et Luxembourg) et Monext (présent dans 25 pays)

436

points de vente
en France

403

points de vente en Bretagne
et dans le Sud-Ouest

19

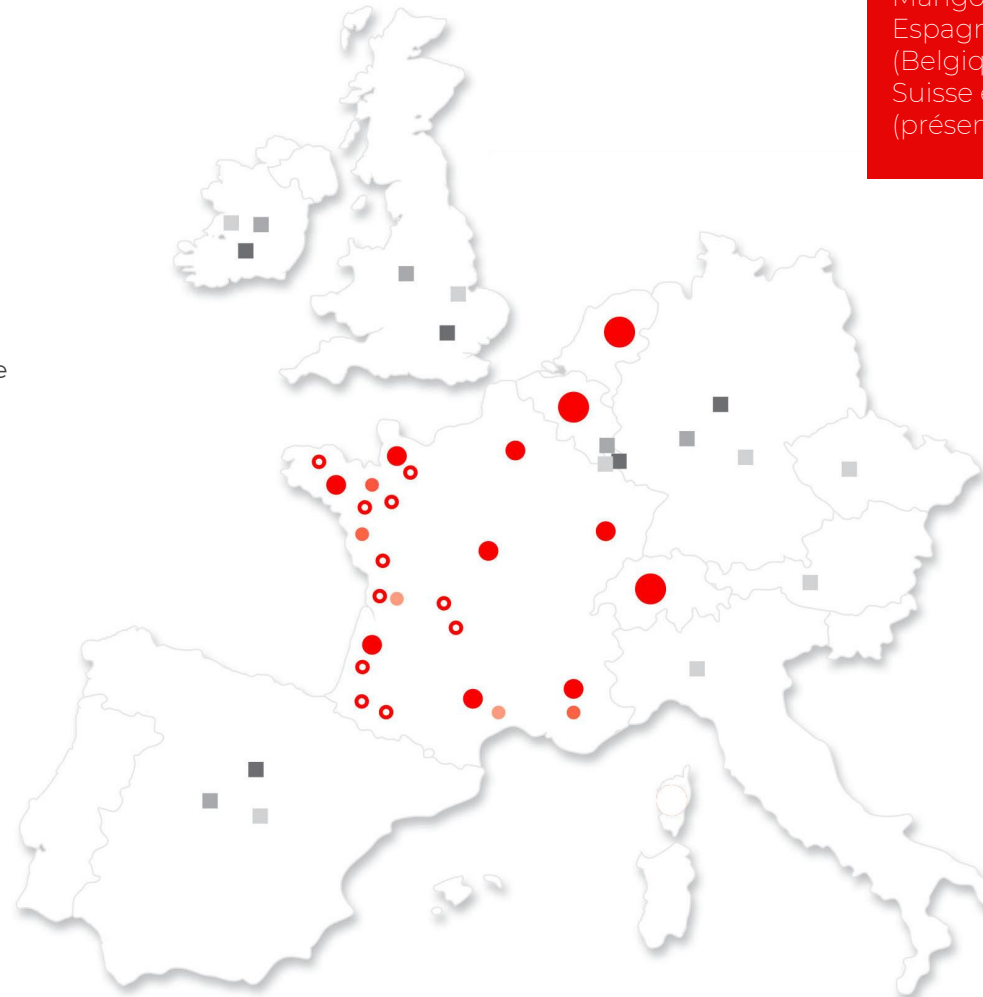
centres d'affaires
régionaux
pour Arkéa Banque
Entreprises
et Institutionnels

8

agences
régionales
pour Financo

6

agences
régionales pour
Arkéa Investment
Services



- Points de vente
- Centres d'affaires régionaux
- Agence régionale Financo
- Agences régionales Arkéa Investment Services

