

## Des résultats financiers remarquables au service d'une performance globale

- Un développement régulier et pérenne porté par une belle dynamique commerciale et une diversification réussie des sources de revenus.
- La volonté d'intensifier son engagement sociétal et environnemental au service des acteurs des territoires.

*Brest, le 3 mars 2020 – « Arkéa a réalisé, dans l'ensemble de ses métiers, des performances financières et commerciales en tous points remarquables, qui confirment la solidité du groupe, la pertinence de son modèle d'affaires et sa capacité à créer de la valeur dans un environnement en rapide évolution. Le groupe Arkéa dispose aujourd'hui de tous les atouts pour se positionner en précurseur d'une finance au service d'une économie responsable et d'une croissance durable », a déclaré Jean-Pierre Denis, son Président, à l'issue du Conseil d'administration qui a arrêté les comptes pour l'exercice 2019. Le groupe coopératif et collaboratif de services financiers a, en effet, maintenu ses performances au plus haut, avec notamment des revenus\* de 2,3 Md€ et un résultat net part du groupe à 511 M€. Au-delà des seuls indicateurs financiers, le groupe souhaite mettre en avant sa performance globale et particulièrement « sa capacité à mettre ses expertises au service des transformations d'avenir. »*

- **Les revenus\*** continuent de progresser à 2,3 Md€ (+ 7,3 %). Ils traduisent une très belle dynamique commerciale dans l'ensemble des grands métiers du groupe ainsi que la diversification réussie des sources de revenus. Les activités BtoB et prestations bancaires en marque blanche contribuent ainsi aux revenus\* à hauteur de 15 %. C'est aussi la démonstration que les investissements humains, technologiques, capitalistiques, réalisés au cours des dernières années, visent avant tout à soutenir le développement régulier du groupe. Les revenus\* intègrent une plus-value liée à la cession de la participation dans le groupe Primonial à hauteur de 194 M€.
- **Le résultat net part du groupe se situe au plus haut, à 511 M€, en hausse de 16,8 % par rapport à 2018.**

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

## Arkéa présente une structure financière solide et affiche un excellent niveau de solvabilité

- **Le total de bilan progresse de 16,5 %, à 157 Md€**, contre 135 Md€ en 2018, avec un coefficient d'engagement de 102 % (ratio crédits bruts sur dépôts).
- **Les capitaux propres part du groupe augmentent de près de 10 %, à 7,3 Md€**, dont 2,3 Md€ de parts sociales.
- **Le ratio de solvabilité Common Equity Tier One (CET 1) se maintient à un très haut niveau, à 16,4 %\*\***. Très largement supérieur aux exigences imposées par la Banque centrale européenne, **il reste parmi les plus élevés de la place bancaire française.**

## Plus de 263 000 nouveaux clients en 2019

Arkéa présente un bilan commercial tout aussi solide, avec de belles progressions dans l'ensemble de ses activités :

- **Le portefeuille de sociétaires et clients connaît une hausse significative de 5,3 % pour s'établir à 4,7 millions. Arkéa compte plus de 263 000 nouveaux clients particuliers et professionnels (conquête nette)**. La hausse est principalement portée par les filiales : l'assistant personnel max, les assureurs et la banque en ligne. Cette conquête constitue un marqueur fort de la confiance qu'inspire le modèle de développement du groupe Arkéa et de la qualité sans cesse renouvelée de son offre de produits et services, au service de l'accompagnement de ses clients dans leurs parcours et projets de vie.
- **La production de crédits atteint un niveau record à 16,1 Md€, en hausse de + 15 %**. L'augmentation concerne toutes les familles de crédits et porte le niveau **des encours à 62,9 Md€, en hausse de 11,3 %** par rapport à fin décembre 2018.
- **Sur le terrain de l'épargne**, le groupe affiche **un encours total en hausse de 12,4 %, à 124,9 Md€**. **La collecte globale d'épargne s'élève à 6,2 Md€ (+ 139 %)**, avec de très belles performances en épargne financière et en épargne assurance.
- **En assurances de biens et de personnes**, le groupe poursuit son développement commercial à un rythme soutenu. **Les primes sur affaires nouvelles progressent de 6,3 %, à 59 M€ et celles acquises en portefeuille de 5,9 %, à 423 M€**. Arkéa tire pleinement profit de la diversification réussie de ses canaux de distribution qu'ils soient physiques ou numériques. Les réseaux extérieurs au groupe représentent, en effet, 56 % des primes sur affaires nouvelles.

