

The page features four clusters of abstract red geometric shapes in the corners. The top-left cluster consists of several overlapping triangles and polygons. The top-right cluster is more complex, with many overlapping shapes of various sizes. The bottom-left cluster is smaller, with a few overlapping shapes. The bottom-right cluster is also composed of several overlapping shapes, some of which are larger and more prominent.

PERFORMANCE GLOBALE

ANNÉE 2023

Crédit Mutuel
ARKEA

AVERTISSEMENT

Cette présentation a été préparée et est distribuée par Crédit Mutuel Arkéa (la « Société ») 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. 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 matérialisent 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.

Un bouleversement des conditions d'exercice en 2023 par rapport à l'année 2022

- Inflation, ralentissement économique
- Politique monétaire restrictive de la BCE, forte hausse des taux de marchés et des taux réglementés (Livret A...)
- Des événements climatiques majeurs sur nos territoires historiques (Tempêtes Ciaran et Domingos)

Une entrée en vigueur de la norme IFRS 17 avec un effet base considérable lié au niveau des résultats 2022 en proforma

- Un RNPG 2022 à 551 M€, 2ème record historique, porté à 663 M€ après application de la norme IFRS 17 (+ 112 M€)

Un impact négatif extraordinaire lié au changement brutal des conditions du TLTRO décidé par la BCE

- Le groupe a souscrit pour 11 Md€ aux opérations de refinancement TLTRO (9 Md€ remboursés à fin juin 2023)
- La BCE a modifié brutalement les conditions du TLTRO fin 2022, conduisant le groupe à ajuster ses couvertures en taux notamment
- L'impact total des modifications des conditions du TLTRO représente -119 M€ dans l'évolution des revenus 2023 vs 2022

UNE BELLE DYNAMIQUE IMPULSÉE PAR LE STATUT D'ENTREPRISE À MISSION

Depuis 2022, **le Crédit Mutuel Arkéa est le premier et le seul établissement bancaire à présenter ses résultats annuels sous l'angle de la performance globale**, à la fois financière et extra-financière, en cohérence avec son statut d'entreprise à mission. En mesurant ses impacts, le Crédit Mutuel Arkéa traduit très concrètement **son ambition d'être une banque à impact en faveur de l'économie réelle**.

Les principaux faits marquants 2023



Publication du premier rapport de mission du groupe qui comprend 14 indicateurs avec des objectifs quantitatifs au service de ses parties prenantes et de l'économie réelle tels que le taux de sociétariat, l'empreinte carbone directe du groupe, la production annuelle de financements et la collecte brute annuelle d'épargne en faveur de la transition environnementale, le taux de collaborateurs en situation de handicap, ou encore la redistribution au titre des solidarités.

Par ailleurs, **Hélène Bernicot, directrice générale, est élue à la co-présidence de la Communauté des entreprises à mission (CEM) en juin 2023**. Cette association est l'institution de référence en France sur la question de la société à mission.



Transformer l'entreprise pour
transformer la société

Crédit Mutuel
ARKEA

UNE BELLE DYNAMIQUE IMPULSÉE PAR LE STATUT D'ENTREPRISE À MISSION



Publication des **premiers objectifs climatiques à horizon 2030** du groupe, dans le prolongement de son adhésion à l'alliance NZBA en 2022 : charbon, pétrole, gaz, immobilier résidentiel, transport aérien, acier, ciment, et empreinte directe.

Premier établissement bancaire à proposer un **modèle d'intelligence artificielle (IA) générative en français et sobre en énergie, en libre accès** pour les développeurs. Ce modèle s'inscrit dans la continuité des engagements pris en matière d'innovation ouverte et d'usage transparent de la donnée.

Lancement de la filière immobilière du groupe, axée sur le logement, les transitions et les territoires. Elle renforce la cohérence et l'efficacité des solutions offertes, favorisant les synergies entre les différentes expertises et métiers du groupe, au bénéfice de tous les clients.

Commercialisation par les fédérations du Crédit Mutuel de Bretagne et du Crédit Mutuel du Sud-Ouest d'**une nouvelle assurance Multirisques Habitation (MRH) fabriquée par Suravenir Assurances, en formule "Positive"**, fondée sur l'économie circulaire et l'accompagnement à la transition écologique.

Lancement du fonds **Suravenir Infrastructures Durables** par Suravenir et Swen Capital Partners, qui financera des projets d'infrastructures avec un objectif ambitieux d'alignement à la taxonomie européenne d'au moins 70 % de ses investissements

Lancement du prêt **PACT Carbone** par Arkéa Banques Entreprises & Institutionnels, en partenariat avec Carbometrix pour accompagner la décarbonation de ses clients. Ce prêt, accessible dès 2 M€, offre des taux d'intérêt bonifiés selon la réduction de l'intensité carbone.

B2B : UN ONBOARDING RÉUSSI



■ Le 01 janvier 2024, bascule informatique réussie des données de la banque de détail d'HSBC France vers la nouvelle infrastructure mise en place pour le Crédit commercial de France (CCF).

■ Cette bascule marque le début des prestations réalisées par le groupe Crédit Mutuel Arkéa à cette nouvelle structure bancaire détenue par My Money Group et cela pour une durée de 10 ans.

■ Migration de 800 000 clients sur la plateforme dédiée d'Arkéa Banking Services

PERFORMANCE GLOBALE 2023 DU CRÉDIT MUTUEL ARKEA

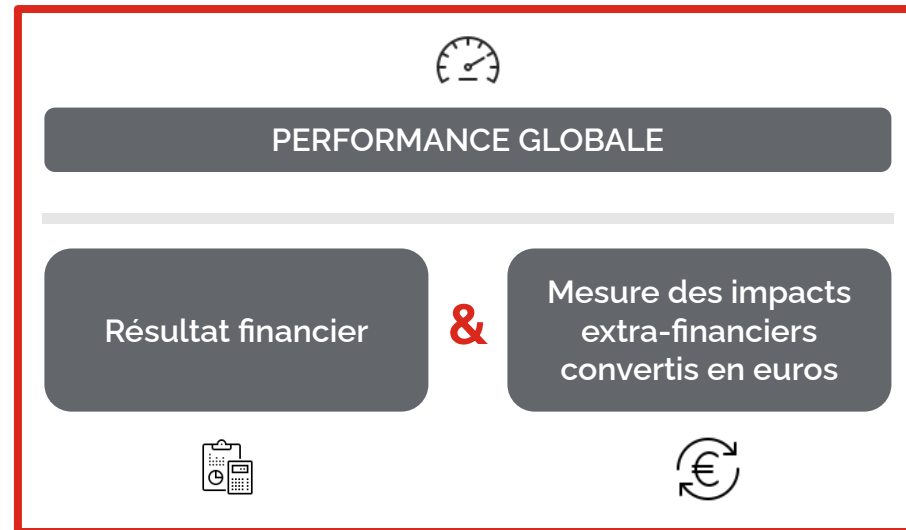
Performance globale, financière et extra-financière : la mesure de la performance d'une banque à mission

PERFORMANCE FINANCIÈRE

Une trajectoire solide, reflet de la stratégie de diversification et de la dynamique sur l'ensemble des métiers du groupe

Résultat net part du groupe
417 M€

Revenus*
2 140 M€



PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

Une méthodologie de mesure en euros des impacts extra-financiers inédite pour un établissement bancaire

Impacts extra-financiers
9 372 M€

Pour 1 M€ financé ou investi
112 000 € d'impacts

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

UN GROUPE RÉSILIENT DANS UN CONTEXTE DE CHANGEMENT D'ENVIRONNEMENT PAR RAPPORT À 2022

PERFORMANCE COMMERCIALE

Portefeuille clients

stable

à 5,1 M

Encours de crédits bruts

+ 6,9 %

à 87,5 Md€

Encours d'épargne

+ 7,9 %

à 167,3 Md€

PERFORMANCE FINANCIÈRE

Résultat net part du groupe

417 M€

soit - 37,2 %

CET 1

Ratio Common Equity Tier One

16,9 %

Ratio

Crédits bruts / Dépôts

103 %

PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

Impacts extra-financiers

9 372 M€

stable

Externalités environnementales

- 2 324 M€

soit - 125%

Externalités socio-économiques

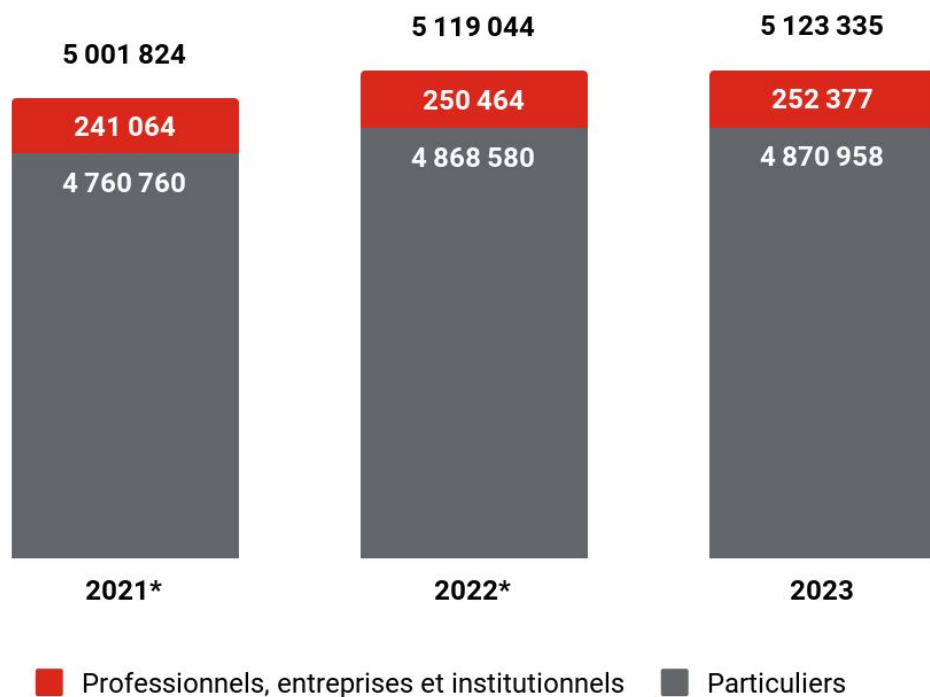
+ 11 697 M€

soit + 12%

1

PERFORMANCE COMMERCIALE

ÉVOLUTION DU PORTEFEUILLE DE CLIENTS



Un fonds de commerce à plus de 5,1 millions de clients.

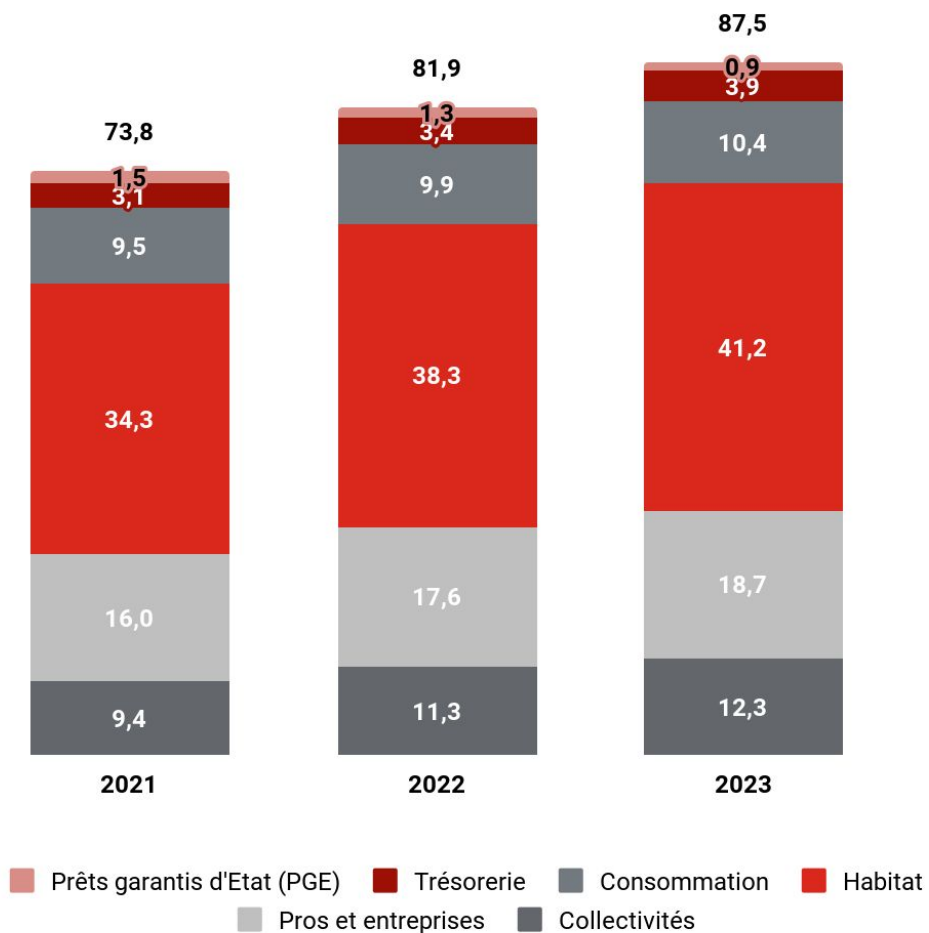
Un portefeuille clients stable (+0,1%) par rapport à fin 2022 intégrant la cession de Novélia et la fermeture de comptes des clients de Aumax.