- Activités Leetchi
- Activités Mangopay
- Activités Monext

Données au 31/12/2019

Les activités du groupe

4.8 M de clients
dont 1.5 M de sociétaires

2764 administrateurs
dans 299 caisses locales

+ de 10 500 salariés

Marché des particuliers



Marché Entreprises et Institutionnels



Fabrication produits

Assurances et gestion d'actifs



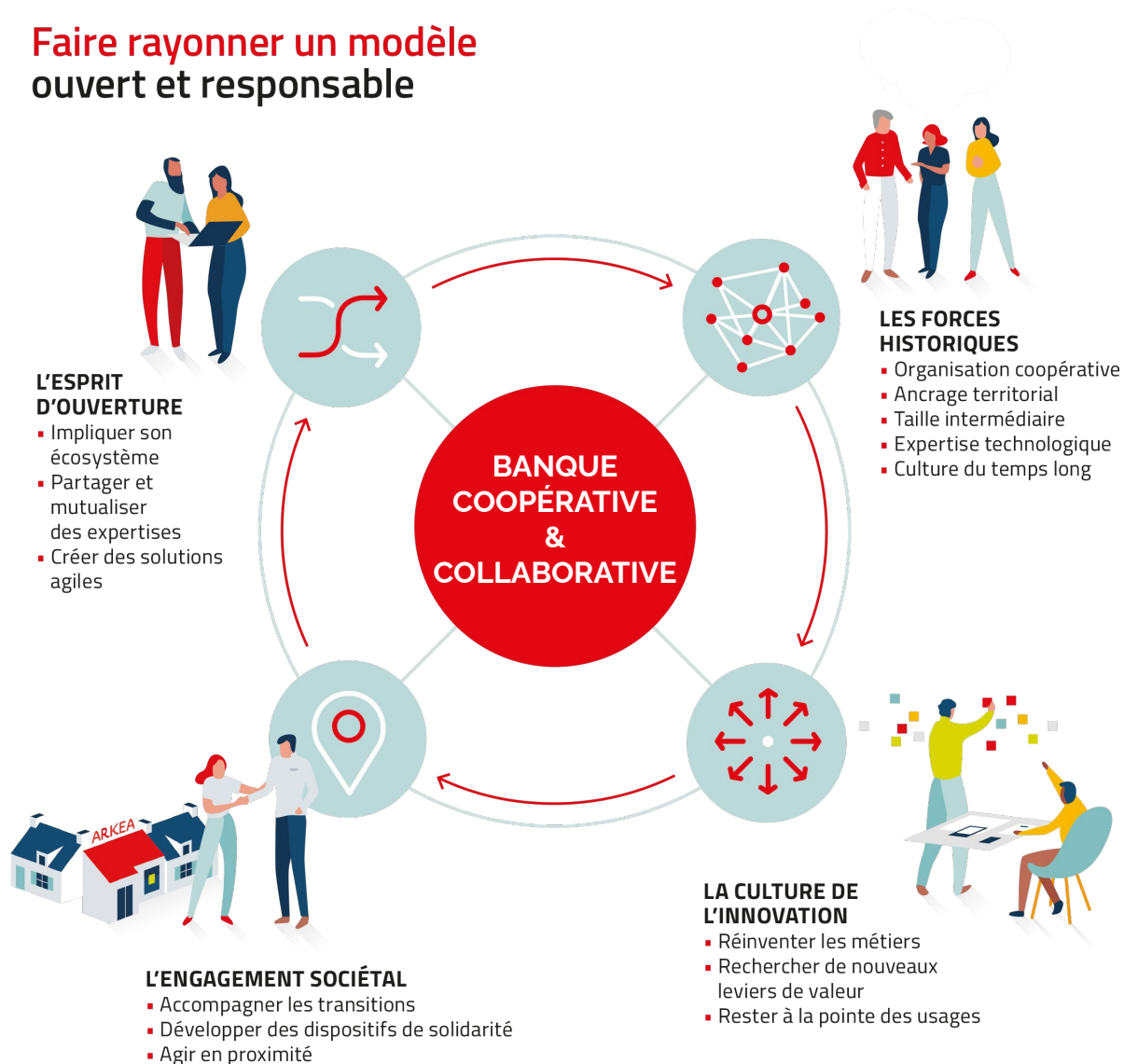
Marché BtoB



Activités extra-bancaires

Un modèle qui crée de la valeur pour tous

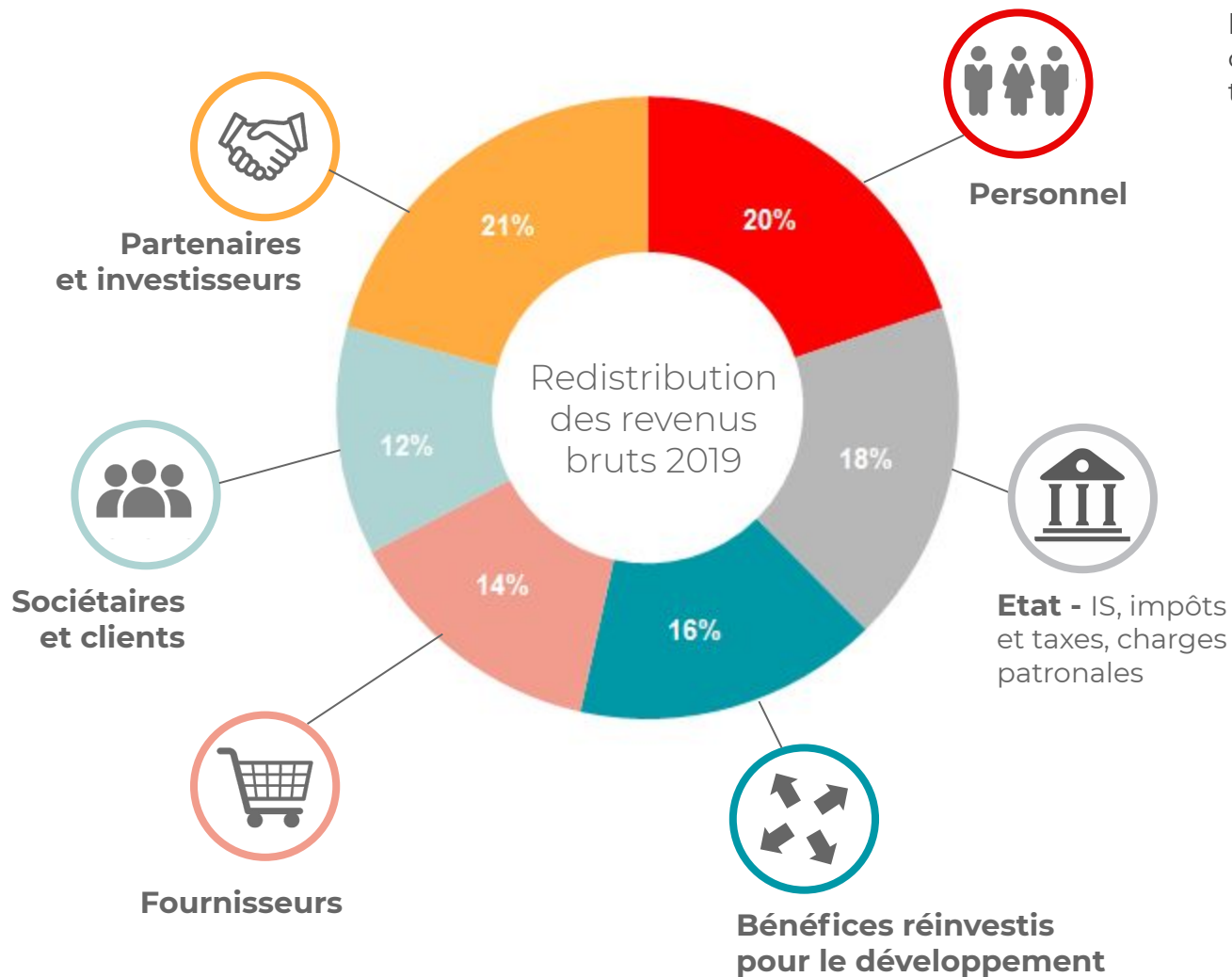
Faire rayonner un modèle ouvert et responsable



Une création de valeur partagée au service de nos parties prenantes



Arkéa choisit d'être **une banque coopérative et collaborative** qui favorise un **partage équilibré** de la valeur avec ses sociétaires, clients, salariés, partenaires et territoires



Éléments clés du
1er semestre 2020

La gestion de la crise sanitaire Covid-19



Arkéa s'est pleinement mobilisé **pour garantir la continuité des activités et des services bancaires et d'assurance** auprès de ses sociétaires et clients tout en déployant les mesures de protection nécessaires **pour préserver la santé de ses salariés**



Protection des salariés et clients

Le groupe Arkéa a déployé massivement le **travail à distance dès le 16 mars** et a fermé tous les points de vente (Arkéa Banque E&I, Crédit Mutuel de Bretagne et du Sud-Ouest)

Lors du déconfinement, le retour sur site a été progressif



Continuité de service pour les clients

Les sociétaires et clients ont été invités à contacter leurs interlocuteurs habituels par téléphone ou par mail et à réaliser **leurs opérations par l'intermédiaire des canaux à distance**



Vigilance renforcée des indicateurs du groupe

Le groupe Arkéa a mis en place une gestion de la crise en lien avec les autorités de supervision et une vigilance renforcée de ses principaux indicateurs : **risque de liquidité** et **risque de crédit**

La mobilisation auprès des clients



Dès le début de la crise sanitaire, les équipes du groupe Arkéa se sont engagées **pour accompagner et soutenir les particuliers, les professionnels et entreprises**



Report d'échéances de prêt

Report jusqu'à six mois des remboursements de crédit (capital et intérêts) et suppression des pénalités et coûts additionnels associés

Plus de **56 000 reports de prêts professionnels, immobiliers ou à la consommation** représentant un encours de **5,2 Md€** (Données au 30/06/2020)



Prêt garanti par l'Etat (PGE)

Déploiement du Prêt Garanti par l'Etat en lien avec BpiFrance :

Près de **9 000 PGE accordés** pour un encours de **1,3 Md€** (Données au 30/06/2020)



Soutien aux clients fragilisés par la crise

Arkéa porte l'enveloppe 2020 de son **budget Solidarités** à plus de **4 M€**, pour apporter une aide financière à ses clients fragilisés par la crise du Covid-19

Suravenir Assurances consacre un budget de **3,5 M€** pour accompagner ses assurés les plus touchés en redistribuant une partie des cotisations perçues

Les principales réalisations en 2020

Les territoires & la RSE

Participation au **fonds NACI 1**
Nouvelle-Aquitaine Capital-Investissement 1

Social Bond

2^e émission obligataire à impact social
Levée de fonds de 750 M€

Investissements d'Arkéa Capital



via Arkéa Capital Managers



via We Positive Invest



via Breizh Armor Capital

Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels
lance ses premiers **prêts à impact**



Création d'une **filière dédiée**
au **financement de la transition environnementale**

L'innovation & le BtoB



 budgetinsight

Lancement à titre expérimental en partenariat avec **Budget Insight** du **paiement mobile par QR-Code via initiation de virement** auprès des clients professionnels du CMB

>> **Arkéa, premier groupe bancaire** à proposer ce canal de paiement

Le plan stratégique 2024

Le cadrage du **futur plan stratégique, qui sera dévoilé en fin d'année 2020**, a été présenté au conseil d'administration du groupe. Il définit **les grandes lignes directrices du développement du groupe à l'horizon 2024 dans le cadre de son projet d'indépendance.**

▶ Ce futur plan à moyen terme constituera **la déclinaison opérationnelle de la Raison d'être** formalisée par le groupe Arkéa et adoptée lors de son Assemblée générale 2020



▶ Le plan 2024 vise à :

- renforcer le rôle d'Arkéa comme **banque à impact positif** sur ses parties prenantes,
- **développer la performance globale** du groupe.