## Jean-Pierre Denis, Président du groupe Arkéa, commente :

*«En 2019, le groupe Arkéa a réalisé une très belle performance d'ensemble, confirmant la force de son modèle diversifié et sa capacité à créer de la valeur pour tous. Ces performances sont d'autant plus remarquables que nous parvenons, dans la continuité des années précédentes, à concilier une très forte activité commerciale, des résultats opérationnels de premier ordre et une grande solidité financière. Arkéa est un groupe en constante transformation, un groupe en initiative, qui a su inventer des relais de croissance, dans un environnement en pleine mutation. Le groupe Arkéa s'appuie sur un modèle d'affaires à la fois original et très compétitif qui a fait la preuve depuis plus de dix ans de toute son efficacité. Nos performances continues nous invitent aujourd'hui à aller plus loin encore en termes d'exigences, en prenant davantage en compte, dans nos processus de décision et d'exécution notre impact sociétal et environnemental. Notre ancrage territorial, notre ouverture aux autres et au monde, notre agilité et l'excellence de nos expertises nous donnent toute capacité à accompagner les transitions et transformations porteuses de sens pour l'avenir et au service d'une croissance responsable.»*

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

**Hélène Bernicot, Directrice générale du groupe Arkéa,** ajoute :

*« Les résultats 2019 constituent un formidable indicateur de la confiance qu’inspire le groupe Arkéa. La conquête de 263 000 nouveaux clients particuliers et professionnels traduit l’attention, toujours plus grande, accordée par nos équipes à la relation et au parcours clients. Arkéa, c’est aussi 1 024 recrutements en CDI en 2019, 2 000 lors des deux dernières années, sans oublier le millier d’alternants et de stagiaires accueillis dans le groupe. A l’heure où l’on parle beaucoup de responsabilité sociale, d’impact positif des entreprises dans la société, cette dynamique de l’emploi, qui constitue une spécificité de notre groupe dans l’univers bancaire, en est une illustration concrète. Nous sommes tout aussi actifs dans des domaines comme l’égalité professionnelle, l’inclusion ou la solidarité qui sont de réels vecteurs de différenciation. Nos résultats nous encouragent donc à poursuivre le développement de notre modèle de banque coopérative et collaborative, un modèle créateur de valeur pour l’ensemble de nos parties prenantes, internes comme externes. »*

**Anne Le Goff, Directrice générale déléguée :** *« Arkéa continue d’afficher une structure de bilan robuste. En capitalisant sur la solidité de son modèle, le groupe Arkéa dispose des ressources nécessaires pour poursuivre sa croissance, pour explorer de nouvelles voies de développement, pour investir durablement au service des acteurs des territoires. Nous disposons de tous les arguments pour continuer à réinventer nos métiers, à imaginer de nouveaux services, en approfondissant les synergies entre nos métiers. Et c’est précisément pour préserver tout ce qui fait notre différence, notre force et notre réussite que nous sommes si déterminés à défendre notre autonomie. »*

**Quelques concrétisations récentes donnent la juste mesure de l’engagement de long terme du groupe Arkéa en faveur d’une performance globale :**

- la suppression intégrale des frais d’incidents bancaires pour les personnes financièrement fragiles bénéficiant de l’offre dédiée ;
- l’émission d’une première obligation de type « Social bond » pour refinancer des projets en faveur du logement social et du secteur médico-social en région ;
- le recentrage des supports d’épargne en intégrant les critères ESG ;
- les 865 M€ d’encours de crédits accordés pour le logement social ;
- le lancement du fonds NACI 1 au service des PME et ETI en Nouvelle-Aquitaine ;
- les 240 M€ d’investissement en capital dans des entreprises des territoires

**A propos du Crédit Mutuel Arkéa**

Le groupe Arkéa est composé du Crédit Mutuel Arkéa, des réseaux du Crédit Mutuel de Bretagne, du Sud-Ouest ainsi que d’une quarantaine de filiales spécialisées (Fortuneo, Monext, Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels, Arkéa Investment Services, Suravenir...). Avec plus de 10 500 salariés, 2 800 administrateurs, 4,7 millions de sociétaires et clients dans la bancassurance et 157 milliards d’euros de total de bilan, Arkéa se classe parmi les tout premiers établissements bancaires ayant leur siège en région. Une présentation détaillée des résultats 2019 est disponible sur le site internet du groupe à l’adresse suivante : [https://www.arka.com/banque/assurance/credit/mutuel/ecb\\_5037/fr/presentations-investisseurs](https://www.arka.com/banque/assurance/credit/mutuel/ecb_5037/fr/presentations-investisseurs)