Hors Aumax et Novélia, le portefeuille clients progresse de 4,4% avec une conquête nette de plus de 200 000 clients, en hausse de 60 000 clients (+40,3%) par rapport à 2022 tirée par Fortuneo.

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

UN ENCOURS DE CRÉDITS EN HAUSSE

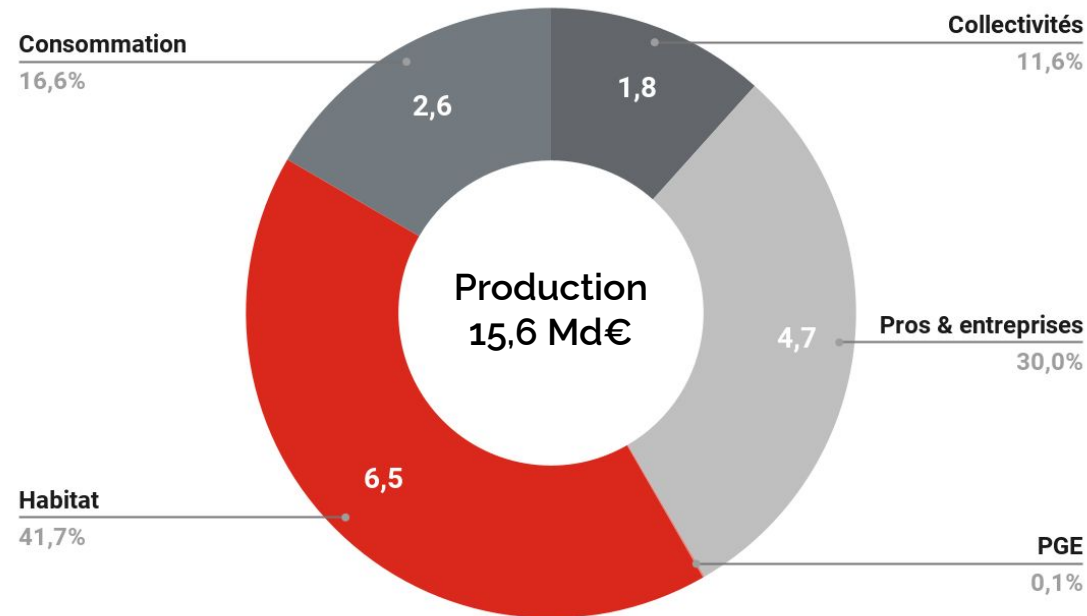
ENCOURS DE CRÉDITS BRUTS (en Md€)



Les encours de crédits atteignent 87,5 Md€ (+ 6.9%)

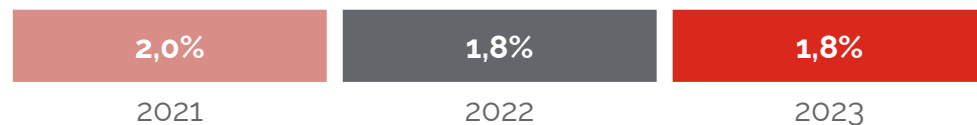
La production de crédits s'établit à 15,6 Md€ en 2023, en baisse de 23% par rapport au niveau record 2022 (20,2 Md€).

Alors que la production de crédits habitat a chuté de 40% en France, celle du groupe a reculé seulement de 23%.

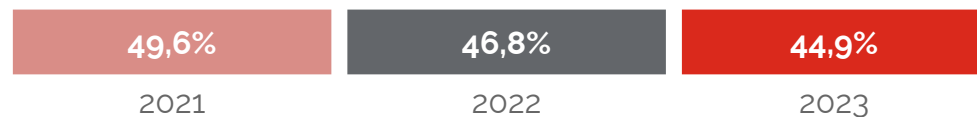


1 UN PORTEFEUILLE CRÉDIT DE QUALITÉ

TAUX DE CDL / ENCOURS TOTAL



TAUX DE PROVISIONNEMENT / ENCOURS DÉPRÉCIÉS



Un portefeuille crédit de qualité

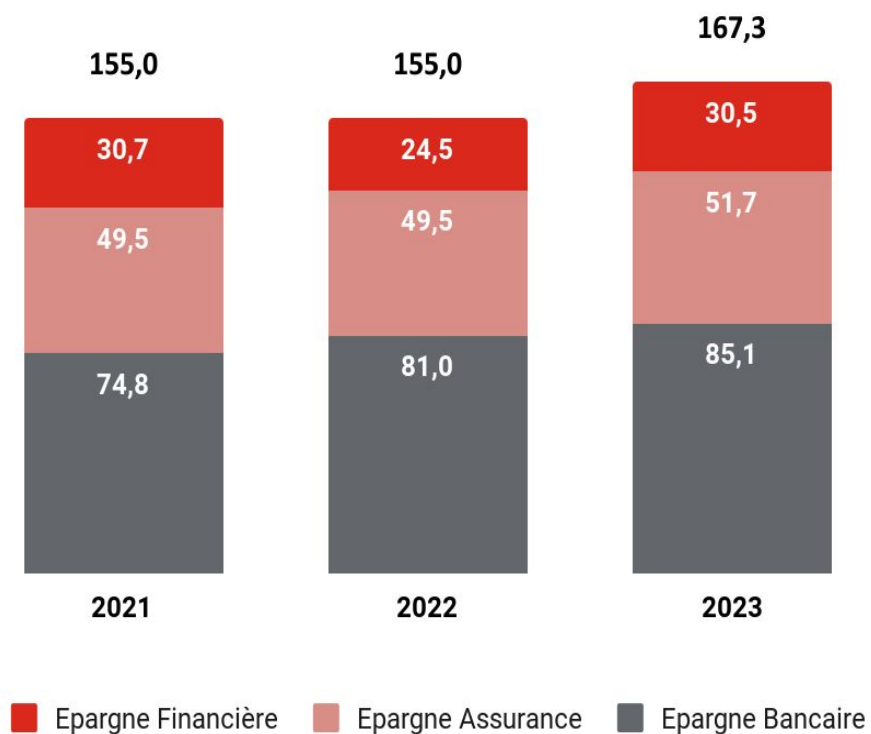
Des encours de crédit de bonne qualité avec un taux de créances douteuses et litigieuses (CDL) contenu à moins de 2%

Une baisse du taux de provisionnement sur les encours dépréciés de 1,9 pt à 44,9% à fin 2023. Cette baisse s'explique notamment par la part croissante des PGE en défaut et un rajeunissement du portefeuille des créances déclassées.

Hors PGE, le taux de provisionnement des encours dépréciés est porté à 48,9% fin décembre 2023 contre 51,6% fin décembre 2022.

1 UNE PROGRESSION DES ENCOURS D'ÉPARGNE

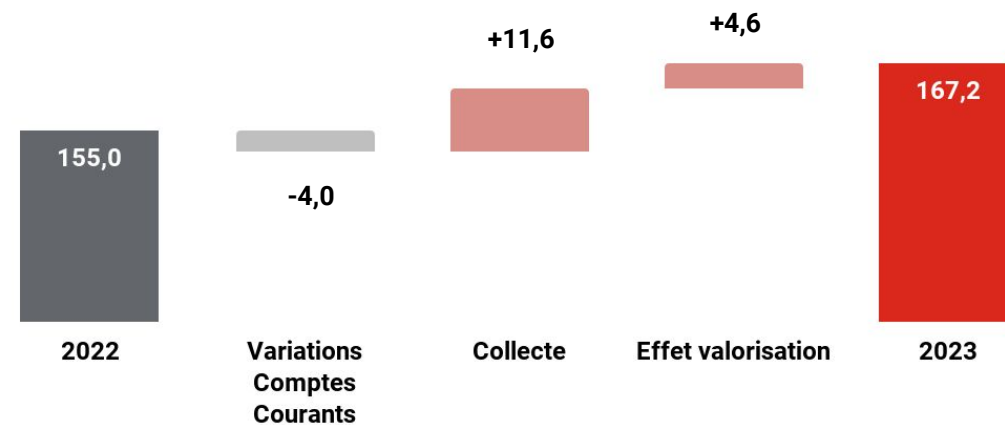
ENCOURS D'ÉPARGNE (en Md€)



Des encours d'épargne à 167,3 Md€ (+7,9%)

L'épargne bancaire (6,9 Md€) et financière (4 Md€) représente l'essentiel de la collecte nette de 2023, soit 11,6 Md€, un niveau record.

ÉVOLUTION DE L'ENCOURS D'ÉPARGNE (en Md€)

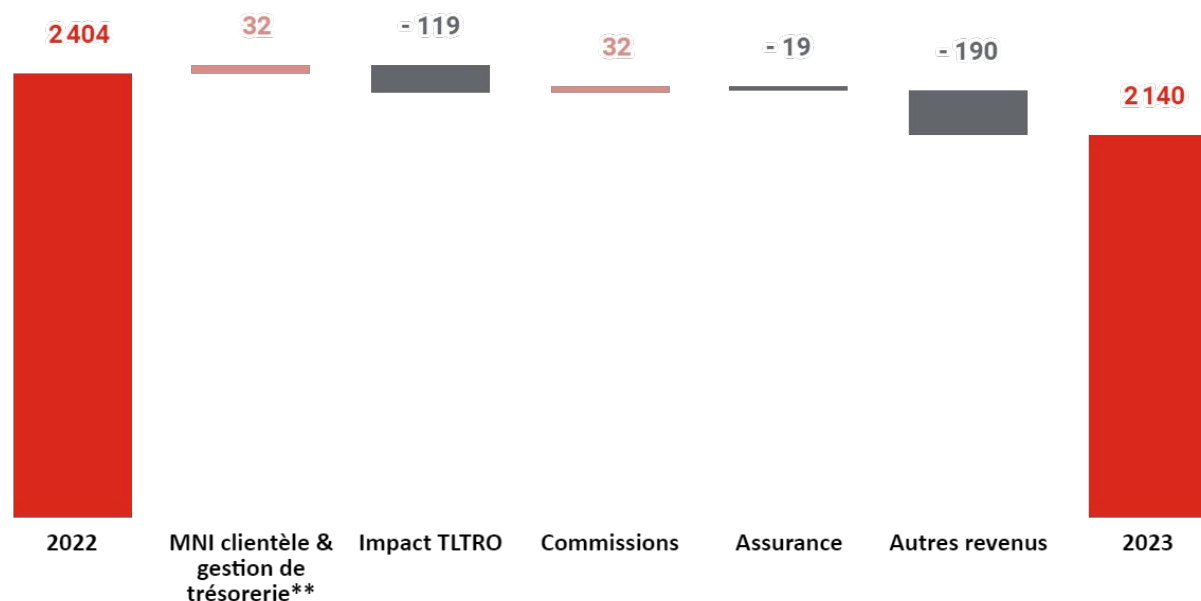


2

PERFORMANCE FINANCIÈRE

2 DES REVENUS* A 2,1 Md€

PRINCIPALES VARIATIONS DES REVENUS* (EN M€)



Le bon niveau d'activité de l'ensemble des métiers du Groupe permet de générer 2,1 Md€ de revenus en 2023.

Les revenus sont en baisse de 11,0% par rapport à 2022 dont près de 45% de la baisse lié à l'impact TLTRO (-119 M€).

Hors impact TLTRO, la **marge nette d'intérêt clientèle & gestion de trésorerie** (+32 M€) progresse tirée notamment par la bonne gestion du risque de taux du groupe.

Les **commissions** (+32 M€) augmentent, notamment sur les cartes et moyens de paiement.

Les **revenus d'assurance** sont en baisse (-19 M€), en lien avec la hausse de la sinistralité. L'impact des tempêtes est de 23 M€ en 2023.

