



Résultats du groupe

Exercice 2019

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 consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ont été arrêtés par le conseil d'administration de la Société en date du 3 mars 2020 et font actuellement l'objet d'un audit. Ils feront l'objet de rapports d'audit de la part des commissaires aux comptes de la Société.

Dans cette présentation, les revenus correspondent au produit net banque-assurance (PNBA) y compris les gains ou pertes sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence pour un montant de 205 M€, dont 194 M€ pour la plus-value liée à la cession de la participation dans le groupe Primonial.

Notre
stratégie de
développement

Le profil du groupe Arkéa

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
Arkéa Investment
Services



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)

* CMB (Crédit Mutuel de Bretagne)
et CMSO (Crédit Mutuel du Sud-Ouest)

ARKEA
SERVICES FINANCIERS

Les activités du groupe

4.7 M de clients
dont **1.5 M** de sociétaires

2764 administrateurs
dans **299** caisses locales

+ de **10 500** salariés

Chiffres
au 01/01/2020

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



Être précurseur d'une finance au service d'une économie responsable et d'une croissance durable

Nos atouts



Solidité : des performances économiques qui ouvrent le champ des possibles



Innovation culturelle et technologique pour explorer de nouveaux territoires et capter les tendances émergentes



Audace avec un modèle de banque coopérative et collaborative qui n'hésite pas à prendre le contre-pied des pratiques dominantes



La force du temps long indispensable pour accompagner les transformations

Les principales réalisations en 2019

Les territoires & la RSE



Arkéa choisit de **soutenir le développement local** et d'**accompagner les transitions**

1^{ère} banque française à avoir **supprimé intégralement les frais d'incidents bancaires** pour les personnes financièrement fragiles bénéficiant de l'offre spécifique dédiée.

240 M€ d'investissement en capital sur nos **territoires**

Investissements d'Arkéa Capital



Children Worldwide Fashion

TokTokDoc

1^{er} investissement pour le fonds



BREIZH ARMOR CAPITAL

Emission obligataire de 500 M€

pour refinancer des projets en faveur du logement social et du secteur médico-social

320 M€ de crédits accordés en 2019 dans l'**enveloppe RSE** d'Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels pour le financement de **110 projets**

31 Md€ d'encours gérés avec des **critères ESG** pour Federal Finance Gestion

Les principales réalisations en 2019

Le BtoB

Acquisition de
 **budgetinsight**

.....

Partenariat de **MONEXT** avec des
spécialistes de l'expérience d'achat augmentée

.....



**Axa Banque en discussion
avec Arkéa Banking
Services** pour confier
certaines de ses activités

L'innovation



Assur & Detect, une offre
"tout-en-un" de télésurveillance
et d'assurance multirisques
habitation

.....



pour les clients Fortuneo et max

.....



Arkéa lance un **chatbot mobile
de vente à distance avec paiement
intégré**

.....

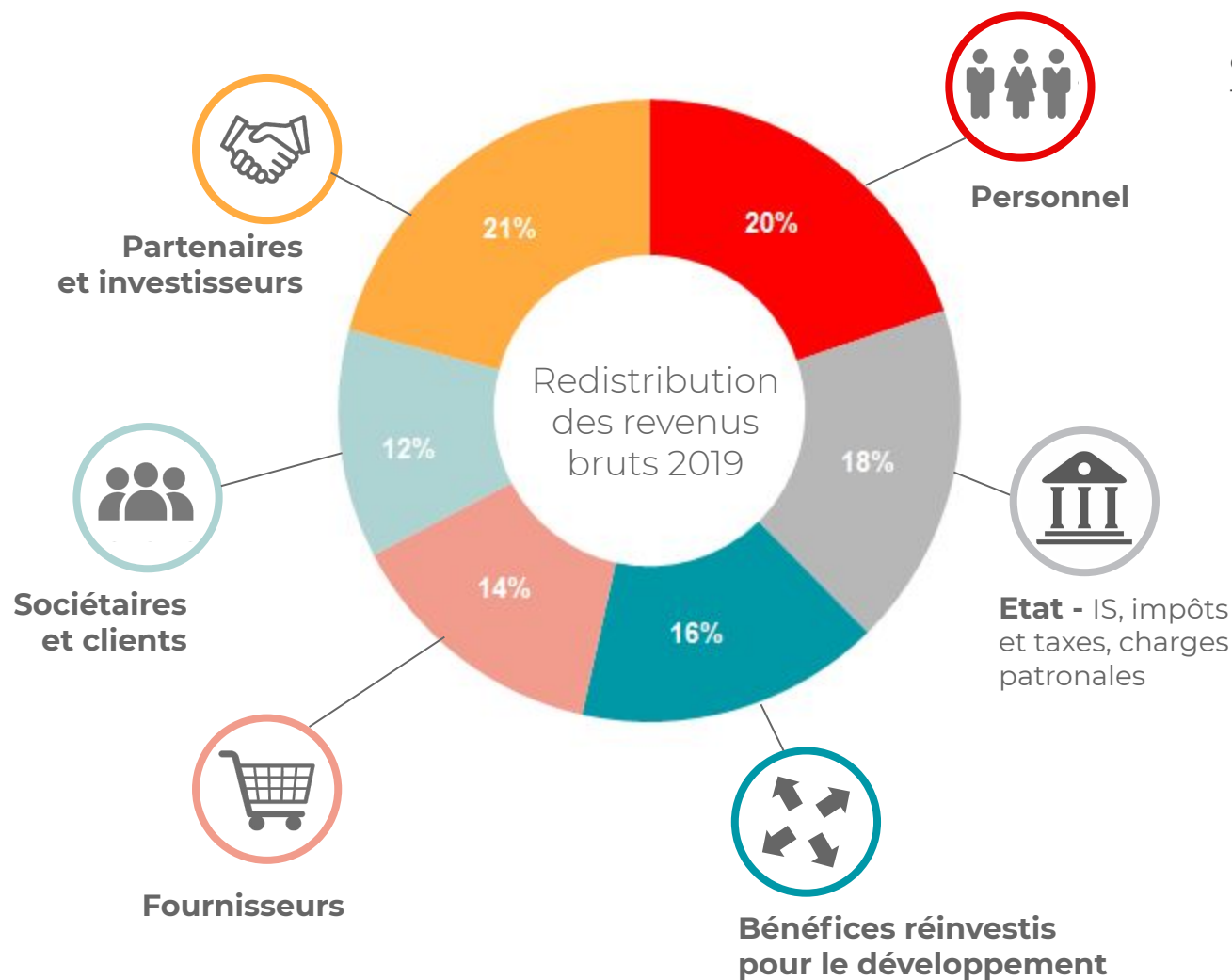


Solution de **paiement instantané**
pour les clients entreprises et
institutionnels