# Résultats du groupe Arkéa - Exercice 2019

**ARKEA**  
SERVICES FINANCIERS

ACCROÎTRE LES POSSIBLES

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



# Un contexte 2019 en clair obscur



## L'économie française résiste dans un **contexte international instable et incertain** :

- Un **ralentissement de la croissance**
- Un passage en **territoire négatif des principaux taux longs souverains** en Europe, à des niveaux historiquement bas
- Un taux de **chômage** au plus bas depuis fin 2013
- Un **taux d'épargne en hausse** à près de 15 %

## Un **environnement bancaire qui challenge les modèles d'affaires établis** :

- De **nouvelles contraintes réglementaires**
- Un **contexte de taux favorable** au développement du crédit
- Des **nouvelles attentes et nouveaux usages des clients**
- Une multiplication de nouveaux acteurs (néo-banques, fintechs, assurtechs...) agiles et innovants
- De **nouveaux relais de croissance à inventer** dans un contexte de taux d'intérêt durablement très bas

# Le profil du groupe Arkéa



## Une **croissance responsable, rentable et équilibrée**

- Des **revenus\* en hausse** de +7,3 %, à 2 303 M€, portés par le dynamisme commercial et la plus-value liée à la cession de la participation dans le groupe Primonial à hauteur de 194 M€
- Une **structure financière solide** avec des ratios (solvabilité, liquidité...) élevés par rapport aux exigences réglementaires
- Un **résultat net part du groupe au plus haut** à 511 M€
- Un **fort dynamisme commercial**, avec une conquête client qui s'accélère dans l'ensemble des activités bancaires et d'assurance

## Un **modèle d'affaires original et efficient** au service de l'impact sur les territoires, la société et l'environnement

- Une **banque coopérative et collaborative qui crée de la valeur pour toutes ses parties prenantes**
- Une entreprise **solidaire, éthique et inclusive, attentive au respect de son environnement**
- Des solutions **innovantes pour accroître les possibles**

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

# Panorama d'une performance globale

## Résultats financiers

Revenus\*  
**2 303 M€**  
soit + 7,3%

Résultat net  
part du groupe  
**511 M€**  
soit + 16,8%

## 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€

## 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

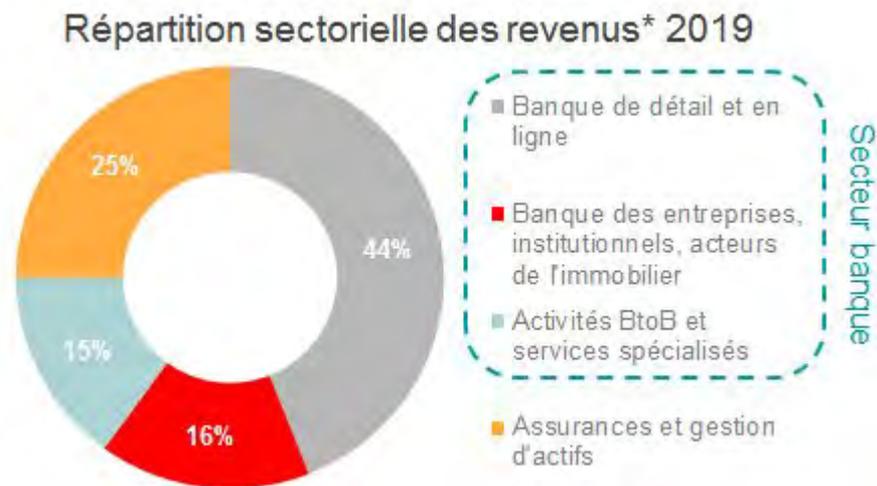
\*\* Hors Engagement de Paiement Irrévocable (impact de 12 bp)

# Une croissance rentable et équilibrée

Compte de résultat 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%
<b>Résultat net – Part du Groupe</b>	<b>511</b>	<b>437</b>	<b>+ 73</b>	<b>+ 16,8%</b>