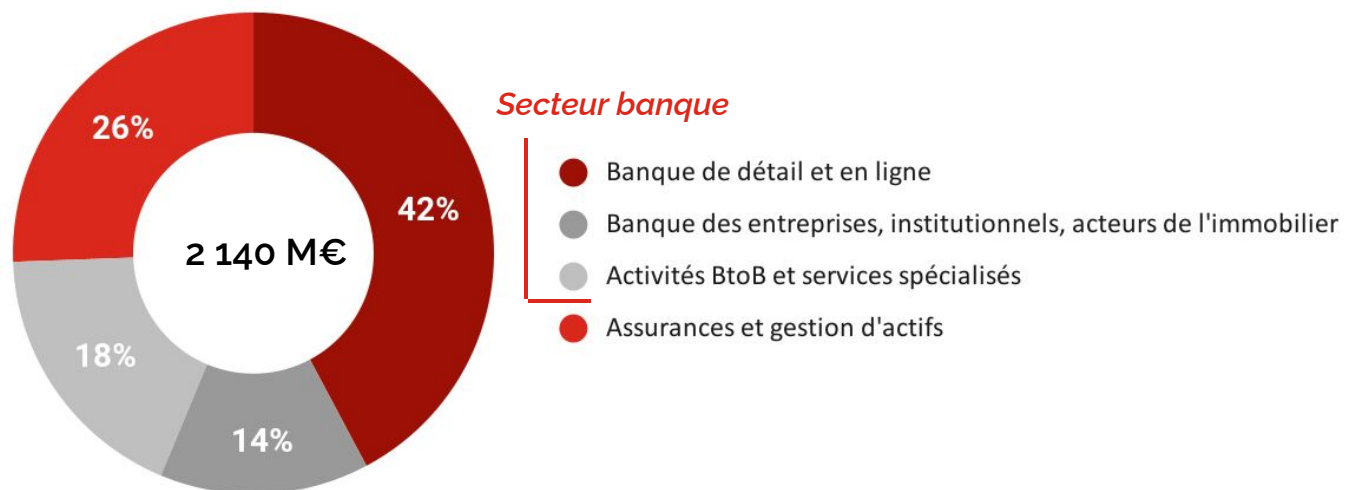
Les **autres revenus** sont en baisse (-190 M€), impactés par une forte baisse de la contribution des activités de capital investissement par rapport à l'année 2022, année record.

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

** Couverture en taux, refinancement, remplacement des excédents de trésorerie ...

2 UNE DIVERSIFICATION DES SOURCES DE REVENUS*

RÉPARTITION SECTORIELLE DES REVENUS*



Un modèle diversifié

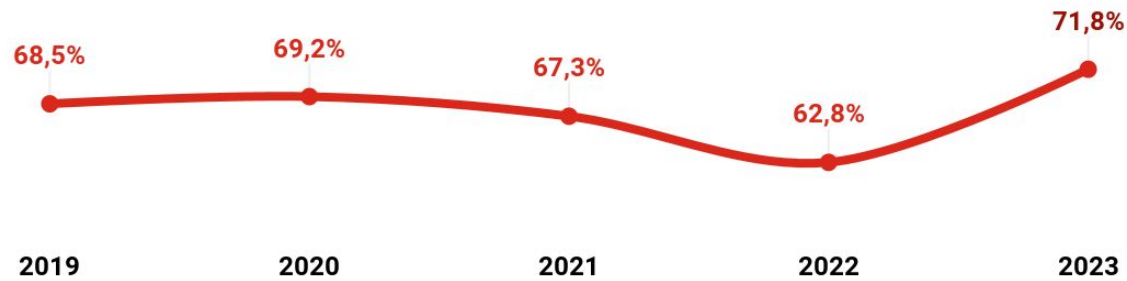
En 2023 :

- 18% des revenus* du Crédit Mutuel Arkéa proviennent du pôle B2B & Services Spécialisés (soit 388 M€)
- 26% des revenus* du Crédit Mutuel Arkéa proviennent du pôle Assurances et gestion d'actifs (soit 547 M€)

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

2 UN COEFFICIENT D'EXPLOITATION À 71,8 %

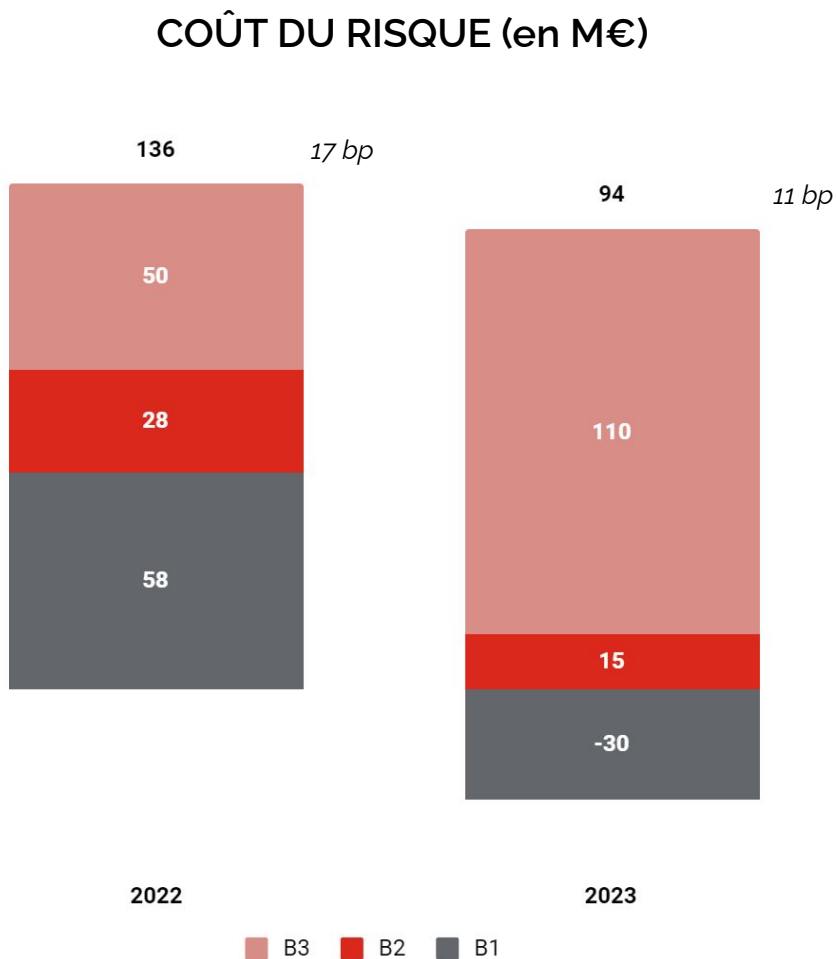
ÉVOLUTION DU COEFFICIENT D'EXPLOITATION



Les frais de gestion, à 1,5 Md€, sont stables (+1,8%) par rapport à 2022, malgré le contexte inflationniste et les dépenses de développement du groupe.

Le coefficient d'exploitation subit les effets de la baisse des revenus (-11%) par rapport au niveau 2022.

L'impact du TLTRO pèse pour 2,3 pts sur le COEX 2023.



Un coût du risque en baisse à 94 M€

(-31% par rapport à 2022), **soit un niveau annualisé de 11 bp** par rapport à l'encours des engagements clientèle au bilan

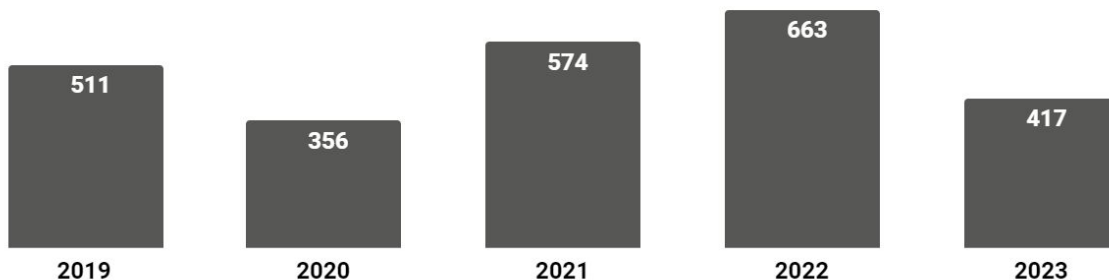
- Coût du risque de crédit sur encours sains en reprise de 16 M€ contre une dotation de 86 M€ en 2022, en lien essentiellement avec une mise à jour de méthodologie et des paramètres IFRS 9.
- Coût du risque de crédit sur encours déclassés (110 M€) : en hausse de 61 M€, portée principalement par les dotations sur le réseau des caisses locales (+33 M€) et Arkéa Banque Entreprises & Institutionnels (+17 M€).

Encours B1/B2 : 86,5 Md€

Encours B3 : 1,6 Md€

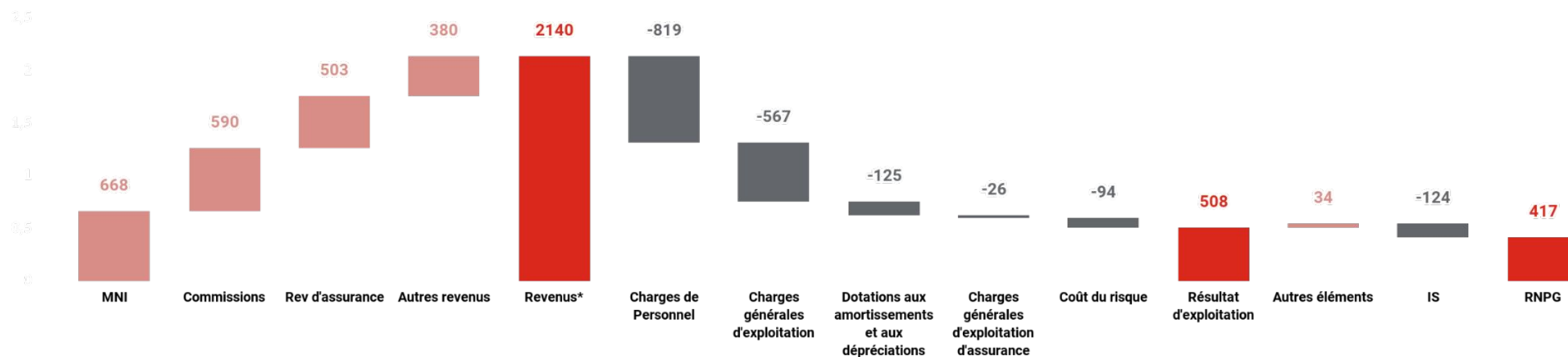
2 UN RÉSULTAT NET À 417 M€

ÉVOLUTION DU RÉSULTAT NET (en M€)**



Un résultat net part du groupe à 417 M€ en baisse de 37,2% par rapport à 2022

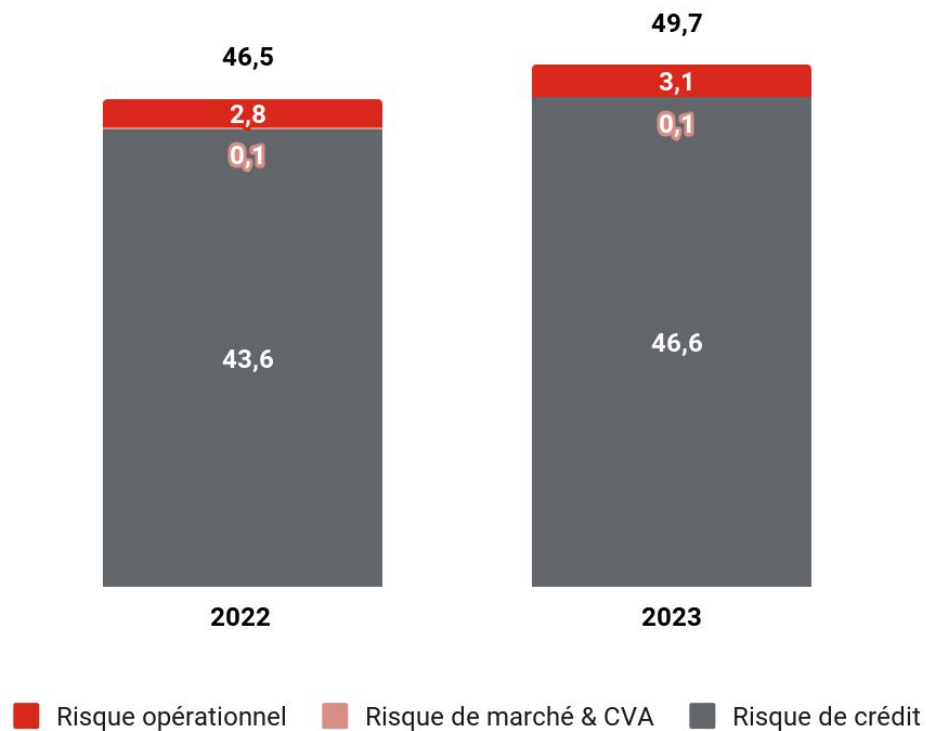
CONSTRUCTION DU RÉSULTAT NET (en M€)



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

** Norme IFRS 17 à compter de 2022

TOTAL ACTIFS PONDÉRÉS (en Md€)



Des risques pondérés en hausse de 3,3 Md€, portée principalement par la croissance des encours de crédit

94% des actifs pondérés concernent des expositions au **risque de crédit** dont :