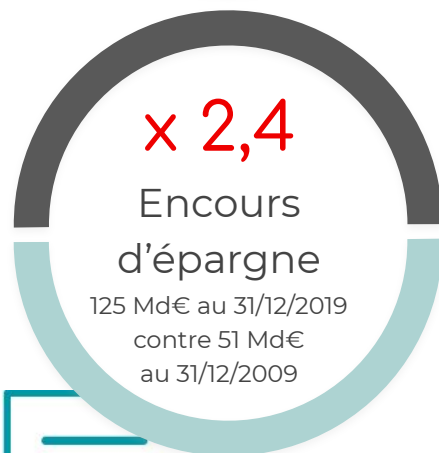
Une création de valeur partagée au service de nos parties prenantes



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



Une trajectoire de croissance régulière, équilibrée et durable



Evolution 2009-2019

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

Les **résultats 2019**

Des **résultats remarquables**
au service d'une
performance globale



Une performance globale

Développement commercial

Portefeuille de clients

+ 5,3%

à 4,7 M

Encours de crédits bruts

+ 11,3%

à 62,9 Md€

Encours d'épargne

+ 12,4%

à 124,9 Md€

Résultats financiers

Revenus*

2 303 M€

soit + 7,3%

Résultat net part du groupe

511 M€

soit + 16,8%

Structure de bilan, solvabilité et liquidité

Total de bilan

157 Md€

soit + 16,5%

Capitaux propres part du groupe

7,3 Md€

soit + 9,6%

CET 1 de **16,4%**

Ratio Common Equity Tier One**

LCR

Liquidity Coverage Ratio

146%

Indicateurs extra-financiers

1 024

recrutements en CDI

865 M€

d'encours de crédits accordés pour le logement social

660 M€

de financements accordés aux collectivités

31 Md€

d'encours gérés avec des critères ESG pour Federal Finance Gestion

soit **94 %** du total des encours gérés

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

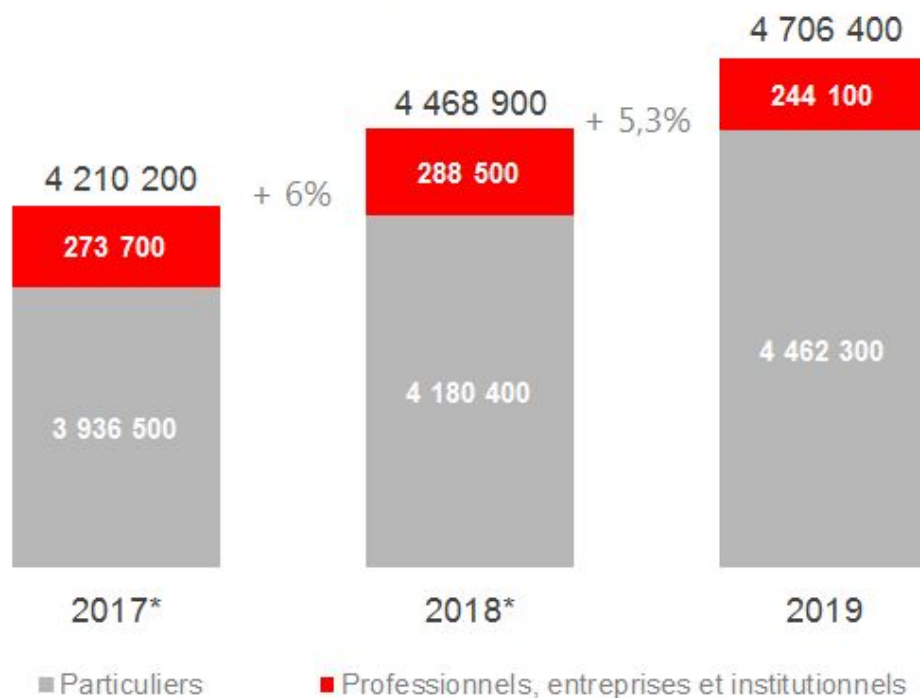
** Hors Engagement de Paiement Irrévocable (impact de 12 bp)



Développement commercial

Un portefeuille clients en hausse de 5,3 % à 4,7 millions de clients

Evolution du portefeuille de clients



263 340

nouveaux clients
conquête nette

La conquête client est **portée principalement par les filiales** :

- l'assistant personnel **max** (+ 75 300 clients),
- les **assureurs** (+ 66 600 clients),
- la **banque en ligne** (+ 63 500 clients)

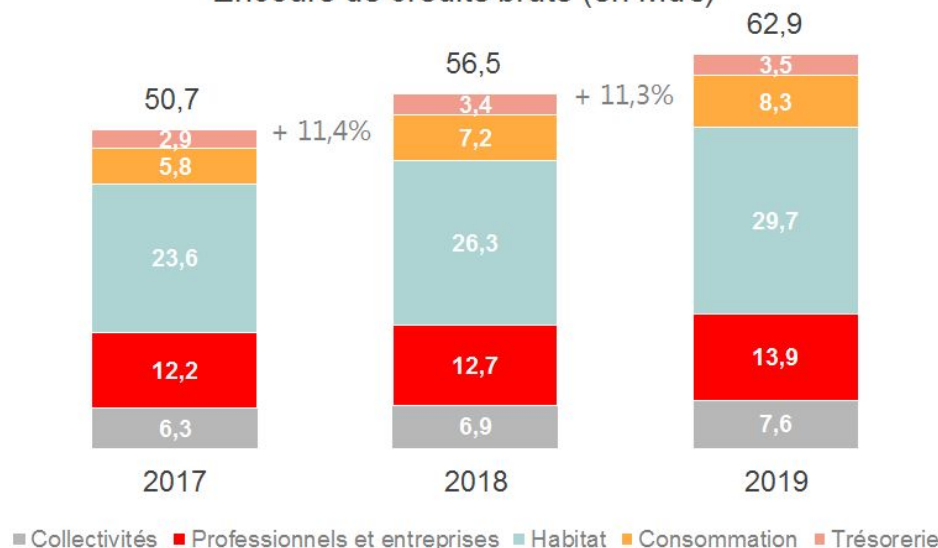
Un fonds de commerce en hausse de 5,3% par rapport à 2018 à 4,7 millions de clients

A périmètre comparable, il progresse de 6% (cession de Leasecom et acquisition du portefeuille clients de Moneyou en Belgique).