# Evolution des revenus\* et répartition sectorielle

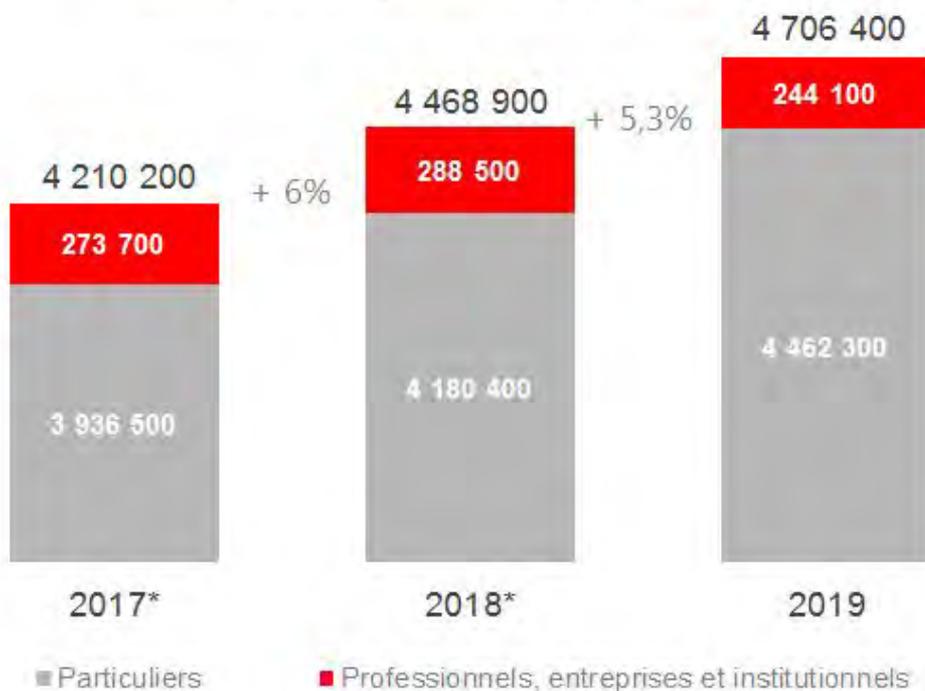


► **Des revenus\* en hausse de 7,3 %** à 2 303 M€, portés par le dynamisme commercial (notamment avec l'assurance) et la plus-value liée à la cession de la participation dans le groupe Primonial à hauteur de 194 M€

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

# 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

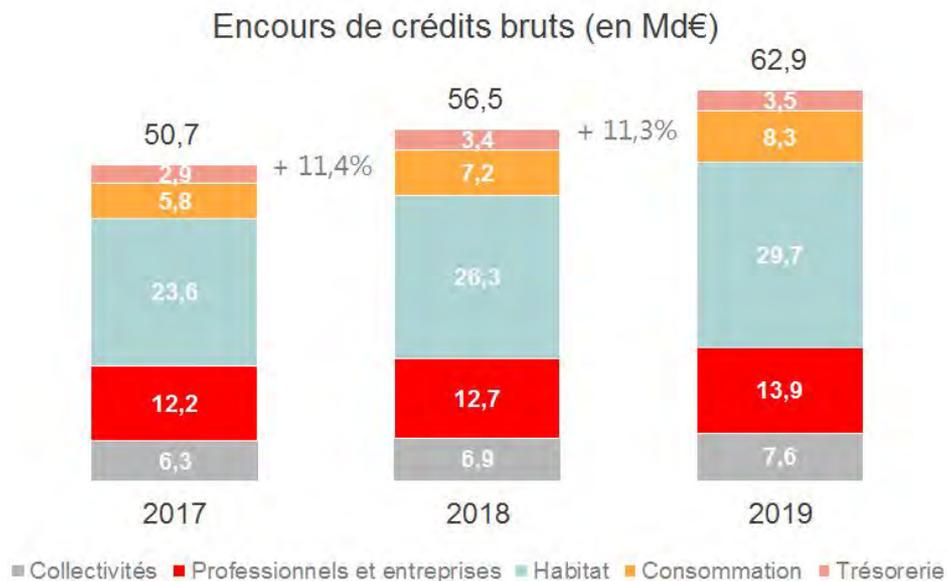
- La conquête client est **portée principalement par les filiales** :
- l'assistant personnel **max** (+ 75 300 clients),
  - les **assureurs** (+ 66 600 clients),
  - la **banque en ligne** (+ 63 500 clients)

- **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).