- 9,0 Md€ en approche standard
- 37,6 Md€ en approche notation interne

2 UNE SOLVABILITÉ DE PREMIER PLAN

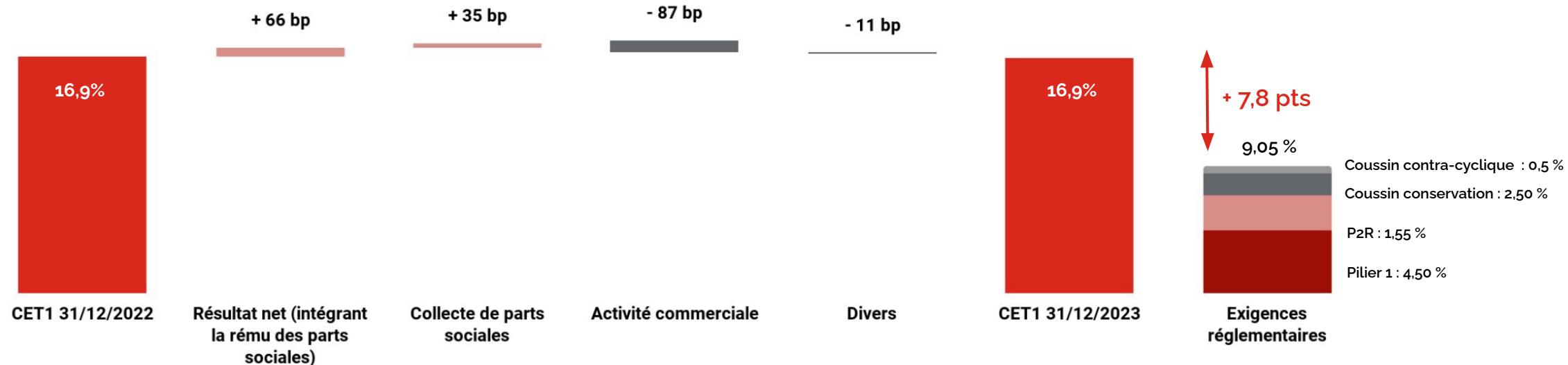
Une structure de bilan très solide

- Total Bilan à 191,6 Md€ (+ 2,1 %)
- Capitaux propres part du groupe de 9,7 Md€ (+ 5,1 %) dont 2,9 Md€ de parts sociales (+ 6,4 %)
- Fonds propres prudentiels de 10 Md€ (+ 2,8 %)

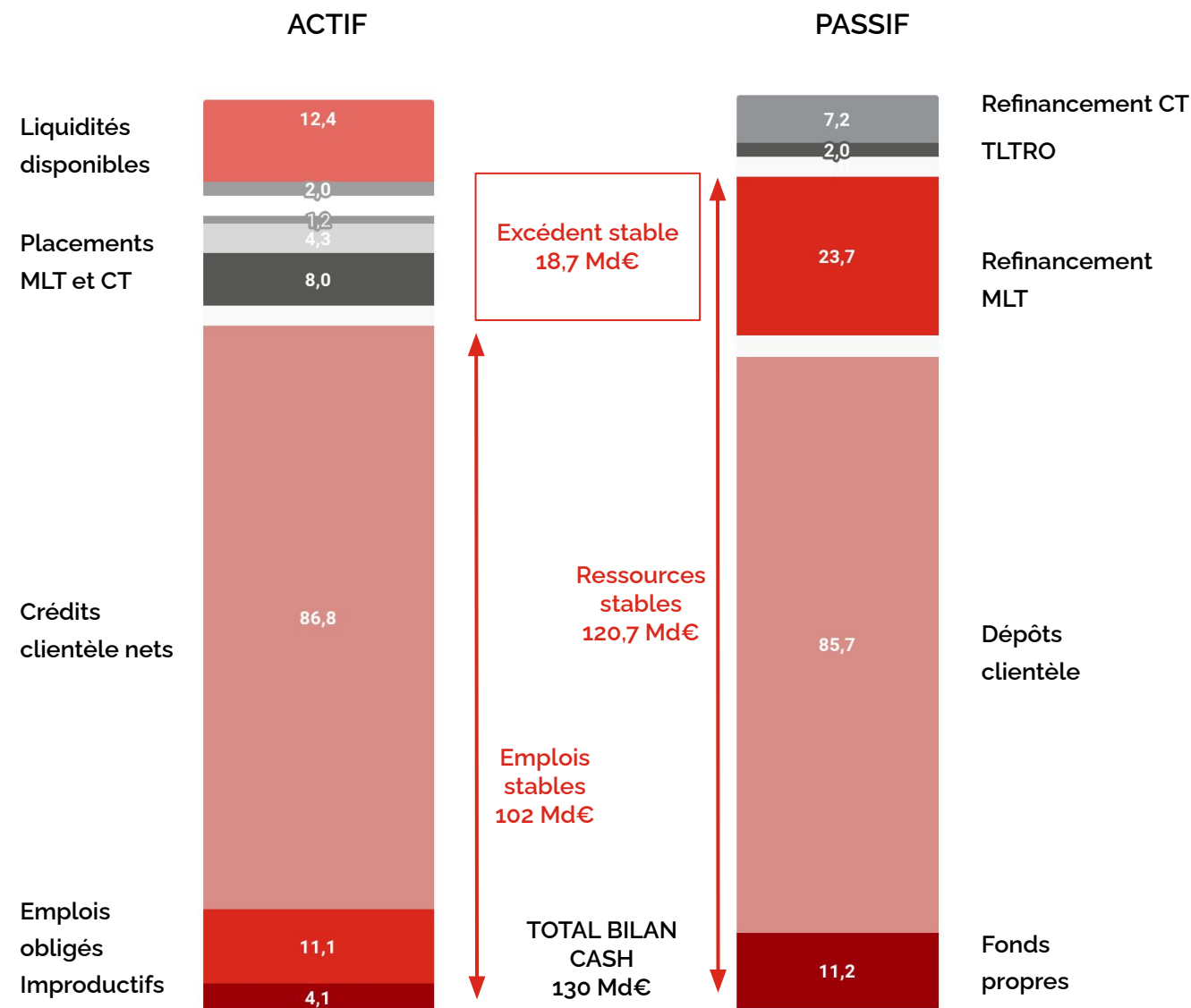
Des ratios significativement supérieurs aux exigences réglementaires

	31/12/2023	Exigences réglementaires
Ratio CET 1	16,9 %	9,05 % (<i>Hors P2G</i>)
Ratio global	20,0 %	13,75 % (<i>Hors P2G</i>)
Ratio de levier	6,5 %	3 %

PRINCIPALES VARIATIONS DU CET 1



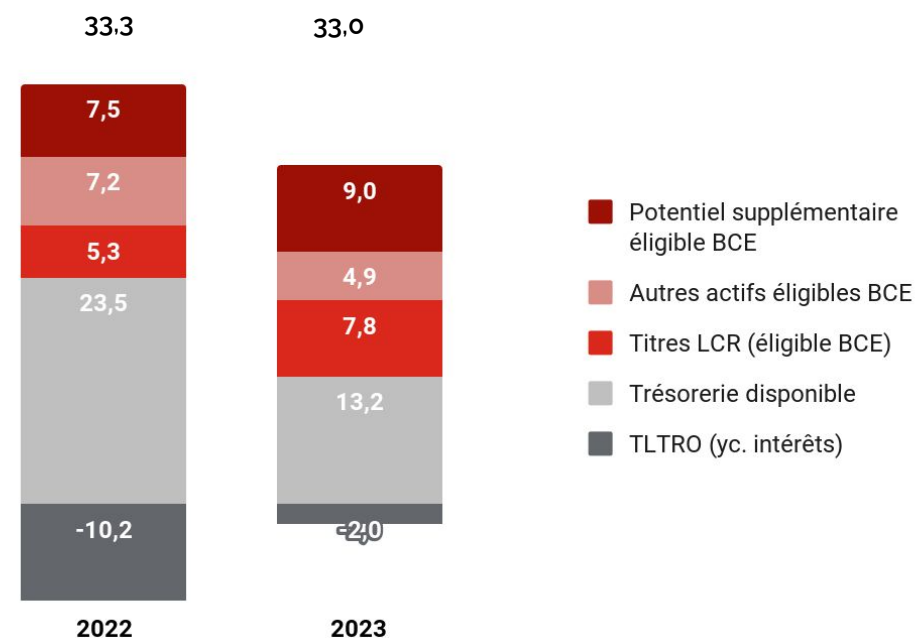
UN EXCÉDENT DE RESSOURCES MLT DE 18,7 Md€

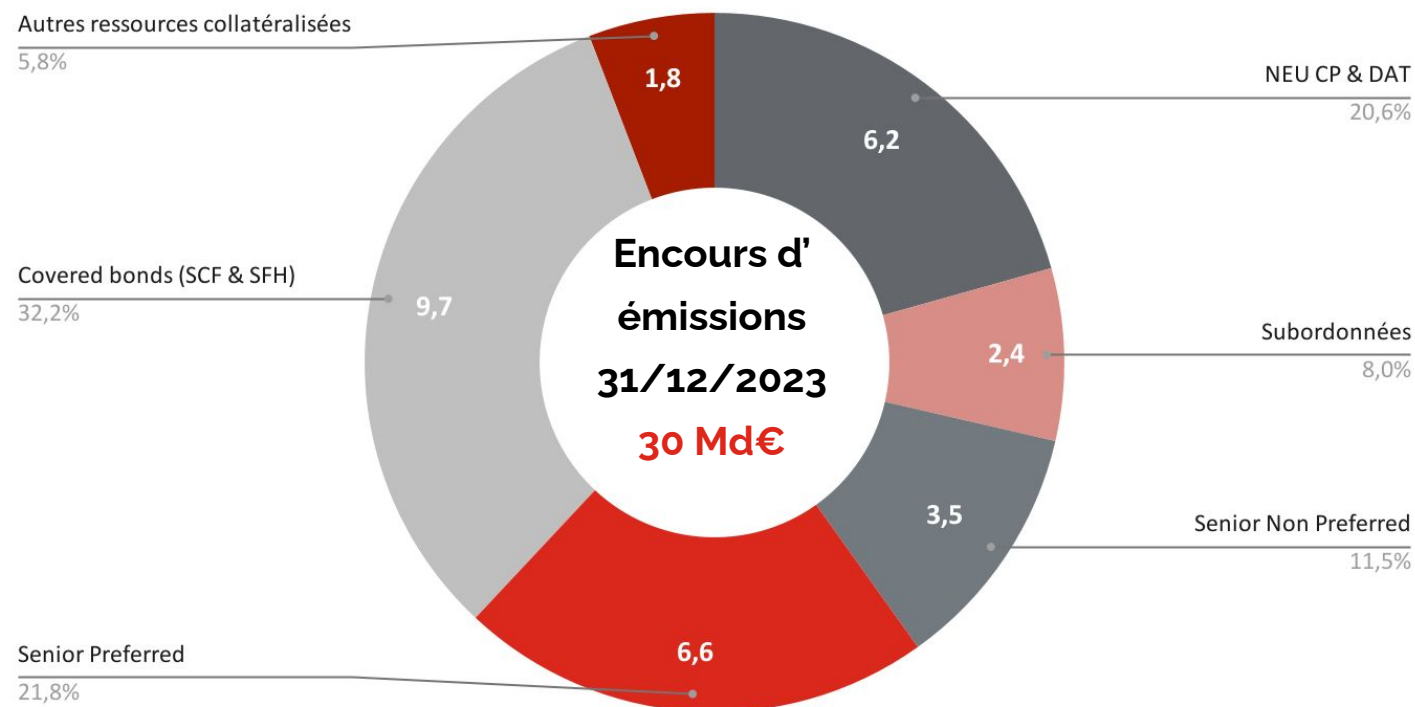


LCR À 140 %

NSFR À 112 %

DES RÉSERVES DE LIQUIDITÉ DE 33,0 Md€

Des tombées de ressources de marché à 1 an couvertes **1,6x** par la détention d'actifs HQLA et cash