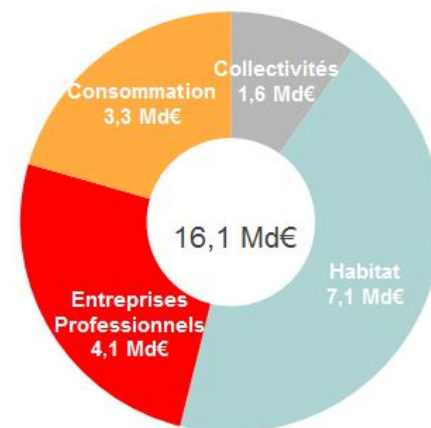
* Portefeuilles retraités des effets des opérations qualité sur les clients inactifs

Encours de crédits : en hausse de 11,3% à 62,9 Md€

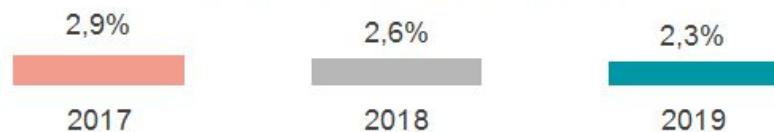
Encours de crédits bruts (en Md€)



► Une **progression des encours** portée par une production en 2019 de **16,1 Md€** (14 Md€ en 2018) concernant toutes les familles de crédits :



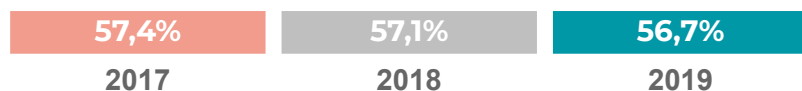
Taux de CDL / Encours total



► **Un portefeuille crédit de qualité**

Des encours de crédit de bonne qualité avec un **taux de créances douteuses et litigieuses (CDL) de 2,3%**

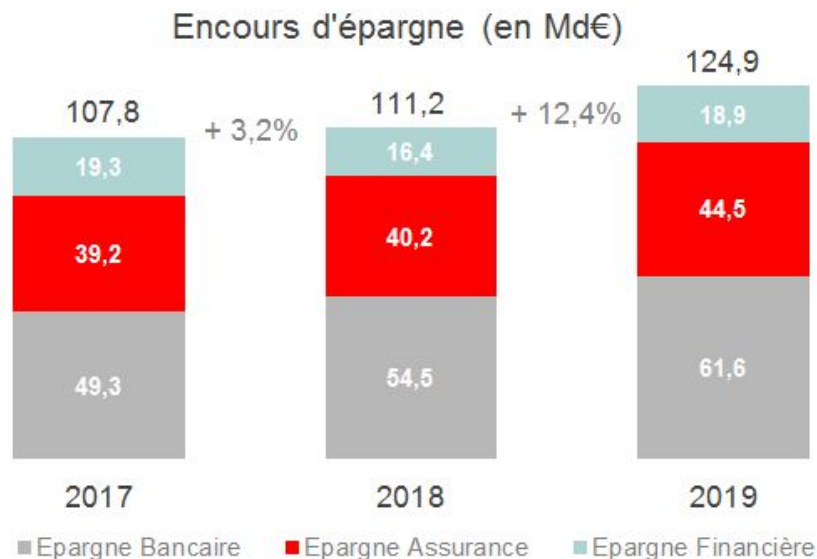
Taux de provisionnement / Encours dépréciés



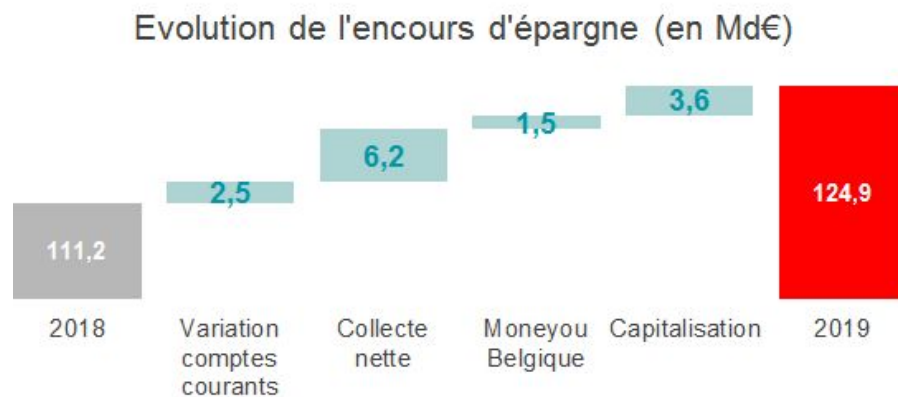
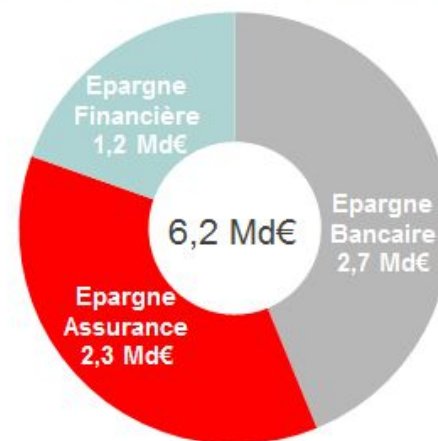
Une approche prudente sur le risque de crédit clientèle avec un **taux de provisionnement au bilan sur encours** dépréciés à hauteur de **56,7%**

Encours d'épargne :

en hausse de 12,4 % à 124,9 Md€



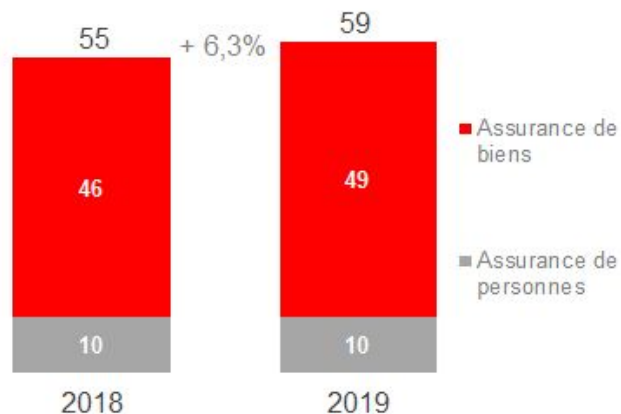
Des **encours d'épargne** à 124,9 Md€, **en augmentation de 12,4%** par rapport à fin 2018, portés par une **collecte nette** à **6,2 Md€**, en hausse de 139% par rapport à 2018 :



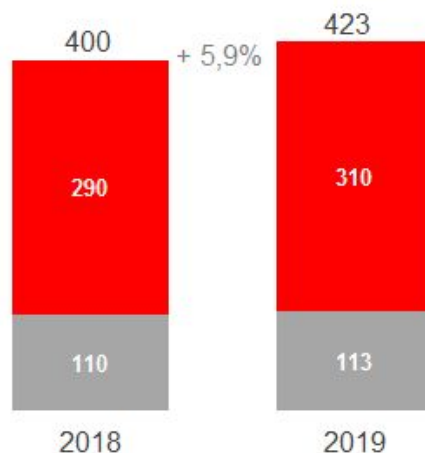
Activités Assurance :

un développement commercial soutenu

Primes sur affaires nouvelles (en M€)



Primes acquises en portefeuille (en M€)

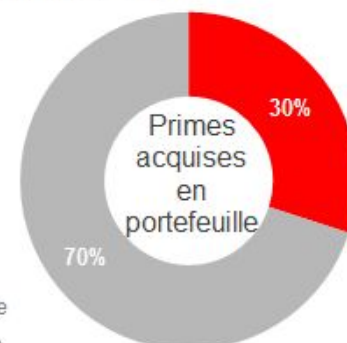


► Les **primes sont en progression** par rapport à 2018 **pour les affaires nouvelles** (+ 4 M€) et celles **acquises en portefeuille** (+ 23 M€) principalement sur les assurances de biens