Un développement dans la continuité de l'activité existante prolongée par :

- l'**ouverture à ses écosystèmes** pour favoriser le partage équilibré de la valeur avec les sociétaires, clients, salariés, partenaires et territoires
- La mise en oeuvre d'**initiatives audacieuses**, technologiques ou liées à l'usage pour identifier de nouveaux leviers de création de valeur
- L'**agilité dans l'exécution**

Le développement des synergies entre les métiers en capitalisant sur la diversité des activités

Le maintien d'un haut niveau de solidité financière et de sélectivité de l'allocation de fonds propres

Etre un employeur de référence à l'échelle locale & régionale

Les
résultats S1-2020

Un modèle solide

confirmé par un résultat semestriel stable

Développement commercial

Portefeuille clients
+ 2,0%
à 4,8 M

Encours de crédits bruts
+ 3,3%
à 64,9 Md€

Encours d'épargne
+ 2,5%
à 128,1 Md€

Par rapport au 31/12/2019

Résultats financiers

Revenus*
1 096 M€
soit - 1,7%

Coût du risque
84 M€
soit + 150%

Résultat net part du groupe
249 M€
soit + 2,1%

Par rapport au S1-2019

Structure de bilan, solvabilité et liquidité

Total de bilan
165 Md€
soit + 4,8%

CET 1
16,8%
Ratio Common Equity Tier One**

LCR
Liquidity Coverage Ratio
178%

Par rapport au 31/12/2019

Indicateurs extra-financiers

462
recrutements en CDI
au S1-2020

603 M€
de financements accordés
aux collectivités et
institutionnels

31 Md€
d'encours gérés
avec des critères ESG
(y.c. ISR) pour Federal Finance
Gestion
soit **95 %** du total des
encours gérés

* Produit net banque-assurance (PNBA) et gains sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence

** Hors Engagement de Paiement Irrévocable (impact de 13 bp) et avec intégration du résultat semestriel

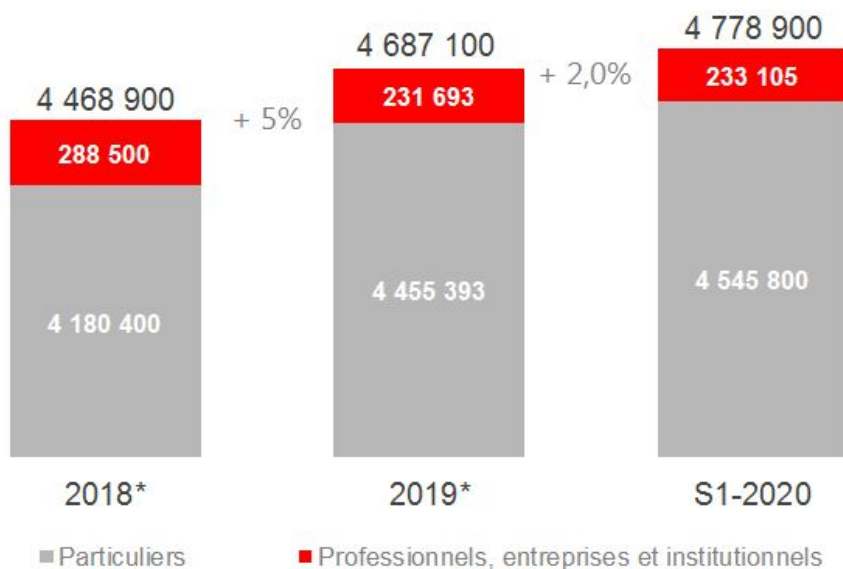


Développement
commercial

Un portefeuille clients

en hausse de 2,0 % à 4,8 millions de clients

Evolution du portefeuille de clients



92 000

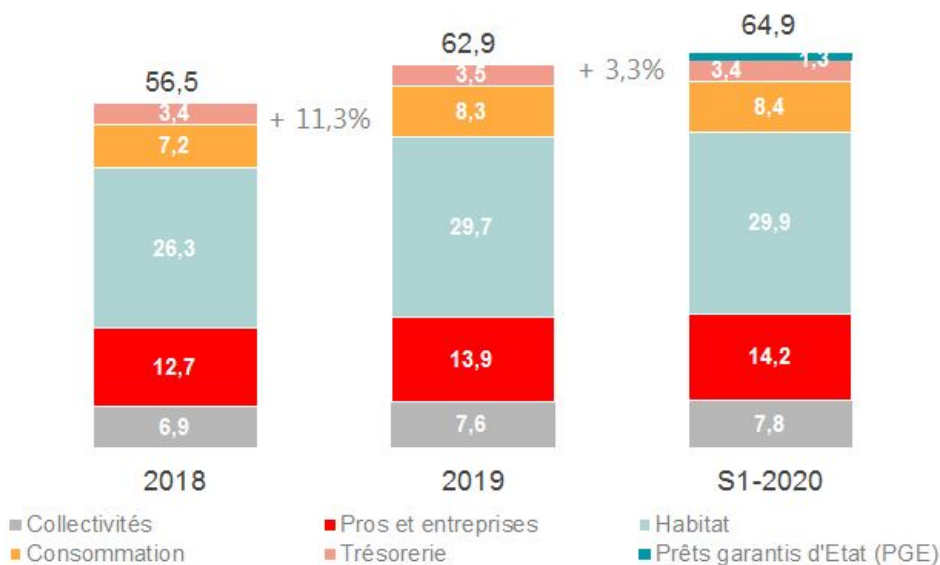
nouveaux clients
conquête nette

- La conquête client est **portée principalement par les filiales** :
- la **banque en ligne** (+ 40 000 clients)
 - l'**assurance** (+ 23 000 clients)
 - l'assistant personnel **max** (+ 25 000 clients)
- **Un fonds de commerce en hausse de 2,0% par rapport à 2019 à 4,8 millions de clients**

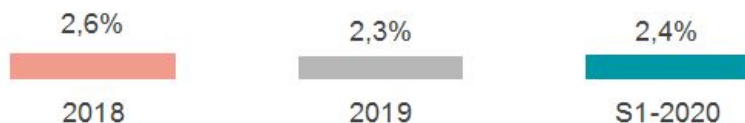
* Portefeuilles retraités des effets des opérations qualité sur les clients inactifs

Encours de crédits : en hausse de 3,3% à 64,9 Md€

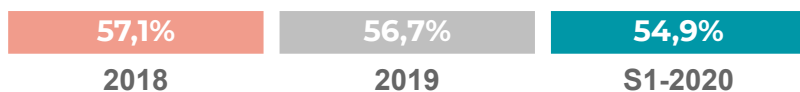
Encours de crédits bruts (en Md€)