ÉMISSIONS PUBLIQUES RÉALISÉES EN 2023

Home Loans SFH

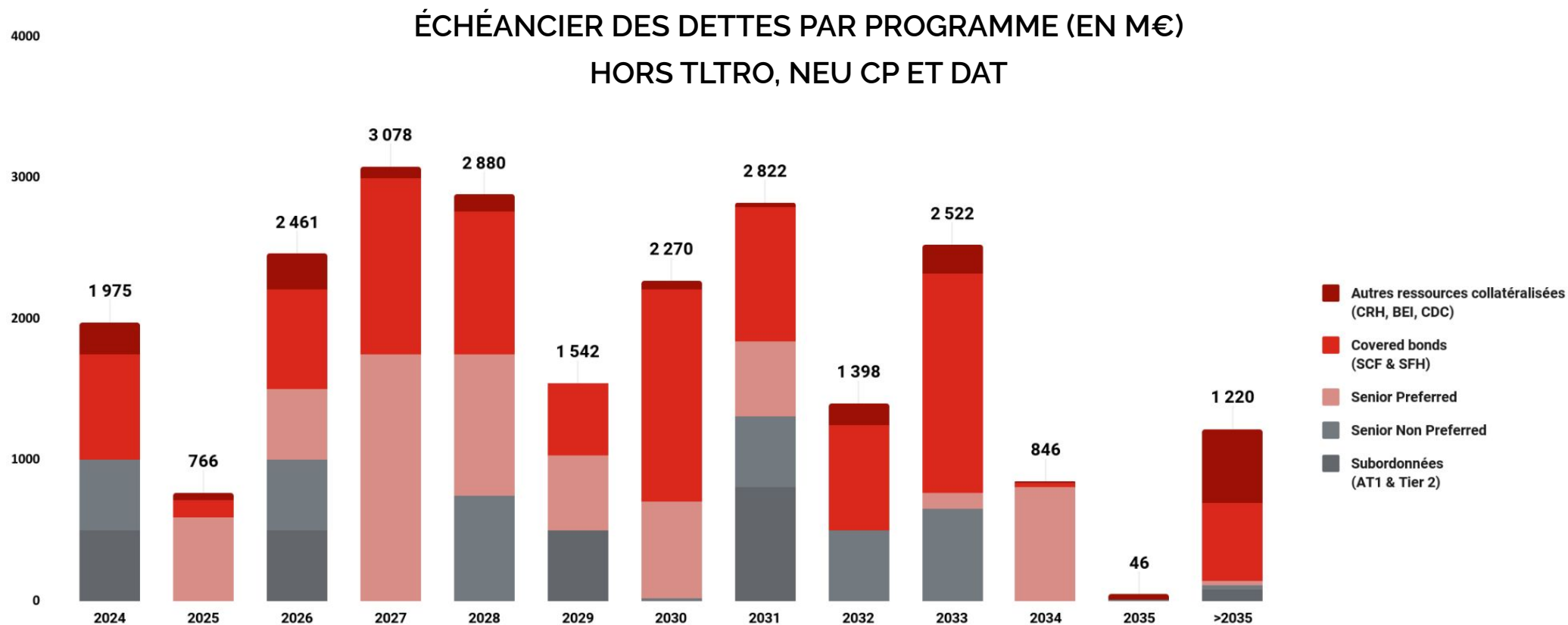
750 M€ / 4 ans / MS+19 bp

1 000 M€ / 10 ans / MS+33 bp **(Green)****Public Sector SCF**

500 M€ / 8 ans / MS+29 bp

Senior Preferred500 M€ / 5 ans / MS+103 bp **(Social)**500 M€ / 8 ans / MS+95 bp **(pre-funding 2024)**750 M€ / 10 ans / MS+120 bp **(pre-funding 2024)**

2 DES RESSOURCES LONG-TERME PRIVILÉGIÉES



Une maturité moyenne résiduelle de la dette (hors programme CT) de 5,7 ans au 31/12/2023

2 DES NOTATIONS DE QUALITÉ



Notation Émetteur	Aa3	A+ (+2 notches)
Perspective	Stable	Stable
Dette Long Terme Senior Preferred	Aa3	AA- (+2 notches)
Dette Court Terme Senior Preferred	P-1	F1+ (+1 notch)
Dette Long Terme Senior Non Preferred	A3	A+ (+2 notches)
Dette Subordonnée Tier 2	Baa1	A- (+2 notches)

En septembre 2023, Fitch Ratings a relevé toutes les notes attribuées au Crédit Mutuel Arkéa, + 2 crans sur les notations LT.

UN GROUPE RÉSILIENT DANS UN CONTEXTE DE CHANGEMENT D'ENVIRONNEMENT PAR RAPPORT À 2022

Une activité commerciale dynamique

- Portefeuille de clients stable à 5,1 M
- Encours de crédits à 87,5 Md€ (+ 6,9% par rapport à fin 2022)
- Encours d'épargne à 167,3 Md€ (+ 7,9% par rapport à fin 2022) avec une collecte record de 11,6 Md€

Un résultat de 417 M€ en retrait de 37,2% par rapport à 2022, en lien notamment avec un effet base 2022 et l'impact des modifications des conditions du TLTRO

- Une marge nette d'intérêt clientèle & gestion de trésorerie en progression par rapport à 2022 (hors TLTRO)

Une structure financière saine et robuste, avec notamment des ratios de liquidité élevés malgré le remboursement de 8,4 Md€ de TLTRO

- CET1 à 16,9%, ratio de levier à 6,5%, ratio crédits bruts/dépôts à 103%
- LCR à 144%, NSFR à 112%

3

PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

EXTENSION DU PÉRIMÈTRE

La mesure de la performance extra-financière s'applique dorénavant aux **investissements** réalisés par le Crédit Mutuel Arkéa au travers de ses filiales d'assurance-vie, de gestion d'actifs, et de capital investissement.

Au 31/12/2023, un premier calcul est réalisé sur 10 Md€ d'encours pour un impact extra-financier de 836 M€.

NOUVEAUX INDICATEURS

1/ La mesure des **émissions de gaz à effet de serre évitées** consiste à calculer le différentiel entre les GES émis dans un scénario de référence et les GES émis avec la technologie utilisée. Cet indicateur, appliqué sur le financement des projets de photovoltaïsme, d'éolien et de méthanisation, représente un impact positif de 6,1 M€.

2/ La mesure du **mécénat de compétence** permet d'estimer le coût évité pour la structure, notamment les associations, qui bénéficie de la prestation de service des collaborateurs du Groupe. Sur 2023, les 2 458 jours offerts à différentes structures représentent un impact positif de 0,8 M€

PREMIER CALCUL HYBRIDE

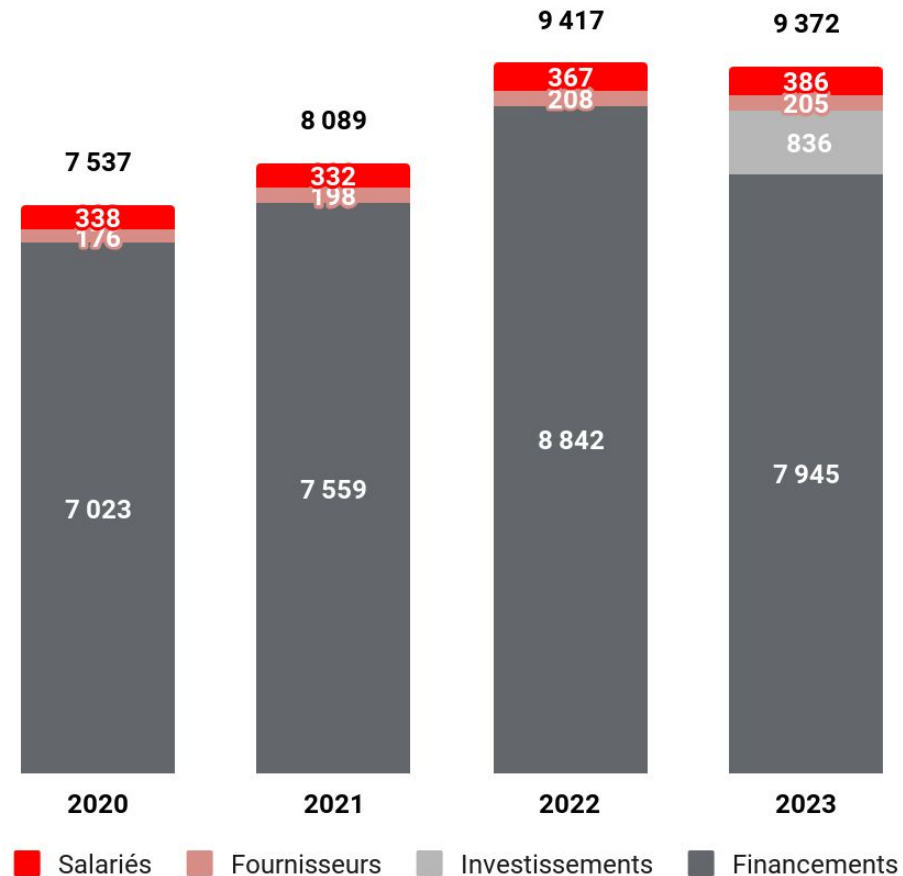
Au 31/12/2023, la mesure de la performance extra-financière intègre pour la première fois des **données extra-financières granulaires** par contreparties.

Ex: le bilan carbone

Sur le périmètre des **investissements**, sont calculés sur la base des données sectorielles et granulaires, les indicateurs :
Émissions de GES, Consommation d'eau,
Production de déchets, Emplois soutenus.

3 UN IMPACT EXTRA-FINANCIER STABLE

IMPACTS EXTRA-FINANCIERS (EN M€)



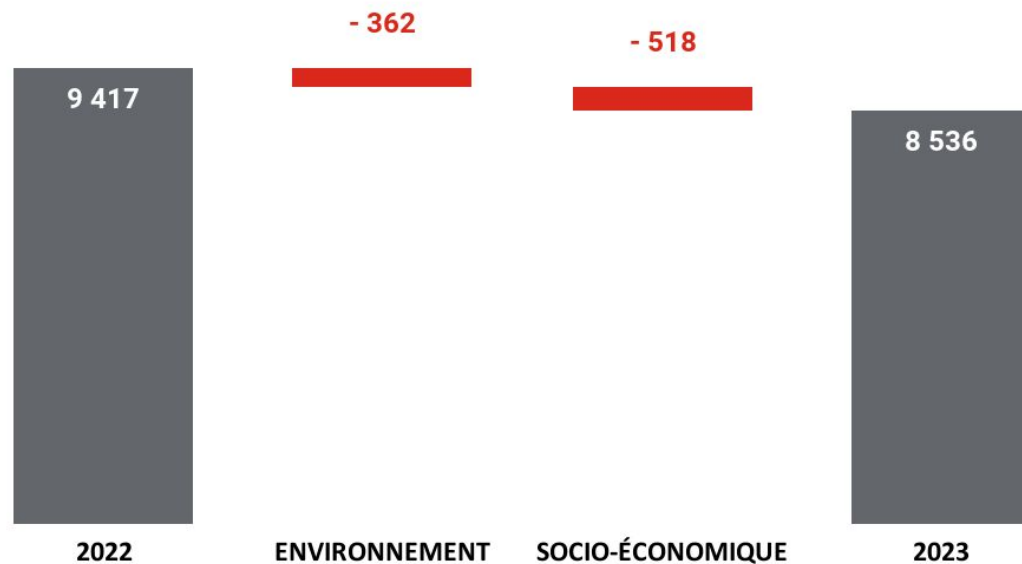
9,4 Md€

d'impacts extra-financiers

LA PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE DU CM ARKÉA S'ÉLÈVE À **9,4 Md€** en 2023, **STABLE PAR RAPPORT À 2022**

Sur les financements, malgré une progression des encours, l'impact se dégrade essentiellement sur l'immobilier traduisant les difficultés du secteur au niveau national.

VARIATION DE L'IMPACT GLOBAL 2022 / 2023 (EN M€)
Hors investissements

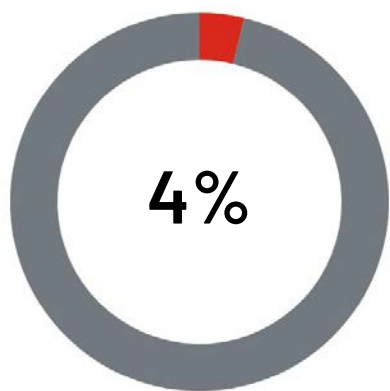


ÉVOLUTION DES IMPACTS

Hors investissements, la performance extra-financière est pénalisée par l'effet combiné de la dégradation :

- des indicateurs environnementaux, principalement par une augmentation des coûts du carbone et de l'eau
- des indicateurs socio-économiques, principalement sur l'accès au logement traduisant la situation de l'immobilier en France

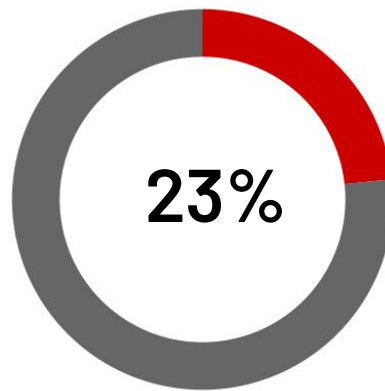
RÉPARTITION DE LA MESURE DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE 2023 (9.4 Md€) PAR SPHÈRE D'INFLUENCE



Direct : 386 M€

= impacts que le groupe peut contrôler

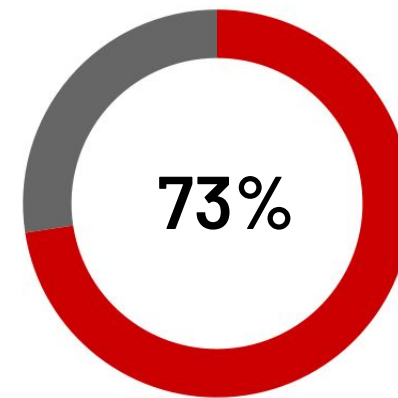
Exemple : Le Crédit Mutuel Arkéa, par ses propres actions et la mobilisation de ses salariés, vise une réduction de son bilan carbone



Indirect : 2 183 M€

= impacts que le groupe influence

Exemple : En favorisant au travers de sa politique Achats le recours à des fournisseurs de ses territoires, le Crédit Mutuel Arkéa concourt à la dynamique des emplois locaux.