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

- 56 % des primes sur affaires nouvelles (+ 2 points par rapport à 2018)
- 30 % des primes acquises en portefeuille (+ 1 point par rapport à 2018)

Répartition des primes en 2019



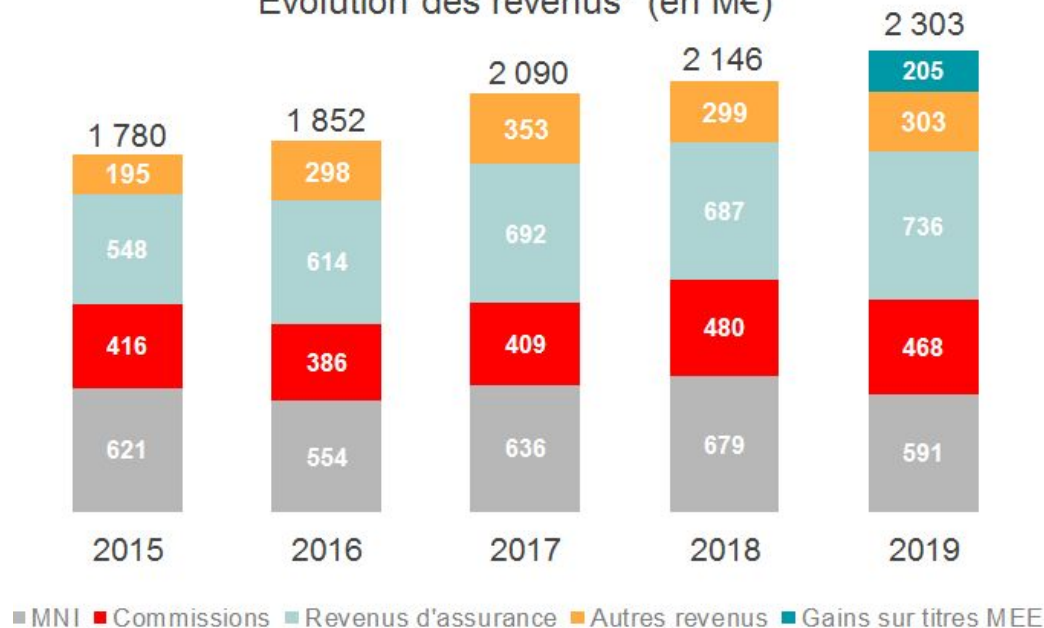
■ Part externe
■ Part interne



Résultats financiers

Des revenus* en hausse de 7,3% à un niveau historique de 2 303 M€

Evolution des revenus* (en M€)



La **marge nette d'intérêt** baisse, impactée par le contexte de marché (taux bas) notamment sur la provision épargne logement

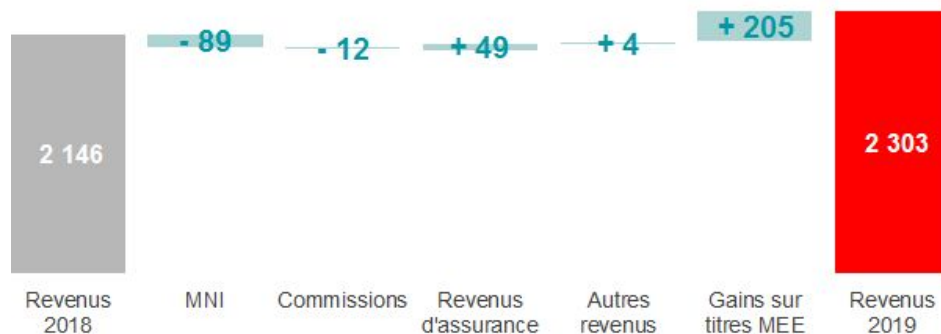
Les **commissions** reçues diminuent après le plafonnement réglementaire des frais bancaires pour les personnes financièrement fragiles, complété d'une décision spécifique à Arkéa sur la suppression des frais d'incidents pour les personnes bénéficiant de l'offre spécifique dédiée

Le **produit net des activités d'assurance** progresse, en lien avec l'activité assurance-vie (croissance des encours sous gestion)

Les **autres revenus d'exploitation** augmentent, portés par la croissance d'activité B2B de Leetchi et Monext

Les gains sur **titres mis en équivalence** sont en hausse portés par une plus-value de 194 M€ suite à la cession de la participation d'Arkéa dans le groupe Primonial

Principales variations des revenus* (en M€)



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

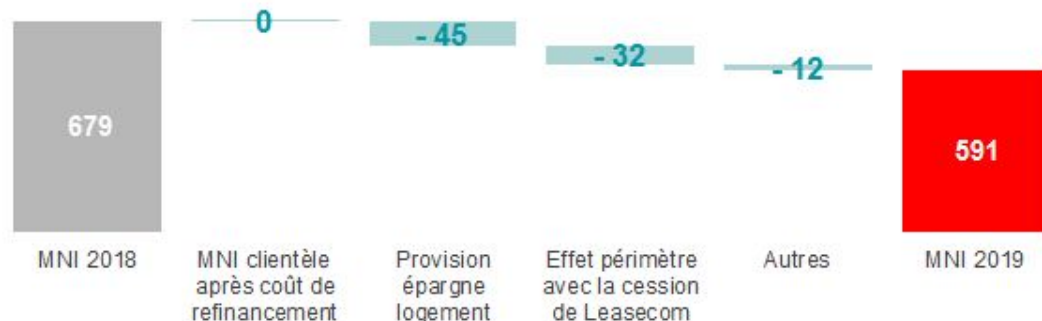
Une diversification des sources de revenus*



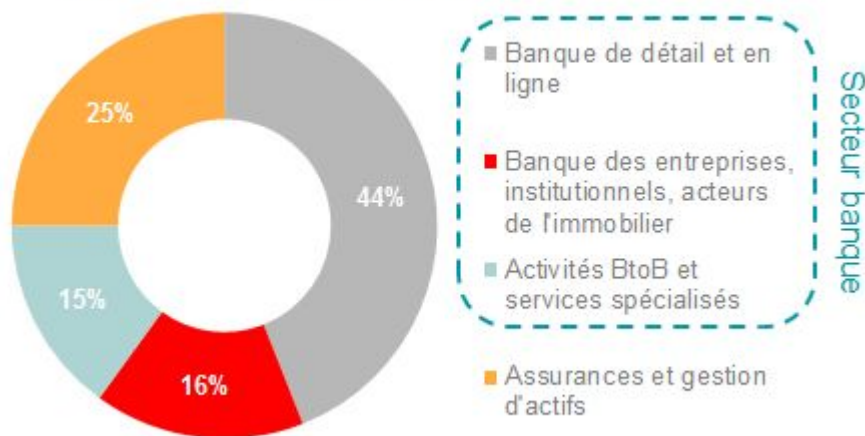
De grandes orientations stratégiques qui se traduisent par la diversification des revenus, permettant à Arkéa d'être moins dépendant aux niveaux des taux avec une **marge nette d'intérêt** qui représente **26% des revenus*** en 2019