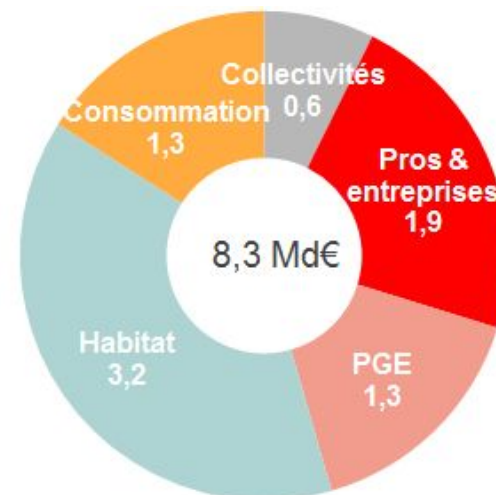
Taux de CDL / Encours total



Taux de provisionnement / Encours dépréciés



► Une **progression des encours** portée par une production au S1-2020 de **8,3 Md€** (contre 7,7 Md€ au S1-2019) :



► **Un portefeuille crédit de qualité**

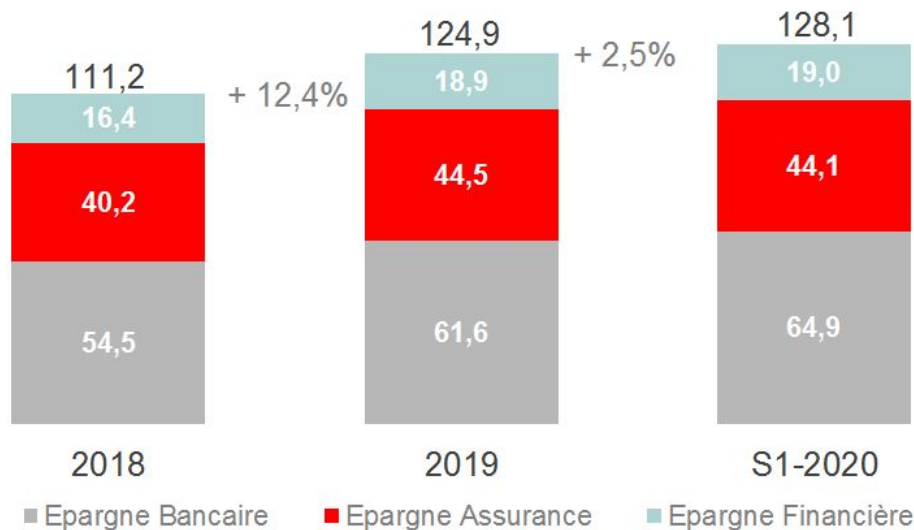
Des encours de crédit de bonne qualité avec un **taux de créances douteuses et litigieuses (CDL) de 2,4%**

Une approche prudente sur le risque de crédit clientèle avec un **taux de provisionnement au bilan sur encours dépréciés à hauteur de 55%**

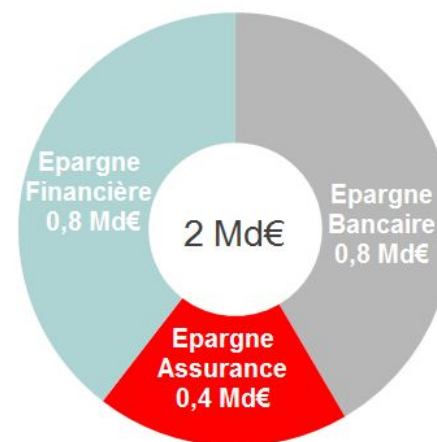
Encours d'épargne :

en hausse de 2,5 % à 128,1 Md€

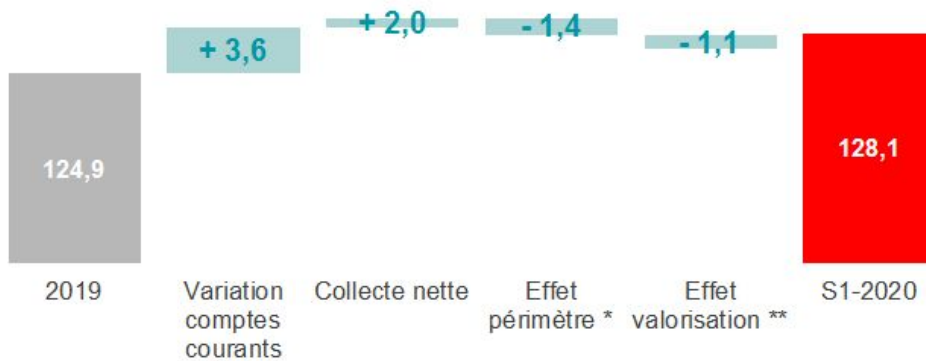
Encours d'épargne (en Md€)



Des **encours d'épargne** à 128,1 Md€, **en augmentation de 2,5%** par rapport à fin 2019, portés par une **collecte nette de 2 Md€** :



Evolution de l'encours d'épargne (en Md€)



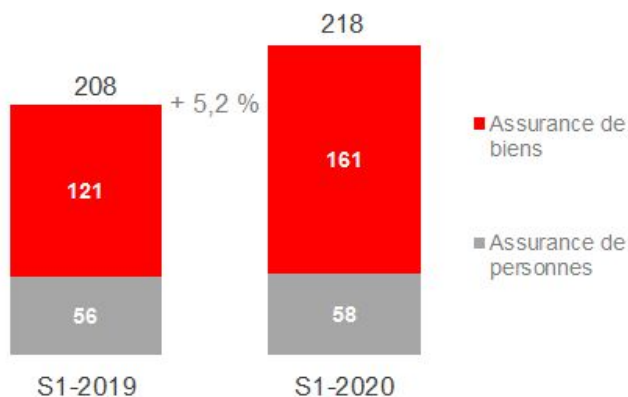
* Sortie du CMMC

** y compris capitalisation

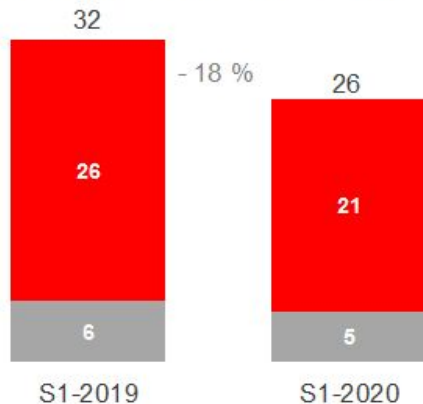
Activités Assurance :

des primes acquises en progression

Primes acquises en portefeuille (en M€)



Primes sur affaires nouvelles (en M€)



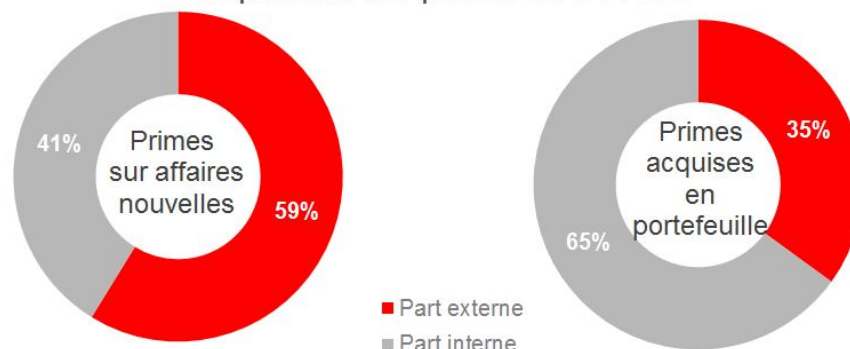
► Un montant de **primes acquises en portefeuille en progression** de 10,7 M€ par rapport à S1-2019

Les primes sur affaires nouvelles en retrait de 5,6 M€ par rapport au S1-2019, en lien avec la période de confinement

► En croissance, la **part des réseaux externes** représente :

- 59 % des primes sur affaires nouvelles (+ 3 points par rapport au S1-2019)
- 35 % des primes acquises en portefeuille (+ 5 points par rapport au S1-2019)