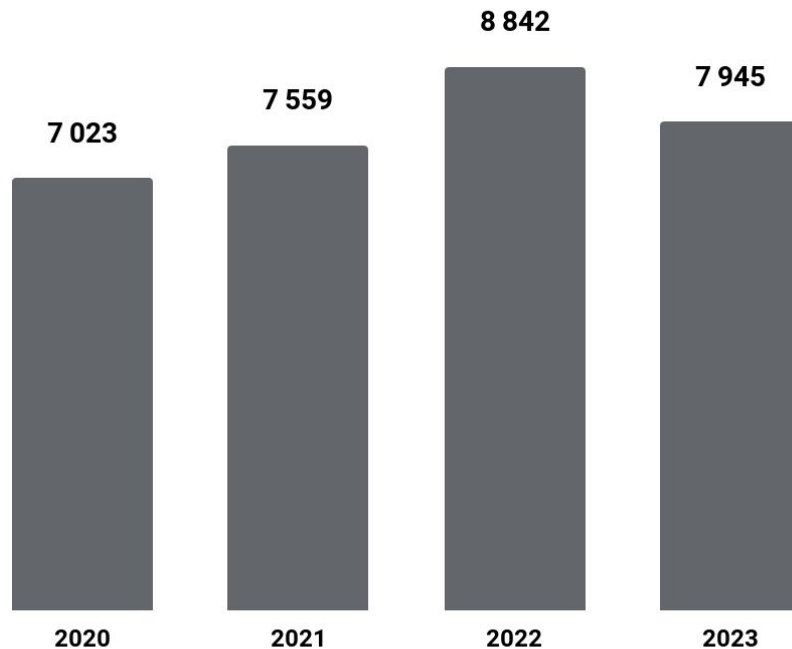


Induit : 6 803 M€

= impacts auxquels le groupe contribue

Exemple : En finançant des médecins, des établissements de santé, des EHPAD, le Crédit Mutuel Arkéa contribue à favoriser l'accès aux soins, et a donc un impact positif en termes de qualité de vie en bonne santé.

FOCUS SUR LES FINANCEMENTS (EN M€)



En Md€	2020	2021	2022	2023
Encours	47	50	61	68

En 2023, la performance extra-financière continue d'être portée par les financements.

78% des financements sont couverts en 2023 vs 75% en 2022

Malgré une progression des encours, l'impact se dégrade essentiellement sur l'immobilier avec la baisse des transactions dans l'ancien et des constructions neuves, traduisant les difficultés du secteur au niveau national.

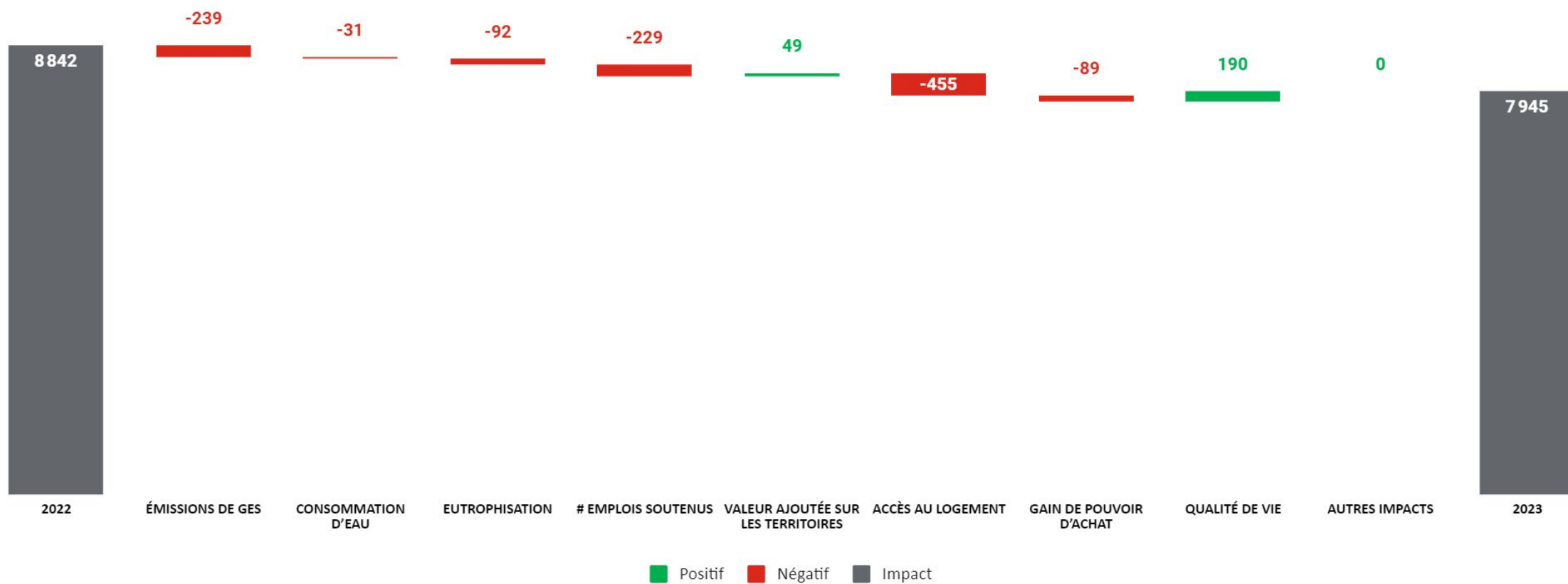
1 M€ DE FINANCEMENTS ACCORDÉS PAR LE CM ARKÉA GÉNÈRENT EN MOYENNE :

- 22 000 € d'impacts environnementaux négatifs
- 145 000 € d'impacts socio-économiques positifs

⇒ Soit un impact de 123 000 €,
en baisse par rapport à 2022 (150 000 €)

3 FINANCEMENTS | VARIATION 2022-2023

FINANCEMENT - VARIATIONS SIGNIFICATIVES 2022 / 2023 (EN M€)



3 FINANCEMENTS | VARIATION 2022-2023

ENVIRONNEMENT

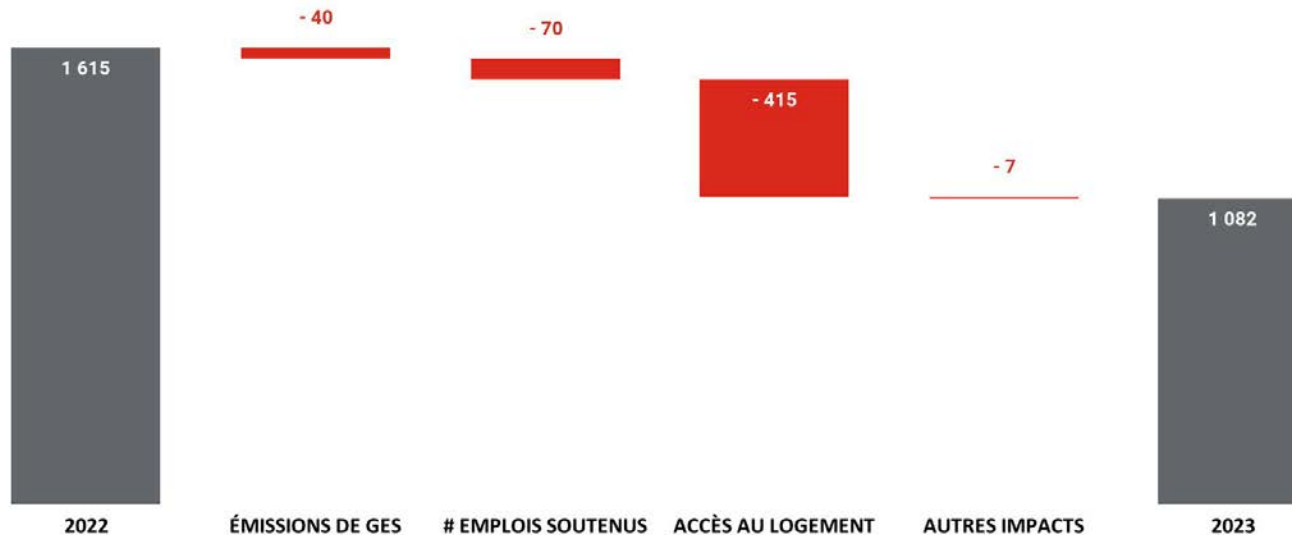
ÉMISSIONS DE GES	La dégradation de cet indicateur s'explique par l'augmentation de la valeur tutélaire du carbone (de 119€/t à 136€/t soit +14%). Côté particuliers, la détérioration est plus forte à cause de l'augmentation des facteurs d'émission des logements anciens (Source ADEME grâce à une collecte plus importante de DPE)
CONSOMMATION D'EAU	La dégradation de cet indicateur s'explique par l'augmentation du coût de la distribution d'eau (de 1.90€/m³ à 2.24€/m³ soit +26%) combinée à une hausse de la consommation (+25% en moyenne sur les entreprises tous secteurs confondus).
EUTROPHISATION	Malgré une stabilité observée des intrants (Azote et Phosphore), cet indicateur se dégrade avec le coût de dépollution de l'eau qui ont fortement augmenté (de 3.11€/kg à 14.25€/kg pour le coût de dépollution de l'eau de mer soit +358% et de 1.86€/kg à 3.74€/kg pour le coût de dépollution de l'eau douce soit +101%)

SOCIO-ÉCONOMIQUE

# EMPLOIS SOUTENUS	Indicateur porté essentiellement par les professionnels et les entreprises, il pâtit de la baisse du ratio emploi par € de chiffre d'affaire (Source INSEE - 7% en moyenne). Au niveau national, ceci s'explique par un nombre d'emplois pourvus qui augmente de manière moins importante que la production des entreprises. Côté particulier, où l'indicateur s'est le plus détérioré, il est calculé sur la production de crédit. Le ralentissement de cette dernière est accentuée par la baisse du nombre d'emplois soutenus dans le secteur de la construction (-16%)
VALEUR AJOUTÉE SUR LES TERRITOIRES	L'augmentation de cet indicateur suit globalement la hausse de l'encours et des chiffres d'affaires clients.
ACCÈS AU LOGEMENT	L'indicateur Foyer Propriétaire évalue le pouvoir d'achat additionnel rendu possible grâce à l'acquisition d'un bien par rapport à la location. Il est calculé en déduisant des charges (intérêts, charges de copropriété et taxe foncière) du loyer en logement conventionnel Or, en 2023, le loyer en logement conventionnel a enregistré une baisse (de 16€ à 13€ par m² soit -19%), sur laquelle s'accorde la majorité des sources analysées, alors que les prix au m² à l'achat et les charges associées ont augmenté, réduisant ainsi le pouvoir d'achat permis par l'accès à la propriété.
GAIN DE POUVOIR D'ACHAT	La dégradation de cet indicateur s'explique par un ajustement de méthodologie sur le reste à vivre généré par le regroupement de crédits (périmètre CFCAL)
QUALITÉ DE VIE	L'encours sur la Santé continue d'augmenter traduisant le dynamisme commercial du CM Arkéa sur ce secteur. L'évolution positive de l'impact est portée principalement par une hausse du nombre de patients qui ont bénéficié des soins dans les établissements hospitaliers (+24%).