La part des **autres revenus** (hors cession de Primonial) et des **revenus d'assurance** représentent **46 % des revenus*** en 2019

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



Répartition sectorielle des revenus* 2019



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

15% des revenus* d'Arkéa provient en 2019 du développement du pôle B2B & Services Spécialisés (soit 351 M€)

Le portefeuille de clients BtoB (Monext, Nextalk, Arkéa Banking Services, Procapital Securities Services) continue de progresser de 2,3% en un an, atteignant 1 679 clients

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

Un coefficient d'exploitation à 68,5%

Evolution du coefficient d'exploitation



Un coefficient d'exploitation à **68,5%***
stable sur les 5 derniers arrêtés annuels

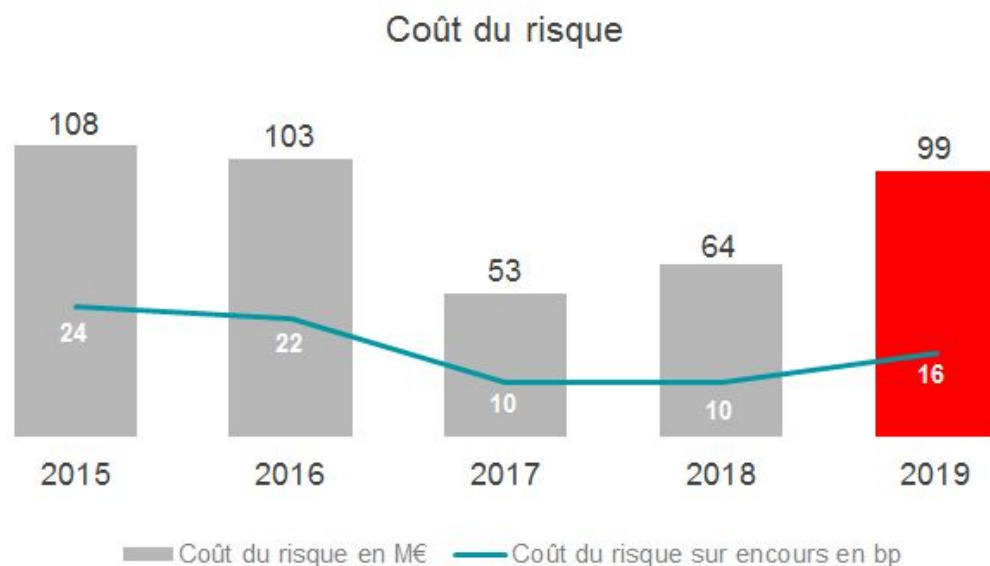
* y compris impact net de la cession de la participation dans le groupe Primonial de 4,6 points

► Les frais de gestion s'établissent à 1 579 M€. La plus-value de cession de la participation dans le groupe Primonial génère 35 M€ de charges non récurrentes, principalement liées à la hausse de l'intéressement et de la participation (IP).

Les frais de gestion sont en progression de 65 M€ (+ 4,3%). A périmètre comparable, ces frais de gestion progressent de 45 M€ (+ 3%) en lien avec :

- les **recrutements** et la **politique salariale** (+ 15 M€)
- les autres charges associées à la **stratégie d'investissement** et de **développement du groupe** (+ 27 M€) notamment pour la transformation technologique et les projets réglementaires

Un coût du risque modéré malgré une augmentation sur 2019



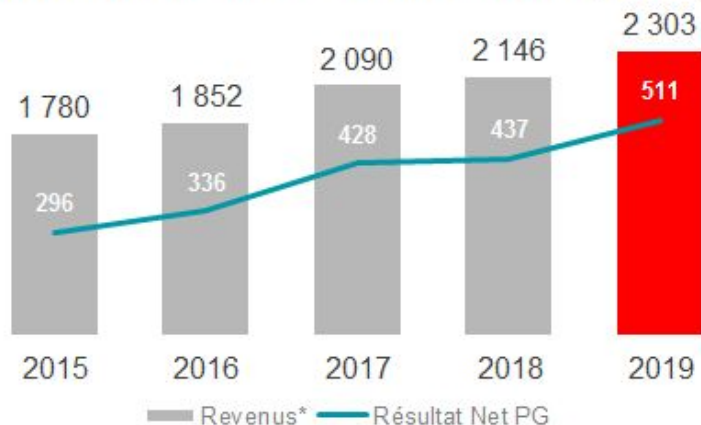
Un coût du risque en hausse de 35 M€ à 99 M€ (après un niveau particulièrement bas en 2018), **un niveau qui reste modéré rapporté à l'encours des engagements clientèle (16 bp)**

Sur 2019, cette augmentation du coût du risque sur les crédits à la clientèle est portée par la progression :

- des **encours sur crédits sains (buckets 1 et 2)** de 12,5% à 62,1 Md€ associés au développement commercial
- des **encours dépréciés (bucket 3)** de 2,4% à 1,5 Md€

Une progression du résultat net part du groupe de 16,8% à 511 M€

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



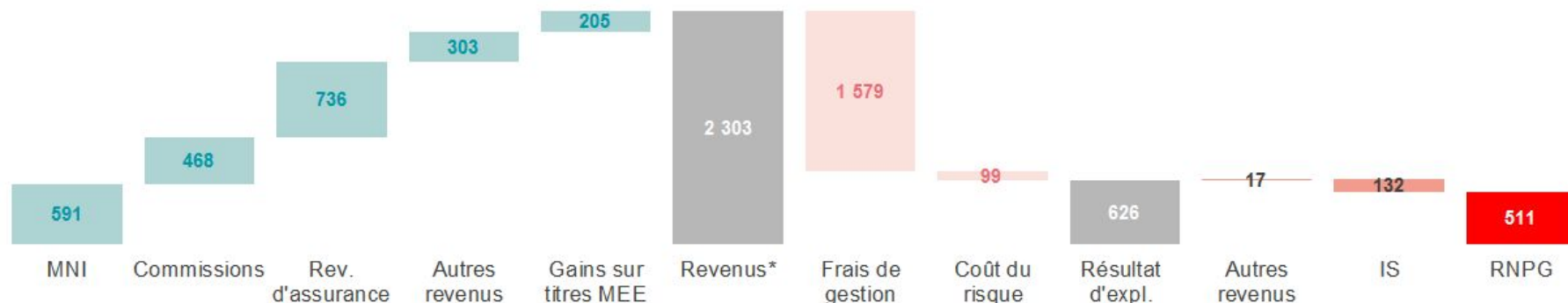
Δ En 5 ans

Revenus* : + 29%

RNPG : + 73%

Un **résultat net part du groupe au plus haut historique à 511 M€**, en croissance de 16,8%, porté par des **revenus diversifiés** (notamment avec l'assurance) et la **plus-value de cession de la participation dans Primonial pour 194 M€**