Répartition des primes au S1-2020

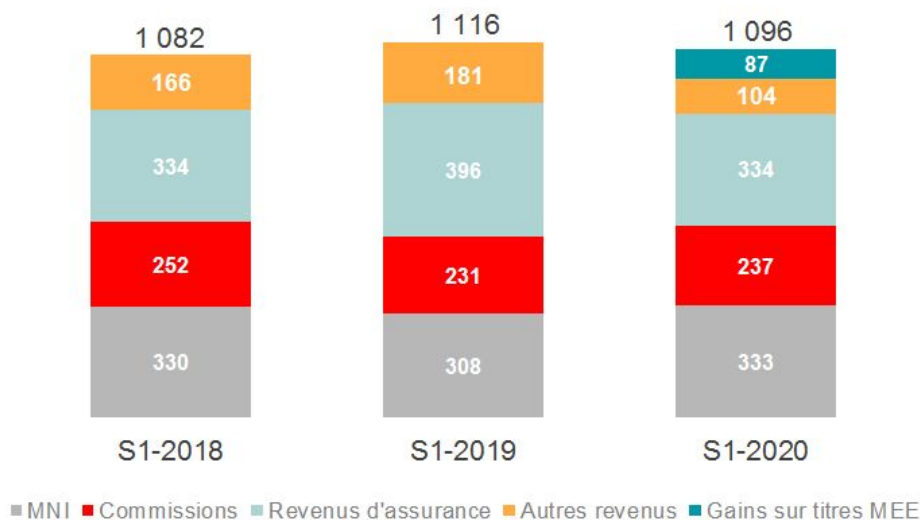




Résultats
financiers

Une résistance des revenus* en légère baisse de 1,7%, à 1 096 M€

Evolution des revenus* (en M€)



La **marge nette d'intérêt** augmente avec les effets "volume" favorables sur les crédits et "taux" sur les dépôts ainsi qu'une reprise sur la provision épargne logement

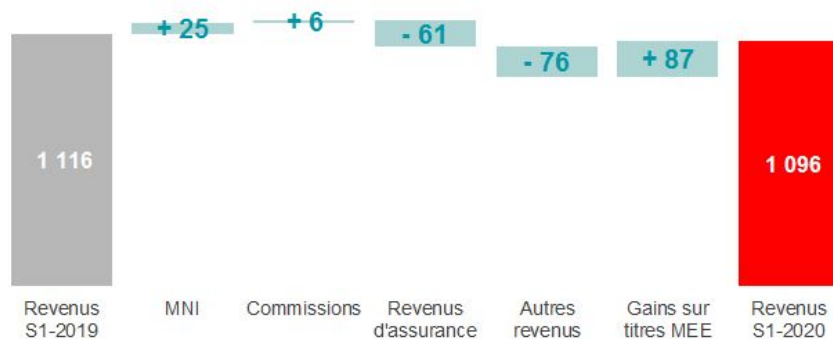
Les **commissions** augmentent principalement en lien avec la hausse des volumes d'ordres de bourse (x 1,5) réalisés par les clients pendant le confinement

Le **produit net des activités d'assurance** diminue, pénalisé par l'effet de la crise du Covid-19 sur la valorisation des actifs en JVR

Les **autres revenus d'exploitation** diminuent, marqués par l'impact défavorable des variations des titres en JVR (crise du Covid-19), notamment sur le capital-investissement

Les gains sur **titres mis en équivalence** sont en hausse, portés par l'impact favorable de la déconsolidation de Younited suite à la perte d'influence notable au 1er semestre 2020

Principales variations des revenus* (en M€)



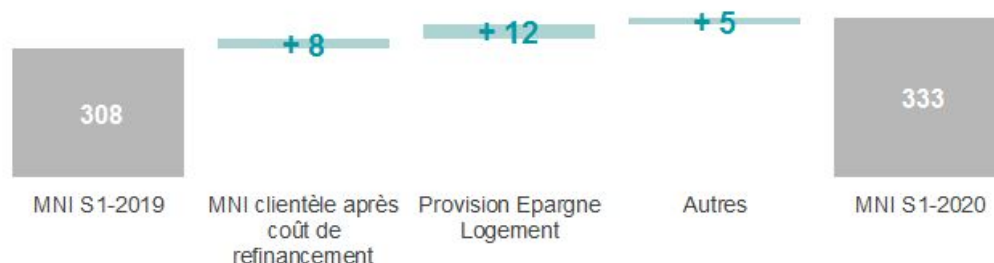
* Produit net banque-assurance (PNBA) et gains sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence

Une diversification des sources de revenus*

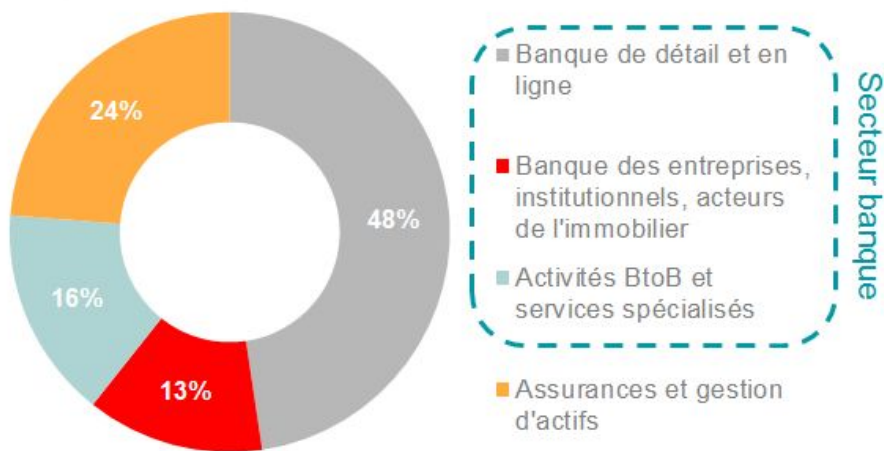
De grandes orientations stratégiques qui se traduisent par la diversification des revenus, permettant à Arkéa d'être moins dépendant aux niveaux des taux avec une **marge nette d'intérêt** qui représente **30% des revenus* au S1-2020**

Les **autres revenus** (hors Younited) et les **revenus d'assurance** représentent **41% des revenus* au S1-2020**

Principales variations de la marge nette d'intérêt (en M€)



Répartition sectorielle des revenus* S1-2020



► **L'activité B2B et B2B2C contribue à la croissance des revenus***

16% des revenus* d'Arkéa provient au S1-2020 du développement du pôle B2B & Services Spécialisés (soit 171 M€)

* Produit net banque-assurance (PNBA) et gains sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence

Un coefficient d'exploitation en baisse

Evolution du coefficient d'exploitation



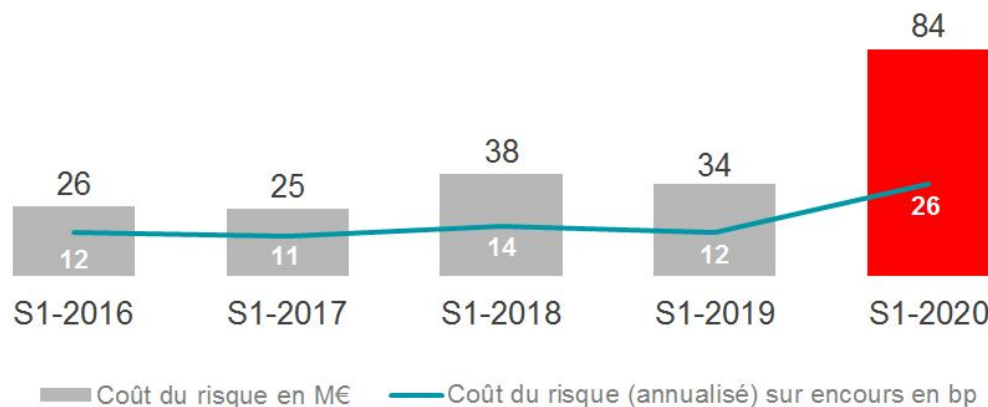
► **Les frais de gestion s'établissent à 667 M€, en baisse de 106 M€ (- 13,6%)**, tirée par un impact comptable non récurrent de 81 M€ lié à l'évolution des régimes de retraite dans le cadre de la loi Pacte, soit un impact favorable de 7,4 points sur le Coex.