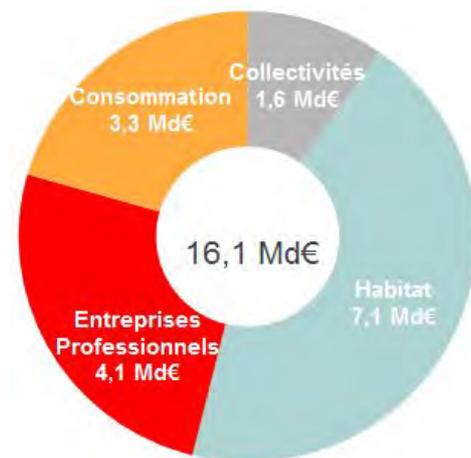
\* Portefeuilles retraités des effets des opérations qualité sur les clients inactifs

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



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

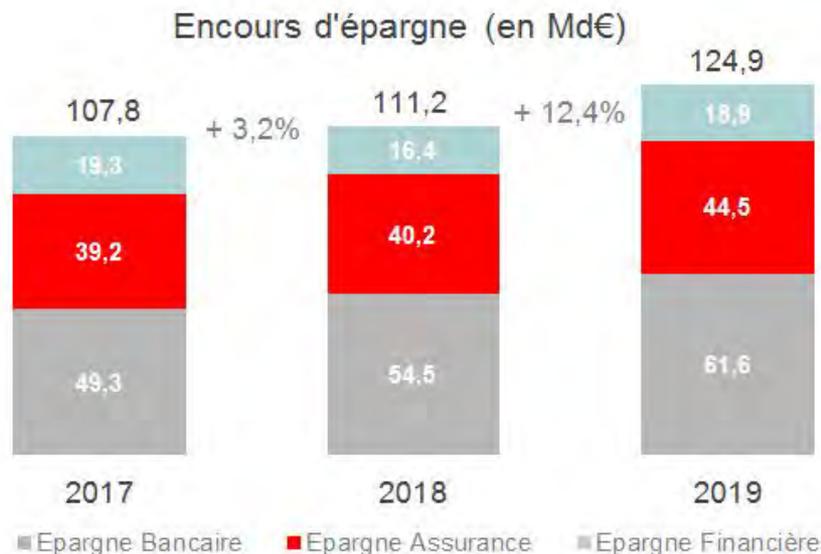
## ► Un groupe qui finance les territoires



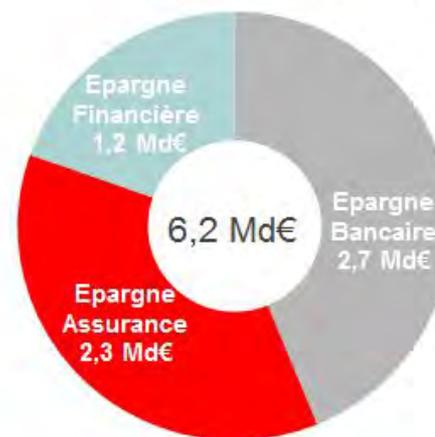
Une très belle performance des caisses locales du CMB et du CMSO ainsi qu'Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels

# 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 :



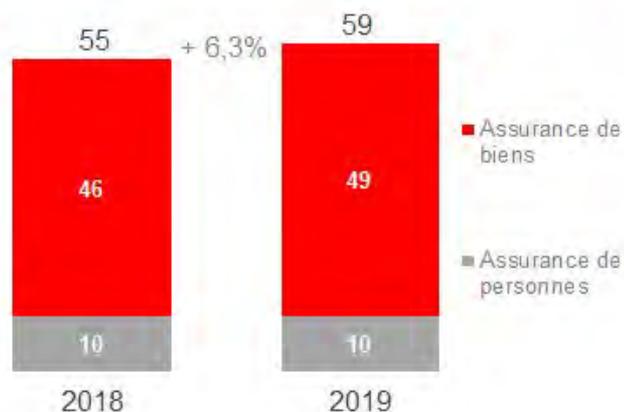
Evolution de l'encours d'épargne (en Md€)