Construction du résultat net (en M€)



Δ 2018-2019

+ 7,3%

+ 10,1%

+ 16,8%

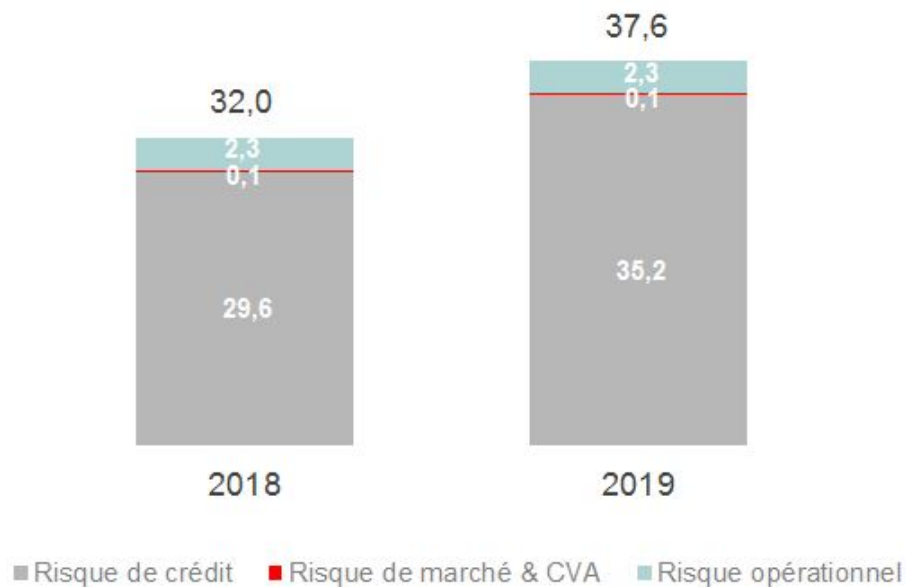
* Produit net banque-assurance (PNBA) y compris gains sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence



Structure de bilan, solvabilité et liquidité

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

Total actifs pondérés (en Md€)



► Une progression de 5,6 Md€ portée par la hausse des crédits et l'augmentation de la valeur de mise en équivalence des filiales d'assurance

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

- 6,7 Md€ en approche standard
- 28,5 Md€ en approche notation interne

Total des exigences de fonds propres



► Les exigences de fonds propres augmentent en lien avec la croissance des expositions au risque de crédit

Une solvabilité élevée

► Une structure de bilan très solide

- **Total Bilan à 157 Md€** (+ 16,5% par rapport au 31/12/2018)
- **Capitaux propres part du groupe de 7,3 Md€** (+ 9,6% par rapport au 31/12/2018)
dont **2,3 Md€ de parts sociales** (+ 3,8% par rapport au 31/12/2018)
- **Fonds propres prudentiels de 8,1 Md€** (+ 27,2% par rapport au 31/12/2018)

► Des ratios largement supérieurs aux exigences réglementaires

	Au 31/12/2019	Exigences réglementaires	Estimation après sortie du CMMC
Ratio CET 1 *	16,4%	10% (<i>Hors P2G</i>)	16,5%
Ratio global *	21,4%	13,5% (<i>Hors P2G</i>)	21,6%
Ratio de levier *	6,3%	3%	6,5%

► Une sortie du CMMC au 1er janvier 2020 qui impacte marginalement la solvabilité du groupe

Dans le cadre de la désaffiliation du CMMC de l'établissement de crédit Crédit Mutuel Arkéa au 1er janvier 2020, les ratios de solvabilité au 31 décembre 2019, déposés auprès de la BCE, intègrent, conformément à sa demande, la déduction des parts sociales en attente de remboursement du CMMC, tout en maintenant les RWA du CMMC au dénominateur du ratio.

* Ratios de solvabilité sans prise en compte des Engagements de Paiement Irrévocables (impact de -12 bp sur le CET1) et pour le ratio de levier, tenant compte des dispositions du Règlement délégué applicables d'office mais n'intégrant pas les dispositions soumises à accord préalable du superviseur

Une solvabilité élevée

Un ratio CET1* très supérieur aux exigences réglementaires



► Crédit Mutuel Arkéa n'est pas considérée par le Conseil de Résolution Unique (CRU) comme une entité de résolution sur base individuelle. De fait, le CRU n'a pas notifié à Crédit Mutuel Arkéa d'exigence réglementaire minimale de fonds propres et d'engagements éligibles ("ratio MREL")

* Hors Engagement de Paiement Irrévocable (impact de 12 bp au 31/12/2019)

CCyB : Countercyclical Buffer

CCoB : Capital Conservation Buffer

Suravenir

une solvabilité solide et des résultats au plus haut

Ratio solvabilité 2*
au 31/12/2019

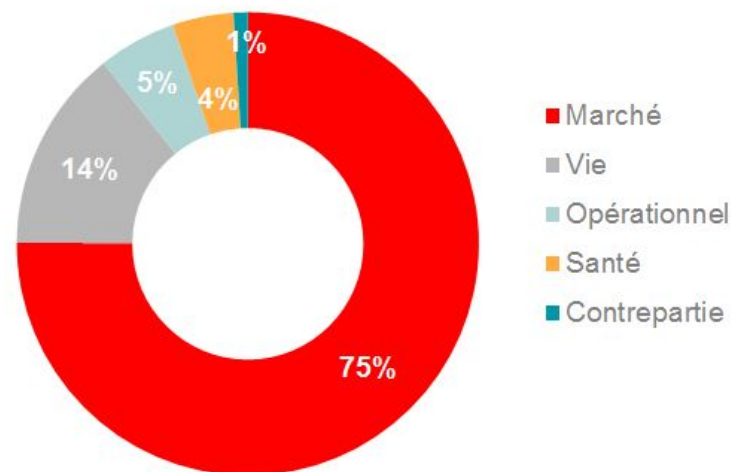
265%**



► Plus de 4,5 Md€ de fonds propres pruden-
tiels pour une exigence de capital de 1,7 Md€

Des fonds propres pruden-
tiels constitués à 86% par des
éléments de Tier 1

Répartition SCR au 31/12/2019
(avant diversification)