Sur base comparable, les frais de gestion diminuent de 22 M€ (- 3%) avec notamment **la baisse des frais de personnel** (compléments de rémunération et passifs sociaux)

Un coefficient d'exploitation à un niveau
exceptionnellement bas à **60,9%**

Une augmentation du coût du risque en conséquence de la crise Covid-19

Coût du risque



Un coût du risque en hausse de 50 M€ à 84 M€, mais **qui reste à un niveau modéré par rapport à l'encours des engagements clientèle (26 bp)**

Au S1-2020, **cette augmentation de 50 M€** s'explique par :

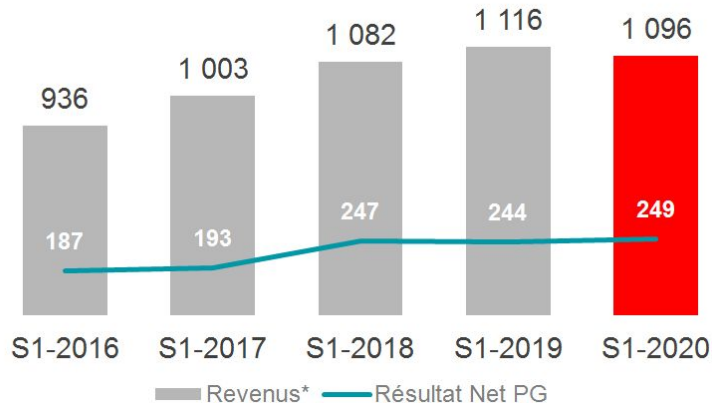
- les **buckets 1 et 2** de 9 M€ à 37 M€
- le **bucket 3** de 25 M€ à 47 M€

Dans le cadre du provisionnement des créances saines (buckets 1 et 2), le groupe Arkéa a tenu compte du **caractère inédit et brutal de la crise du Covid-19** sur l'environnement macro-économique :

- le calibrage du **Forward looking** sur l'ensemble des portefeuilles en méthode notation interne a été revu pour un impact de **9 M€** ;
- **une provision complémentaire** a été comptabilisée pour anticiper l'augmentation de la sinistralité sur **les secteurs jugés comme les plus vulnérables** à la crise sanitaire, pour un impact de **16 M€**.

Un résultat net à 249 M€

Evolution des revenus* et du résultat net (en M€)



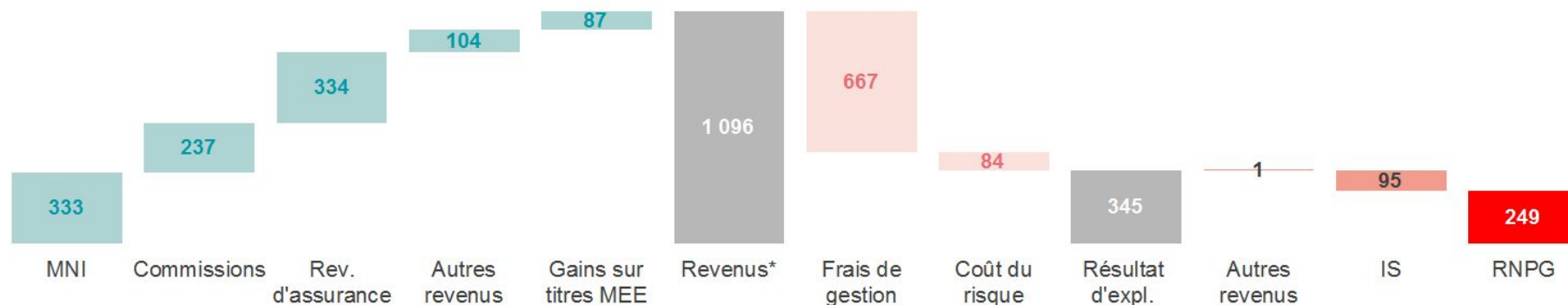
Δ En 5 ans

Revenus* : + 15%

RNPG : + 25%

► Une stabilité du **résultat net part du groupe, à 249 M€**

Construction du résultat net (en M€)



Δ S1-2019 / S1-2020

- 1,7%

+ 11,5%

+ 2,1%

* Produit net banque-assurance (PNBA) et gains sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence



Structure de bilan,
solvabilité et liquidité

Des actifs pondérés en faible hausse en lien avec les encours de crédit

Total actifs pondérés (en Md€)



■ Risque de crédit ■ Risque de marché & CVA ■ Risque opérationnel



Une progression de 0,8 Md€ portée notamment par les Prêts Garantis par l'Etat (PGE), compte tenu du délai de carence non atteint au 30/06/2020

93% des actifs pondérés concernent des expositions au **risque de crédit** dont :

- 7,0 Md€ en approche standard
- 28,8 Md€ en approche notation interne

Une solvabilité de premier plan

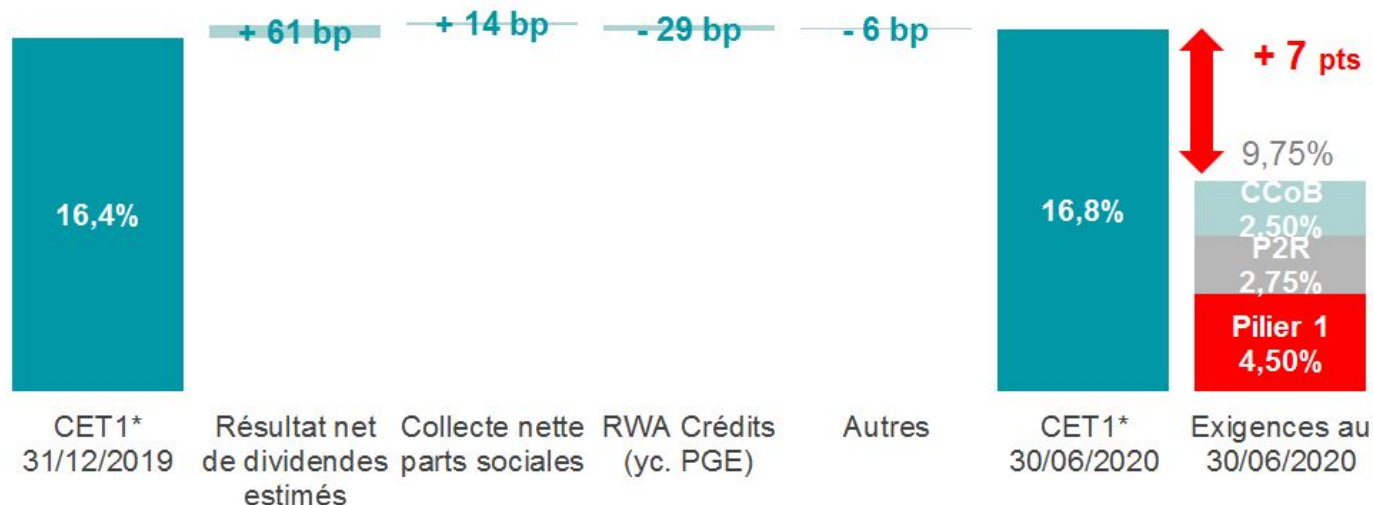
Une structure de bilan très solide

- **Total Bilan à 165 Md€** (+ 4,8% par rapport au 31/12/2019)
- **Capitaux propres part du groupe de 7,5 Md€** (+ 2% par rapport au 31/12/2019) dont **2,3 Md€ de parts sociales**
- **Fonds propres prudentiels de 8,3 Md€** (+ 3,4% par rapport au 31/12/2019)