3 FINANCEMENTS | ZOOM SUR L'IMMOBILIER

FOCUS SUR L'IMPACT GÉNÉRÉ PAR LES CRÉDITS HABITAT AUX PARTICULIERS (EN M€)



Détérioration de l'impact en raison de plusieurs facteurs :



Augmentation de la **valeur tutélaire du carbone** (+14%) ainsi que les **facteurs d'émissions de GES** des logements anciens (estimations ADEME affinées suite à une meilleure collecte de DPE)

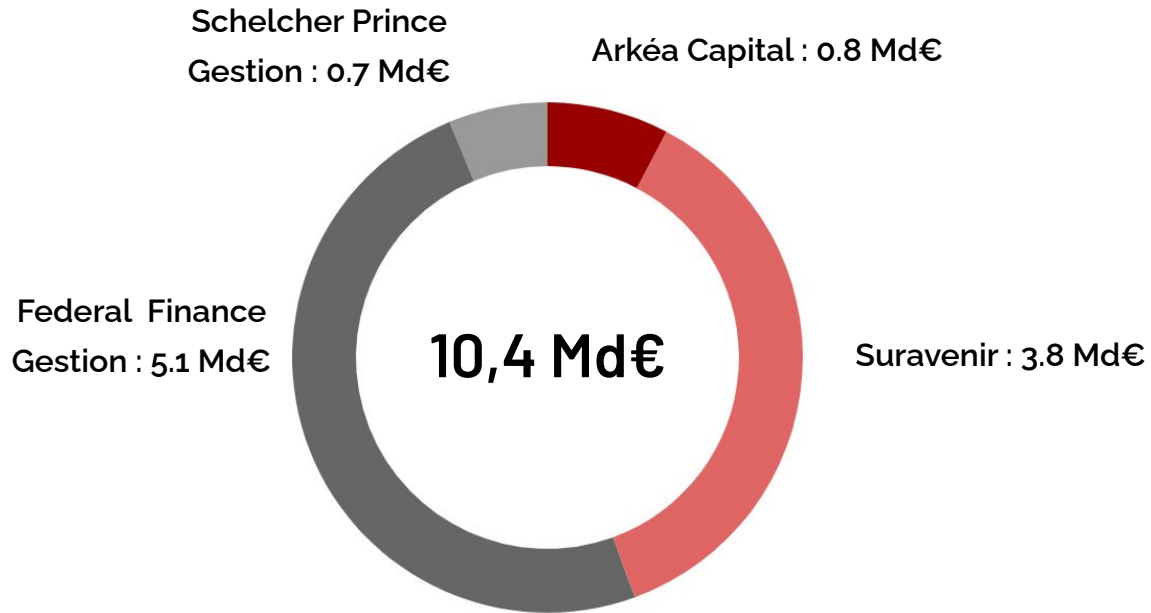


Baisse de l'indicateur **emplois soutenus** en raison de la baisse du nombre d'emplois soutenus du secteur de la construction (-16%) cumulé à la baisse de la production de crédit sur une année glissante



Baisse de l'indicateur **Accès au logement** en raison de la baisse au m² d'un loyer conventionnel (-19%) et l'augmentation du prix au m² à l'achat (+6% en Aquitaine, +11% en Bretagne) ainsi que l'augmentation de la taxe foncière (+7%)

RÉPARTITION DU PÉRIMÈTRE ÉLIGIBLE



EXTENSION DU PÉRIMÈTRE

La mesure de la performance extra-financière s'applique dorénavant aux **investissements** réalisés par le Crédit Mutuel Arkéa au travers de ses filiales d'assurance-vie, de gestion d'actifs, et de capital investissement.

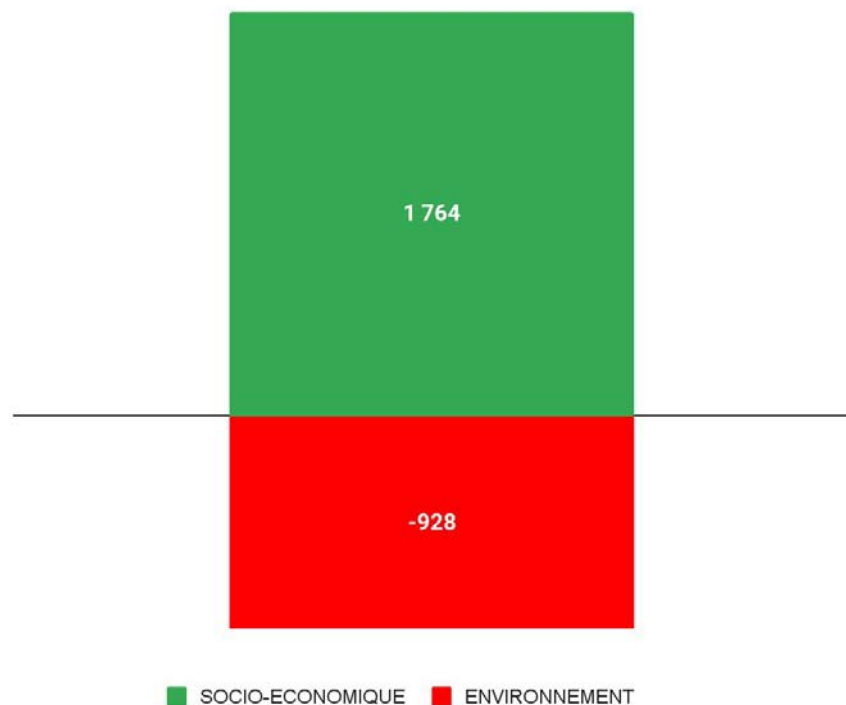
Environ 20% des investissements sont couverts en 2023

APPROCHE GRANULAIRE

La mesure de la performance extra-financière intègre pour la première fois des **données extra-financières granulaires** pour les indicateurs émissions de GES, consommation d'eau, production de déchets, emplois soutenus.

Ces données granulaires sont disponibles pour 97% de l'impact mesuré sur les 4 indicateurs ci-dessus.

FOCUS SUR LES INVESTISSEMENTS (EN M€)



En Md€ 2023

Encours 10,4

836 M€

d'impacts extra-financiers

LA PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE DES INVESTISSEMENTS DU CM ARKÉA S'ÉLÈVE À **836 M€** POUR L'EXERCICE 2023

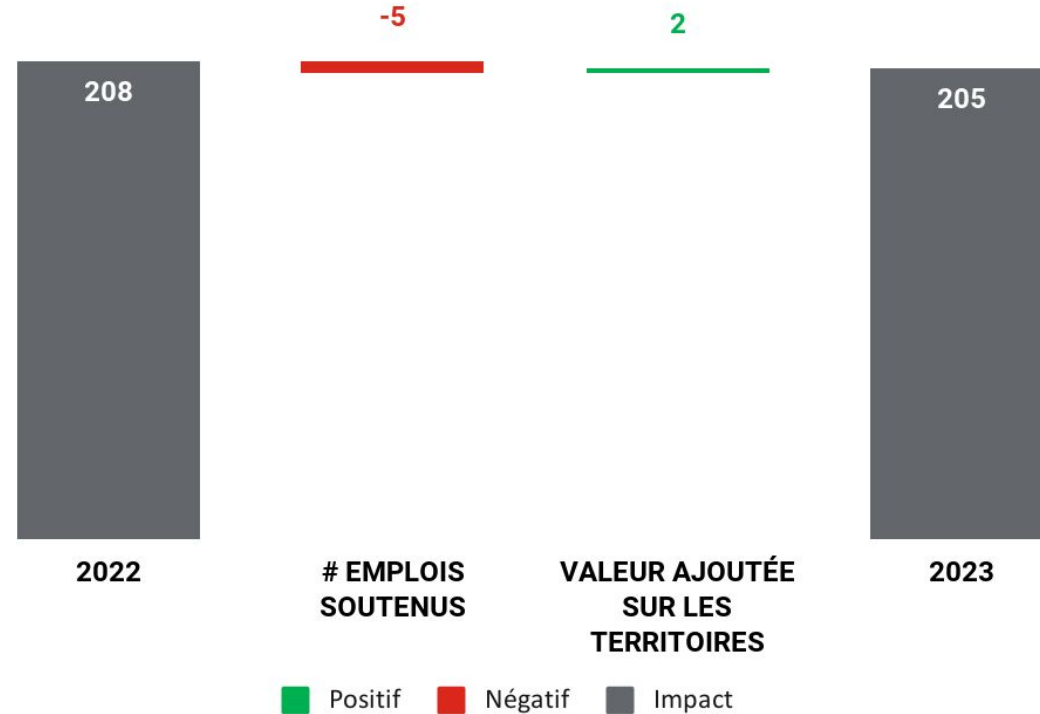
1 M€ D'INVESTISSEMENTS PAR LE CM ARKÉA GÉNÈRENT EN MOYENNE :

- 89 000€ d'impacts environnementaux négatifs
- 170 000€ d'impacts socio-économiques positifs

⇒ Soit un impact de 81 000 €

3 FOURNISSEURS | VARIATION 2022-2023

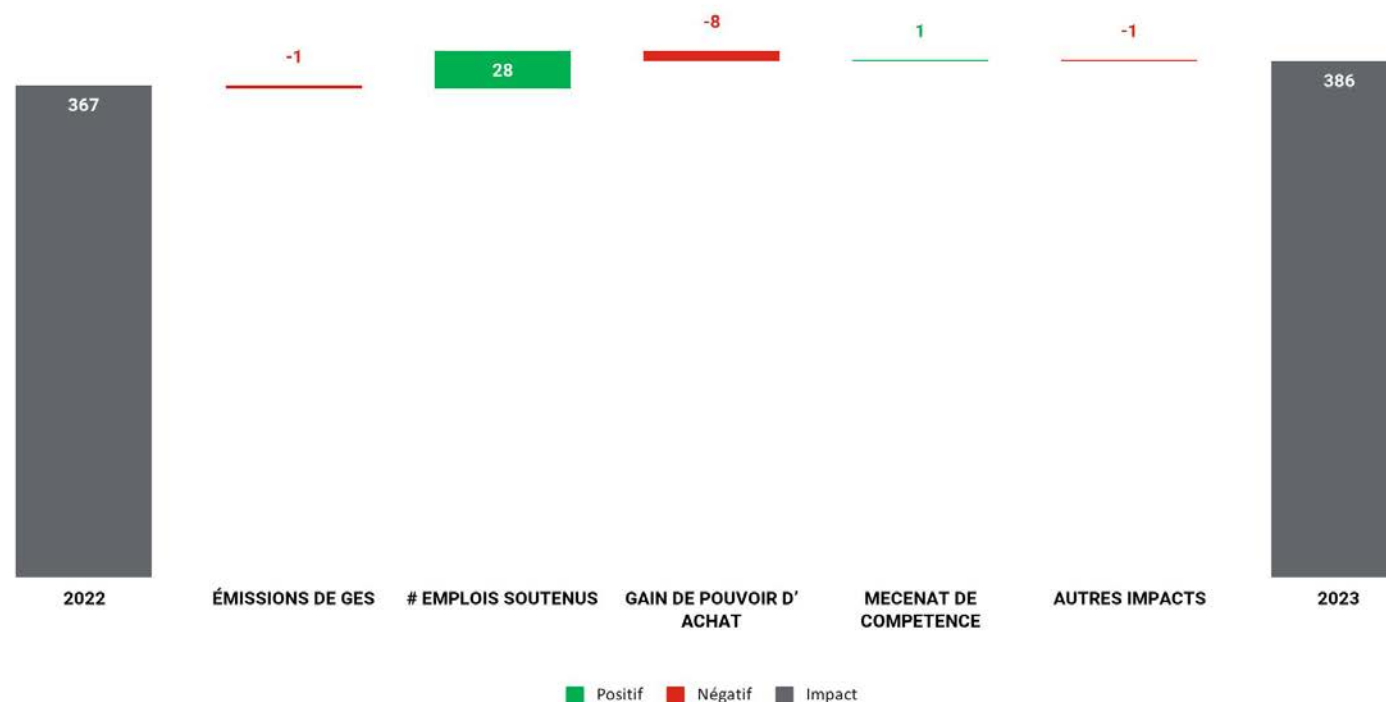
FOURNISSEURS - VARIATIONS SIGNIFICATIVES 2022 / 2023 (EN M€)



Le montant des achats externes couverts par la mesure de la performance extra-financière est stable.

Sur les fournisseurs, l'indicateur **#emplois soutenus** pâtit de la baisse du ratio emploi par € de chiffre d'affaire (Source INSEE - 7% en moyenne). Au niveau national, ceci s'explique par un nombre d'emplois pourvus qui augmente de manière moins importante que la production des entreprises.

SALARIÉS - VARIATIONS SIGNIFICATIVES 2022 / 2023 (EN M€)



EMPLOIS SOUTENUS

Une augmentation des ETP et de la rémunération moyenne nette (variable selon les entités) contribuent à la hausse de 9% de cet impact..

POUVOIR D'ACHAT SUPPLÉMENTAIRE
AU TITRE DU CONTRAT SOCIAL

Cet indicateur a diminué de 17% en raison principalement de la diminution de la prime de partage de valeur.

MECENAT DE COMPETENCES

Ce nouvel indicateur permet d'estimer le coût évité pour la structure, notamment les associations, qui bénéficie de la prestation de service des collaborateurs du Groupe. Sur 2023, 2 458 jours ont ainsi été offerts à différentes structures.

4

ANNEXES

SOMMAIRE DES ANNEXES

1 ANNEXES GROUPE

2 ANNEXES FINANCIÈRES

3 ANNEXES EXTRA-FINANCIÈRES

ANNEXE

1

ANNEXES GROUPE

PRINCIPAUX BASSINS D'EMPLOIS DU CRÉDIT MUTUEL ARKÉA

Groupe territorial, le **Crédit Mutuel Arkéa** est attaché au maintien des centres de décision et des bassins d'emploi en région.



Une base régionale
et une activité en Europe...



une présence en
Belgique avec Keytrade
Bank et ProCapital



un rayonnement
européen avec Monext,
la filiale spécialisée dans
les paiements
électroniques.