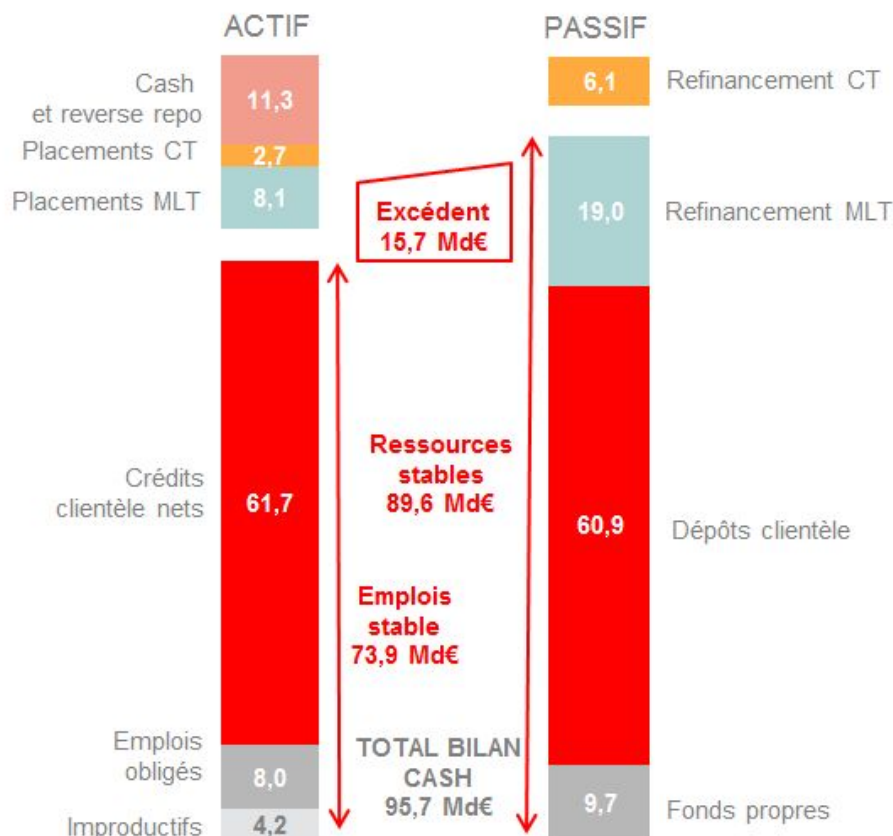
Un apport à la consolidation de Suravenir en 2019
au plus haut historique à 191 M€ (+ 17,7% par rapport à 2018)

* Données issues des QRT trimestriels au 31/12/2019 soumis à l'ACPR

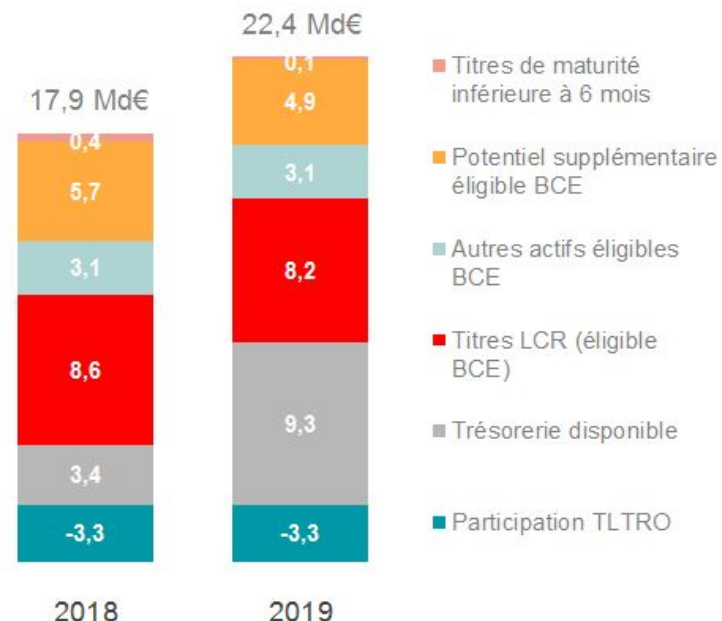
** Hors mesure transitoire sur les provisions techniques prévue par Solvabilité 2, le ratio de couverture du SCR à fin 2019 ressort à 190%

Une liquidité élevée

► Un excédent de ressources MLT de 15,7 Md€



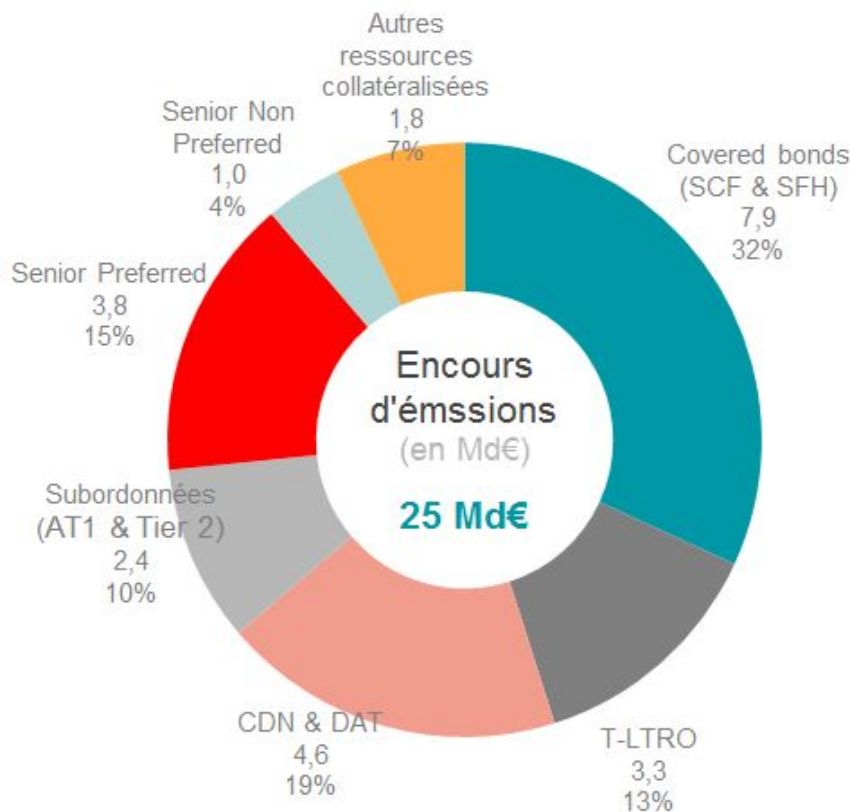
► Des réserves de liquidité de 22,4 Md€



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

Un LCR à 146%

Une diversification des supports de refinancement



Émissions publiques réalisées en 2019

Senior Preferred

6Y / MS + 110 bps
€500 M
10Y / MS + 75 bps
€500 M
9Y / MS + 70 bps
€500 M **Social Bond**