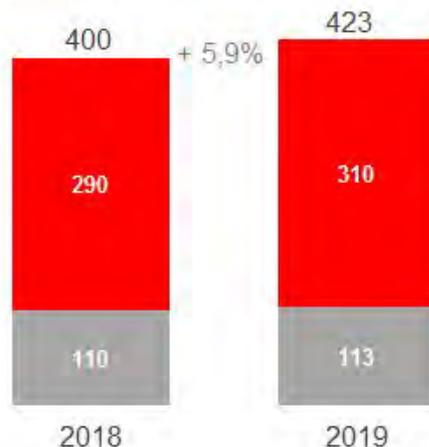
# Activités Assurance :

## un développement commercial soutenu

Primes sur affaires nouvelles (en M€)



Primes acquises en portefeuille (en M€)

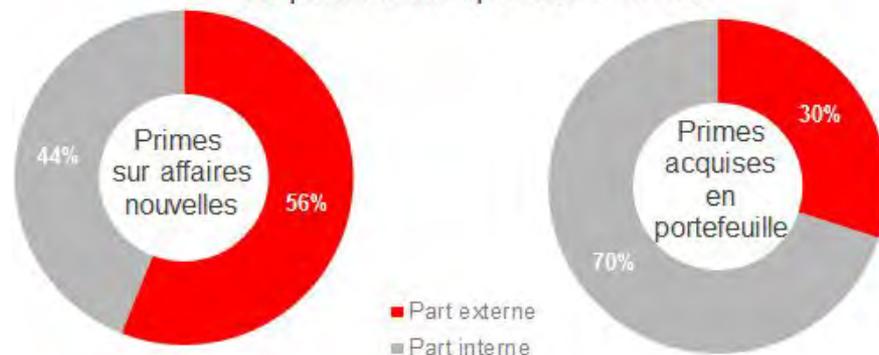


► Les **primes sont en progression** par rapport à 2018 **pour les affaires nouvelles** (+ 4 M€) et celles **acquises en portefeuille** (+ 23 M€) principalement sur les assurances de biens

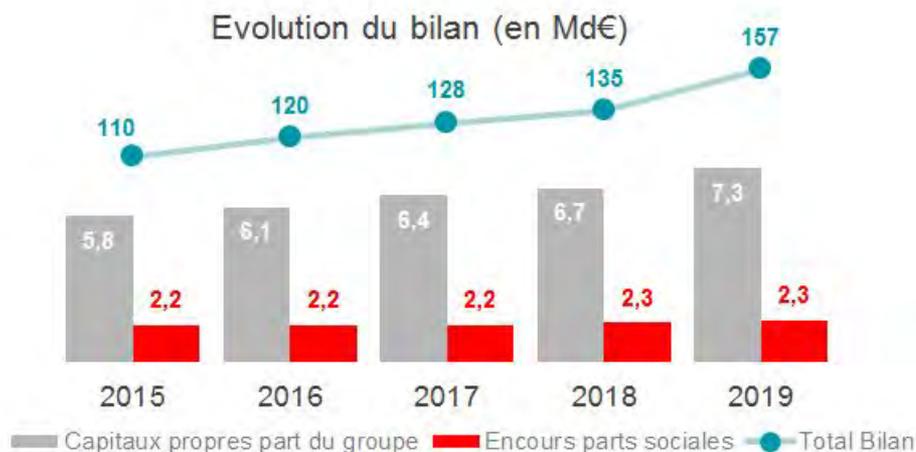
► En croissance, la **part des réseaux externes** représente :

- 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



# Une structure financière solide



## 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**

Des ratios largement supérieurs aux exigences réglementaires

ARKEA  
**16,4 %**



Un ratio « **Common Equity Tier One** » à 16,4 % parmi les plus élevés de la place bancaire française

ARKEA  
**102 %**

Crédits bruts / dépôts

Un **ratio crédits bruts / dépôts** en baisse à 102 %

ARKEA  
**146 %**



Le « **Liquidity Coverage Ratio** » en progression à 146 %

<sup>1</sup> Exigences réglementaires 2019 (Hors P2G pour le ratio CET1)

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")