Des ratios largement supérieurs aux exigences réglementaires

	30/06/2020	Exigences réglementaires
Ratio CET 1 *	16,8%	9,75% (Hors P2G)
Ratio global *	21,7%	13,25% (Hors P2G)
Ratio de levier	5,9%	3,0%

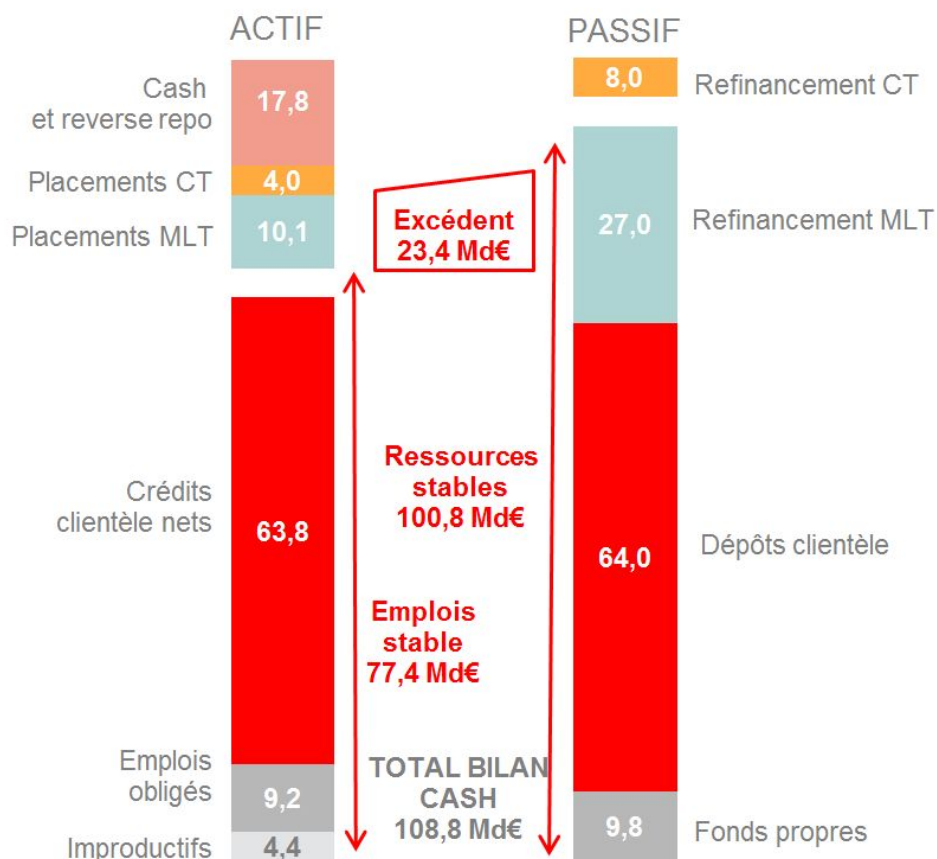
Principales variations du CET 1*



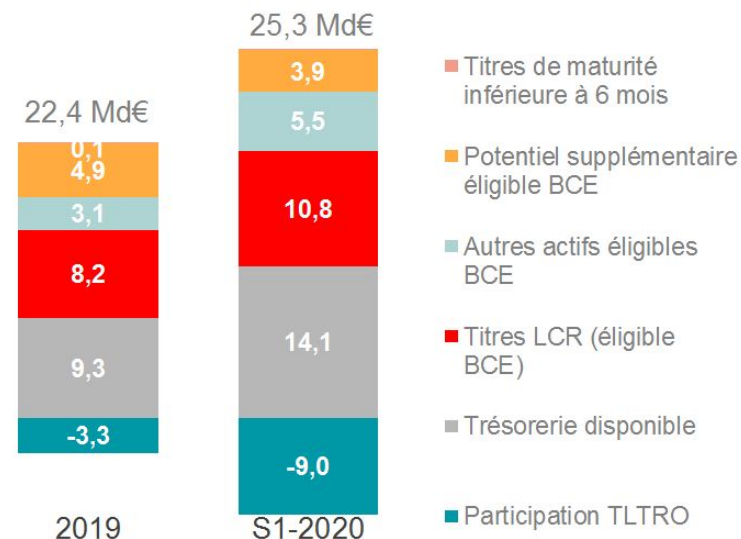
* Ratios de solvabilité sans prise en compte des Engagements de Paiement Irrévocables (impact de -13 bp sur le CET1) et intégrant le résultat semestriel

Une liquidité élevée

► Un excédent de ressources MLT de 23,4 Md€



► Des réserves de liquidité de 25,3 Md€

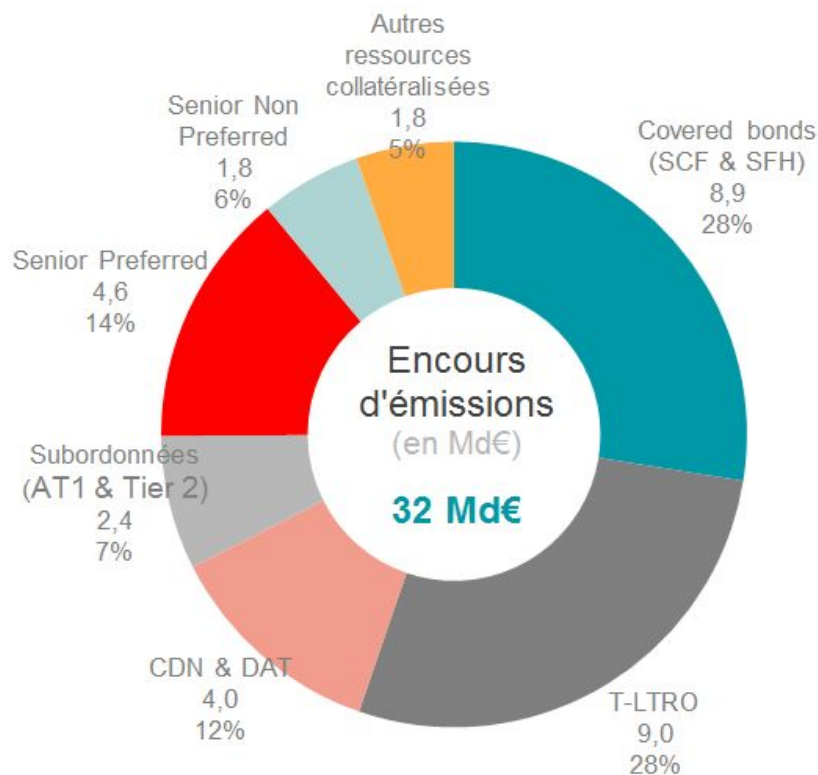


► Le groupe Arkéa a participé activement aux opérations (TLTRO, LTRO) mises en oeuvre par la BCE au 1er semestre 2020

► Des tombées de ressources de marché à 1 an couvertes **2,2x** par la détention d'actifs HQLA et cash