Senior Non Preferred

7Y / MS + 145 bps
€500 M

Tier 2

12Y / MS + 255 bps
€750 M

Covered Bonds

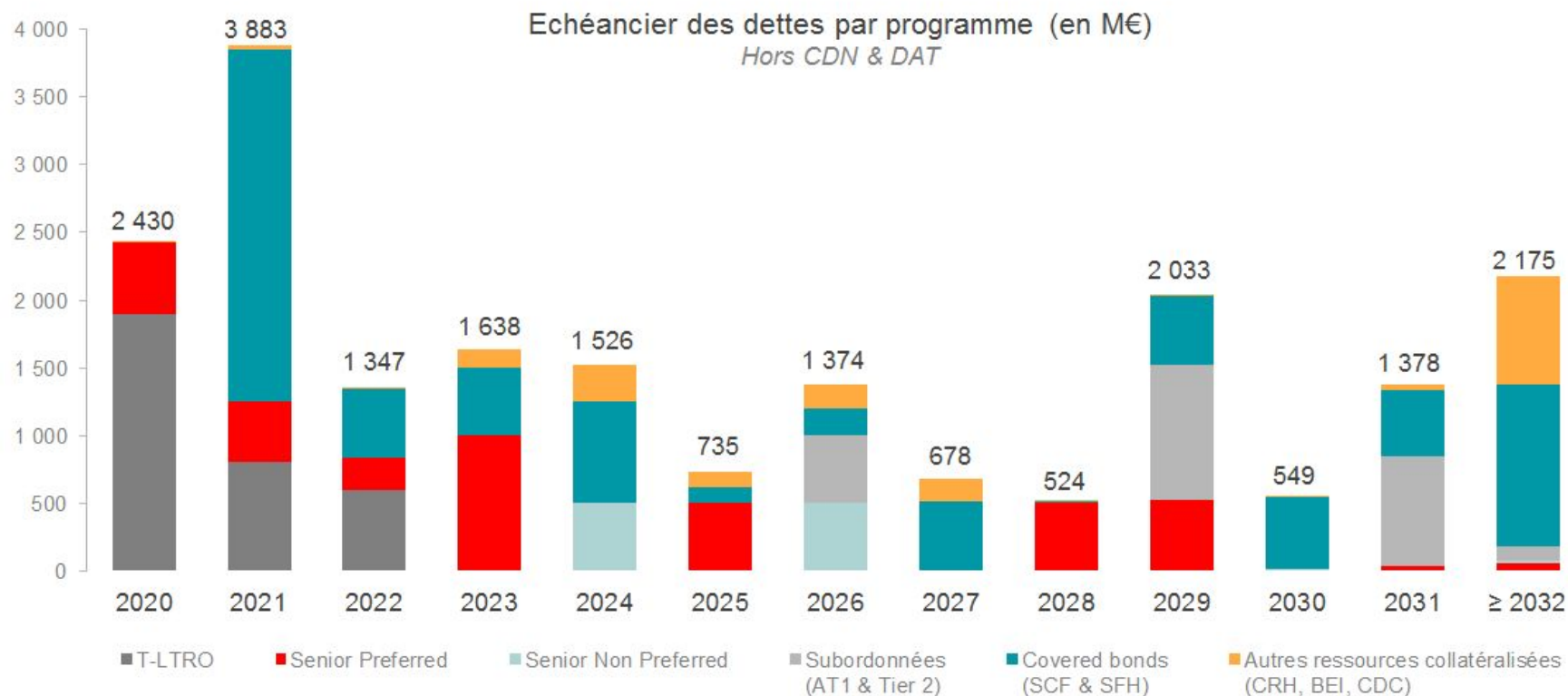
Home Loans - 10Y / MS + 6 bps
€500 M

Public Sector - 10Y / MS + 4 bps
€500 M

► L'encours des dettes **Senior Preferred** supérieures à 1 an et des dettes **Senior Non Preferred** représente respectivement **8,8%** et **2,8%** du total des RWA au 31/12/2019

Des ressources long-terme privilégiées

► Une maturité moyenne résiduelle à 7 ans



Des notations de qualité

illustrant la solidité financière d'Arkéa

MOODY'S
INVESTORS SERVICE

Fitch
Ratings

Dettes Long Terme Senior Preferred	Aa3	A
Perspective	Négative	Stable
Dettes Court Terme Senior Preferred	P-1	F1
Dettes Long Terme Senior Non Preferred	Baa1	A-
Dettes Subordonnée Tier 2	Baa1	BBB+

En synthèse

2019 : Une année de référence pour de nouvelles ambitions



- Un **fort dynamisme commercial**, avec une conquête client qui s'accélère dans l'ensemble des activités bancaires et d'assurance
- Un **résultat net part du groupe au plus haut à 511 M€**
- Une **structure financière solide** avec des ratios (solvabilité, liquidité, ...) très élevés par rapport aux exigences réglementaires

Des résultats remarquables

qui servent notre performance globale



Aujourd'hui, la performance est globale : financière et extra-financière. On ne peut plus se contenter des seuls indicateurs financiers



Face aux nouveaux défis, nous devons inventer de nouveaux modèles économiques capables de réconcilier l'économie, l'humain et la planète.



Arkéa est en capacité et en responsabilité de s'engager pour cette économie de demain

Annexes

Autres éléments d'analyse financière

Bilan consolidé

simplifié au 31/12/2019

Actif (M€)	31/12/2019	31/12/2018	Passif (M€)	31/12/2019	31/12/2018
Caisse, banques centrales	10 084	3 237	Passifs financiers à la juste valeur	2 492	1 302
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	1 481	1 176	Dettes envers les établissements de crédit	7 768	7 117
Intruments dérivés de couverture	1 082	696	Dettes envers la clientèle	61 700	54 555
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	9 655	11 324	Dettes représentées par un titre	16 534	12 771
Titres au coût amorti	635	164	Passifs d'impôts, passifs divers et provisions	3 090	2 767
Prêts et créances sur les établissements de crédit	9 785	8 987	Passifs relatifs aux activités d'assurance	55 708	48 033
Prêts et créances sur la clientèle	62 445	55 575	Dettes subordonnées	2 498	1 667
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	791	299	Capitaux propres part du Groupe	7 348	6 704
Placement des activités d'assurance	58 172	50 190	Capital et réserves liées	2 353	2 266
Actifs d'impôts, actifs divers et participations	1 500	1 887	Réserves consolidées	4 294	3 896
Immeubles de placement et immobilisations	945	848	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	190	104
Ecarts d'acquisition	567	538	Résultat de l'exercice	511	437
			Intérêts minoritaires	3	3
Total Actif	157 142	134 920	Total Passif	157 142	134 920

Compte de résultat simplifié au 31/12/2019

M€	31/12/2019	31/12/2018	Variation	%
Produit net banque-assurance (PNBA) y compris gains sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence	2 303	2 146	+ 158	+ 7,3%
Frais de gestion	1 579	1 514	+ 65	+ 4,3%
Coefficient d'exploitation	68,5%	70,5%	-2 points	
Résultat brut d'exploitation	724	632	+ 92	+ 14,6%
Coût du risque	99	64	+ 35	+ 54,9%
Résultat d'exploitation	626	569	+ 57	+ 10,1%
Résultat net – Part du Groupe	511	437	+ 73	+ 16,8%

Contacts



Laurent GESTIN

Relations Investisseurs

laurent.gestin@arkea.com

Stéphane CADIEU

Directeur des Marchés Financiers

stephane.cadieu@arkea.com



arkea.com | @cmarkea