# 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

# 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

# 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

**1<sup>ère</sup> 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 Foundation

TokTokDoc

1<sup>er</sup> investisseur pour le fonds



**BREIZH ARMOR CAPITAL**

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

# 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

# Annexes

# 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



# Le profil du groupe Arkéa

403

points de vente en  
Bretagne et dans le  
Sud-Ouest

19

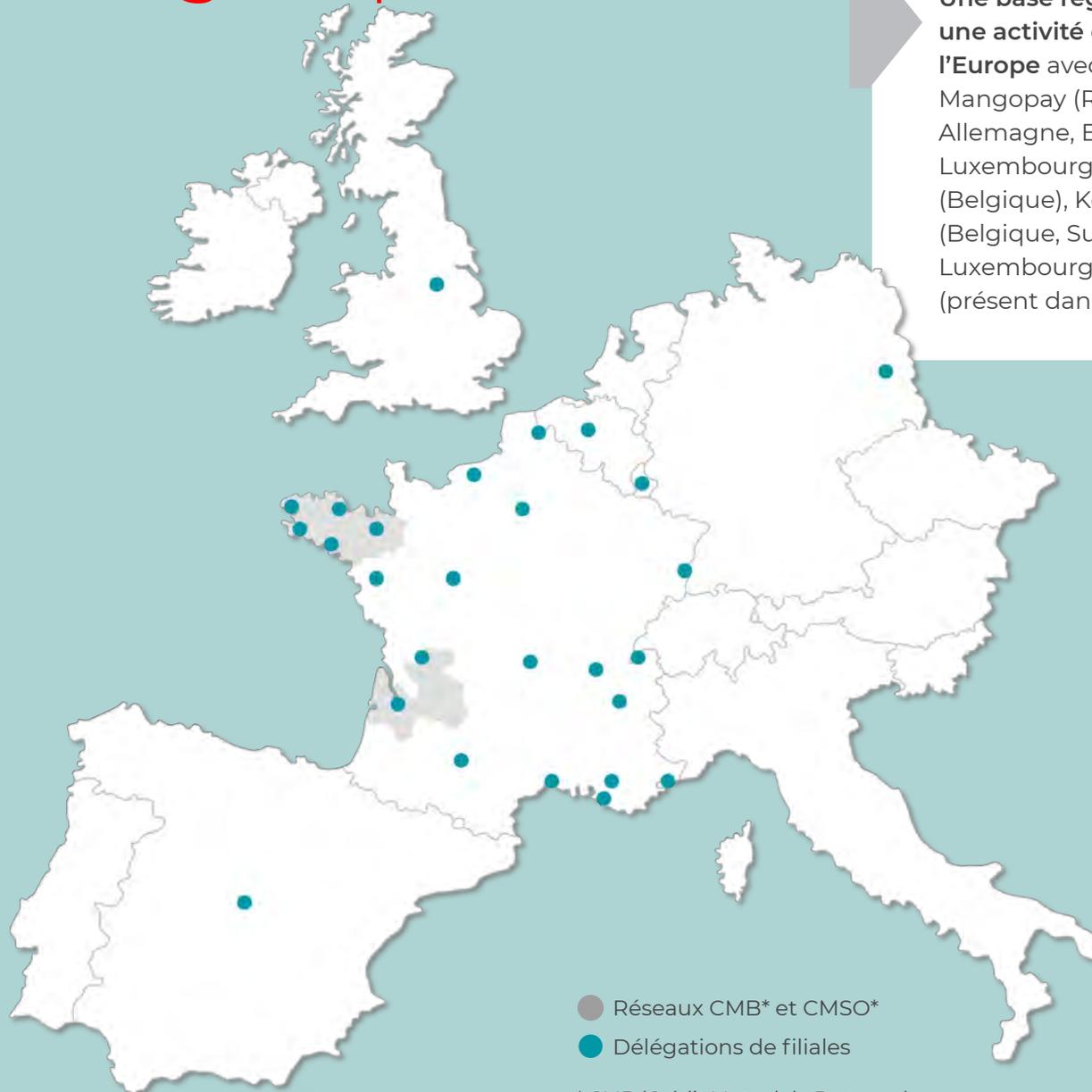
centres d'affaires  
régionaux  
pour Arkéa Banque  
Entreprises  
et Institutionnels

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)

# Avertissement

Cette présentation a été préparée par le Crédit Mutuel Arkéa (« Crédit Mutuel Arkéa » ou « Arkéa ») à titre d'information.

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.

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.

**ARKEA**  
SERVICES FINANCIERS

---

arkea.com | @cmarkea