Un LCR à 178%

Une diversification des supports de refinancement



Émissions publiques réalisées au S1-2020

Senior Preferred

7 ans / MS + 112 bps
750 M€

Senior Non Preferred

9 ans / MS + 150 bps
750 M€
Social Bond

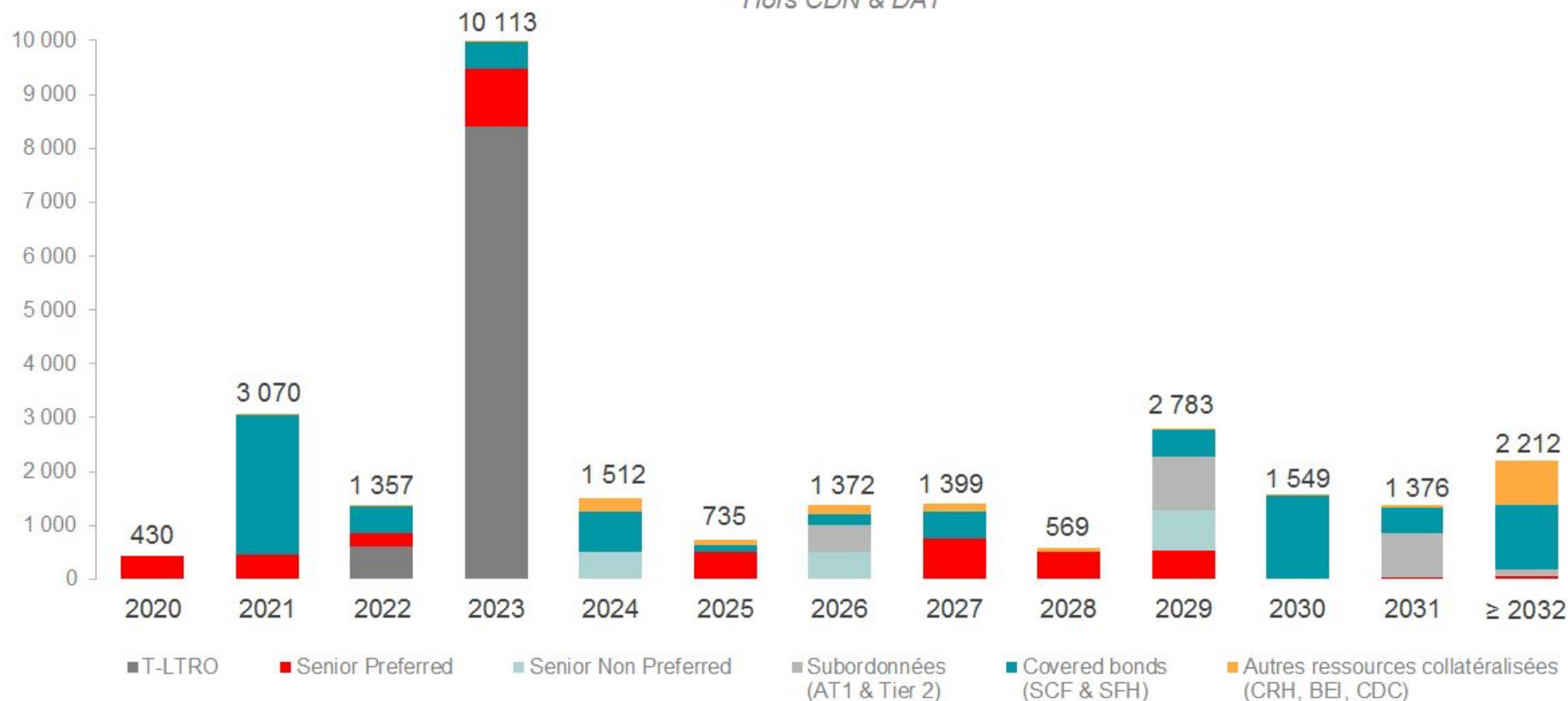
Covered Bonds

Home Loans SFH
10 ans / MS + 15 bps
1 000 M€

► L'encours des dettes **Senior Preferred** supérieures à 1 an et des dettes **Senior Non Preferred** représente respectivement **10,4%** et **4,7%** du total des RWA au 30/06/2020

Des ressources long-terme privilégiées

Echéancier des dettes par programme (en M€)
Hors CDN & DAT



Des notations de qualité

illustrant la solidité financière d'Arkéa

MOODY'S
INVESTORS SERVICE

Fitch
Ratings

Notation Émetteur	Aa3	A-
Perspective	Négative	Négative
Dette Long Terme Senior Preferred	Aa3	A
Dette Court Terme Senior Preferred	P-1	F1
Dette Long Terme Senior Non Preferred	Baa1	A-
Dette Subordonnée Tier 2	Baa1	BBB

En synthèse

Un modèle solide face à une crise inédite



- Une **poursuite de l'activité commerciale** malgré la crise sanitaire et la période de confinement, avec des indicateurs qui reflètent la mobilisation des salariés et administrateurs
- Un résultat net stable, illustrant **la pertinence et la résilience du modèle de développement** du groupe Arkéa
- Une **structure financière robuste** avec des ratios de solvabilité et de liquidité très élevés par rapport aux exigences réglementaires

Annexes

Autres éléments d'analyse financière

Bilan consolidé

simplifié au 30/06/2020

Actif (M€)	30/06/2020	31/12/2019	Passif (M€)	30/06/2020	31/12/2019
Caisse, banques centrales	14 512	10 084	Passifs financiers à la juste valeur	2 595	2 492
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	1 483	1 481	Dettes envers les établissements de crédit	13 602	7 768
Intruments dérivés de couverture	1 111	1 082	Dettes envers la clientèle	64 996	61 700
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	13 039	9 655	Dettes représentées par un titre	19 129	16 534
Titres au coût amorti	662	635	Passifs d'impôts, passifs divers et provisions	3 480	3 090
Prêts et créances sur les établissements de crédit	11 756	9 785	Passifs relatifs aux activités d'assurance	50 922	55 708
Prêts et créances sur la clientèle	64 502	62 445	Dettes subordonnées	2 519	2 498
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	928	791	Capitaux propres part du Groupe	7 492	7 348
Placement des activités d'assurance	53 372	58 172	Capital et réserves liées	2 303	2 353
Actifs d'impôts, actifs divers et participations	1 887	1 500	Réserves consolidées	4 815	4 294
Immeubles de placement et immobilisations	920	945	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	125	190
Ecarts d'acquisition	567	567	Résultat de l'exercice	249	511
			Intérêts minoritaires	3	3
Total Actif	164 739	157 142	Total Passif	164 739	157 142

Compte de résultat simplifié au 30/06/2020

M€	30/06/2020	30/06/2019	Variation	%
Produit net banque-assurance (PNBA) y compris gains sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence	1 096	1 116	- 19	- 1,7%
Frais de gestion	667	773	- 105	- 13,6%
Coefficient d'exploitation	60,9%	69,2%	- 8,4 points	
Résultat brut d'exploitation	429	343	+ 86	+ 25%
Coût du risque	84	34	+ 50	x 2,5
Résultat d'exploitation	345	309	+ 35	+ 11,5%
Résultat net – Part du Groupe	249	244	+ 5	+ 2,1%

Contacts



Laurent GESTIN

Relations Investisseurs

laurent.gestin@arkea.com

Stéphane CADIEU

Directeur des Marchés Financiers

stephane.cadieu@arkea.com

ARKEA
SERVICES FINANCIERS

arkea.com | [@cmarkea](https://twitter.com/cmarkea)