Crédit Mutuel
ARKEA

- Crédit Mutuel de Bretagne** 356 points de vente en Bretagne et en Nouvelle-Aquitaine
- Crédit Mutuel du Sud-Ouest**
- ARKEA BANQUE** ENTREPRISES & INSTITUTIONNELS 21 centres d'affaires régionaux
- ARKEA CAPITAL** 7 bureaux régionaux
- ARKEA BANQUE PRIVÉE** 7 agences et 3 bureaux
- Financo** 6 agences régionales
- IZIMMO** 10 agences régionales
- Libertykeys** 24 agences régionales

Les métiers du Crédit Mutuel Arkéa

Un groupe bancaire **coopératif** et **collaboratif** diversifié

LA BANQUE POUR LES PARTICULIERS ET LES PROFESSIONNELS

Crédit Mutuel de Bretagne

ARKEA BANQUE PRIVÉE

kengo

Crédit Mutuel du Sud-Ouest

CFCAL

fortuneo BANQUE

Financo

KEYTRADE BANK

LES SOLUTIONS D'ASSURANCES ET DE GESTION D'ACTIFS

SURAVENIR

ARKEA REIM

SURAVENIR ASSURANCES

SWEN Capital Partners

FEDERAL FINANCE GESTION

Schelcher_Prince Gestion

ARKEA INVESTMENT SERVICES

LA BANQUE POUR LES ENTREPRISES ET LES INSTITUTIONNELS

ARKEA BANQUE ENTREPRISES & INSTITUTIONNELS

ARKEA LENDING SERVICES

ARKEA CAPITAL

ARKEA CRÉDIT BAIL

LES ACTIVITÉS POUR LA PROTECTION DES BIENS ET DES PERSONNES

ARKEA CREATIVE CARE

ARKEA ON LIFE

ARKEA SÉCURITÉ

ARKEA ASSISTANCE

LES SERVICES AUX ENTREPRISES BUSINESS-TO-BUSINESS (BTB)

PROCAPITAL

NEXTALK

ARKEA BANKING SERVICES

MONEXT

LES MÉTIERS DE L'IMMOBILIER

ARMORIQUE HABITAT

ARKEA REAL ESTATE

ARKEA IMMOBILIER CONSEIL

Groupe IZIMMO

ARKEA FLEX

liberkeys

NOTATIONS EXTRA-FINANCIÈRES DU CRÉDIT MUTUEL ARKÉA

Agence	Année	Notation	Evolution
MSCI	2023	AA	Stable
Sustainalytics <i>(sur une échelle allant de 0 à 100, 0 étant le moins risqué).</i>	2023	10,8	Amélioration de 8,3 pts <i>(par rapport à la précédente notation)</i>
Moody's ESG Solutions (ex Vigeo) <i>(sur une échelle allant de 0 à 100, 100 étant la meilleure note).</i>	2023	72	Amélioration de 3 pts <i>(par rapport à la précédente notation)</i>
ISS ESG	2022	C	Stable
CDP	2023	B	Amélioration de 2 crans : C et B- <i>(note C lors de la précédente notation)</i>

ANNEXE

2

ANNEXES FINANCIÈRES

2 MISE EN OEUVRE DES NORMES IFRS 17 ET IFRS 9

Depuis le 1er janvier 2023, le groupe applique avec effet rétrospectif au 1er janvier 2022 les normes IFRS 17 « Contrats d'assurance » et IFRS 9 « Instruments financiers » pour ses activités d'assurance.

Les principaux effets liés au passage de la norme IFRS 17 et IFRS 9 au 01/01/2023 sont :

- (a) L'annulation des actifs et passifs d'assurance reconnus selon IFRS 4
- (b) La comptabilisation des actifs de réassurance et les passifs de réassurance selon IFRS 17
- (c) La réévaluation des actifs financiers en « Placements financiers des activités d'assurance » sous IFRS 9
- (d) L'application des normes IFRS 17 et IFRS 9 conduit à un impact net d'impôt positif sur les capitaux propres du groupe au 01/01/2023.

Les chiffres présentés sont en normes IFRS 4 jusqu'en 2021 puis IFRS 17 à compter de 2022.

Les comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été arrêtés par le conseil d'administration de la Société en date du 28 février 2024 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.

La performance extra-financière 2023 a été examinée et validée par le conseil d'administration de la Société en date du 28 février 2024 et une vérification est à venir par des commissaires aux comptes en vue d'émettre un rapport d'assurance.

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.

En M€	31/12/2023	31/12/2022 retraité IFRS 17/IFRS 9	Variation	%
Revenus*	2 139,8	2 404,5	- 265	-11,0%
Frais de gestion	1 537,4	1 510,9	+ 27	1,8%
Coefficient d'exploitation	71,8%	62,8%	+9 points	
Résultat brut d'exploitation	602,4	893,6	- 291	-32,6%
Coût du risque	94,3	136,0	- 42	-30,6%
Résultat d'exploitation	508,1	757,6	- 250	-32,9%
Résultat net – Part du Groupe	416,7	663,2	- 246	-37,2%

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

2 BILAN SIMPLIFIÉ

Actif (Md€)	31/12/2023	31/12/2022
Caisse, banques centrales	13,6	23,5
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	1,9	2,2
Instruments dérivés de couverture	3,9	5,4
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	8,9	7,3
Titres au coût amorti	0,7	0,6
Prêts et créances sur les établissements de crédit	14,0	12,0
Prêts et créances sur la clientèle	86,9	81,2
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	- 2,6	- 4,5
Placement des activités d'assurance	60,4	56,7
Actifs d'impôts, actifs divers et participations	2,3	1,8
Immeubles de placement et immobilisations	1,1	1,0
Ecarts d'acquisition	0,5	0,5
Total Actif	191,6	187,7

31/12/2022 retraité IFRS17/IFRS9

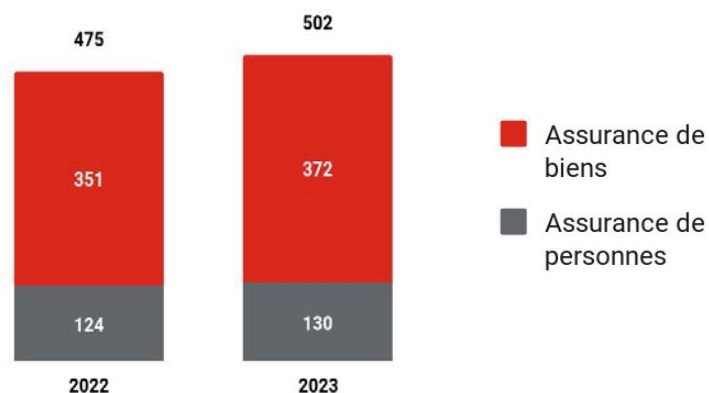
Passif (Md€)	31/12/2023	31/12/2022
Passifs financiers à la juste valeur	4,9	4,9
Dettes envers les établissements de crédit	6,7	15,7
Dettes envers la clientèle	85,1	81,1
Dettes représentées par un titre	24,4	19,8
Passifs d'impôts, passifs divers et provisions	5,7	5,1
Passifs relatifs aux activités d'assurance	52,7	49,6
Dettes subordonnées	2,3	2,2
Capitaux propres part du Groupe	9,7	9,2
Capital et réserves liées	2,9	2,7
Réserves consolidées	6,5	0,0
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-0,1	5,9
Résultat de l'exercice	0,4	0,7
Intérêts minoritaires	0,0	-0,1
Total Passif	191,6	187,7

M€	Banque		Assurance et Gestion d'Actifs		Crédit Mutuel Arkéa	
	31/12/2023	31/12/2022 retraité IFRS 17/IFRS 9	31/12/2023	31/12/2022 retraité IFRS 17/IFRS 9	31/12/2023	31/12/2022 retraité IFRS 17/IFRS 9
Revenus*	1 606,5	1 831,5	533,3	572,9	2 139,8	2 404,5
Frais de gestion	- 1 398,7	-1 363,6	-138,7	-147,2	-1 537,4	-1 510,9
Résultat brut d'exploitation	207,8	467,9	394,6	425,7	602,4	893,6
Coût du risque	-95,6	-130,3	1,2	-5,7	-94,3	-136,0
Résultat d'exploitation	112,2	337,7	395,9	419,9	508,1	811,7
Résultat net part du Groupe	101,6	340,2	315,2	323,0	416,8	663,2
	31/12/2023	31/12/2022 retraité IFRS 17/IFRS 9	31/12/2023	31/12/2022 retraité IFRS 17/IFRS 9	31/12/2023	31/12/2022 retraité IFRS 17/IFRS 9
Actifs et Passifs sectoriels (en Md€)	127,8	127,9	63,8	59,7	191,6	187,7

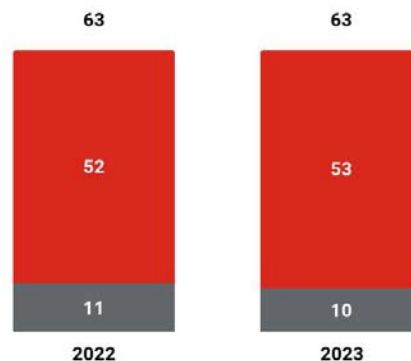
* Produit net banque-assurance (PNBA) et gains sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence

UNE PROGRESSION DES PRIMES D'ASSURANCE ACQUISES EN PORTEFEUILLE

PRIMES ACQUISES EN PORTEFEUILLE (EN M€)



PRIMES SUR AFFAIRES NOUVELLES (EN M€)



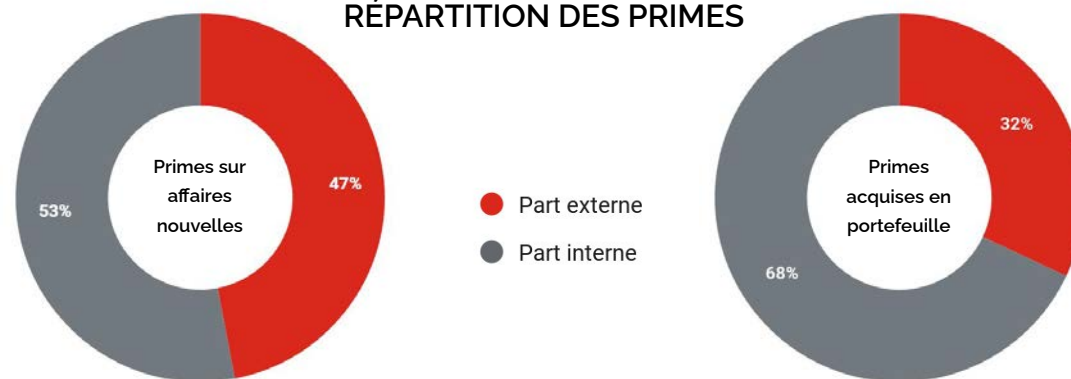
Les primes acquises en portefeuille progressent de 5,6% par rapport à 2022.

Quant aux primes sur affaires nouvelles, elles sont stables.

La part des réseaux externes représente :

- 47 % des primes sur affaires nouvelles (- 2 points)
- 32 % des primes acquises en portefeuille (- 1 point)

RÉPARTITION DES PRIMES



ANNEXE

3

ANNEXES EXTRA-FINANCIÈRES

<i>% sur total CM Arkéa</i>	Octobre 2021 (Mesure 2020 sur ABEI)	Juillet 2022 (Mesure 2020 et 2021 sur un périmètre étendu)	Mars 2023 (Mesure 2022 sur un périmètre étendu)	Février 2024 (Mesure 2023 sur un périmètre étendu)
Financements	18% des financements	70% des financements	75% des financements	78% des financements
Investissements				20% des investissements
Fournisseurs	2% des achats externes	95% des achats externes	95% des achats externes	95% des achats externes
Salariés	3% des effectifs	90% des effectifs	94% des effectifs	98% des effectifs

PUBLICATION DU [RÉFÉRENTIEL MÉTHODOLOGIQUE](https://www.cm-ardea.com)
SUR LE SITE CM-ARKEA.COM

APPROCHE MÉTHODOLOGIQUE

FOCUS SUR LES INDICATEURS RETENUS



3 PRÉSENTATION DES NOUVEAUX INDICATEURS

ÉMISSIONS DE GAZ À EFFET DE SERRE ÉVITÉES

La mesure des émissions de gaz à effet de serre évitées consiste à calculer le différentiel entre les gaz à effet de serre émis dans un scénario de référence et les gaz à effet de serre émis avec la technologie utilisée.

Le scénario de référence retenu inclut les capacités actuelles et futures énergétiques de la France et propose un scénario pour les énergies intermittentes (photovoltaïsme, éolien) et un autre pour les énergies continues (méthanisation, hydraulique, géothermie).

Cette méthodologie est publiée par UNCC (United Nations Climate Change).

Quant à la mesure du CO₂ émis, les facteurs d'émissions appliqués sont ceux de l'Ademe.

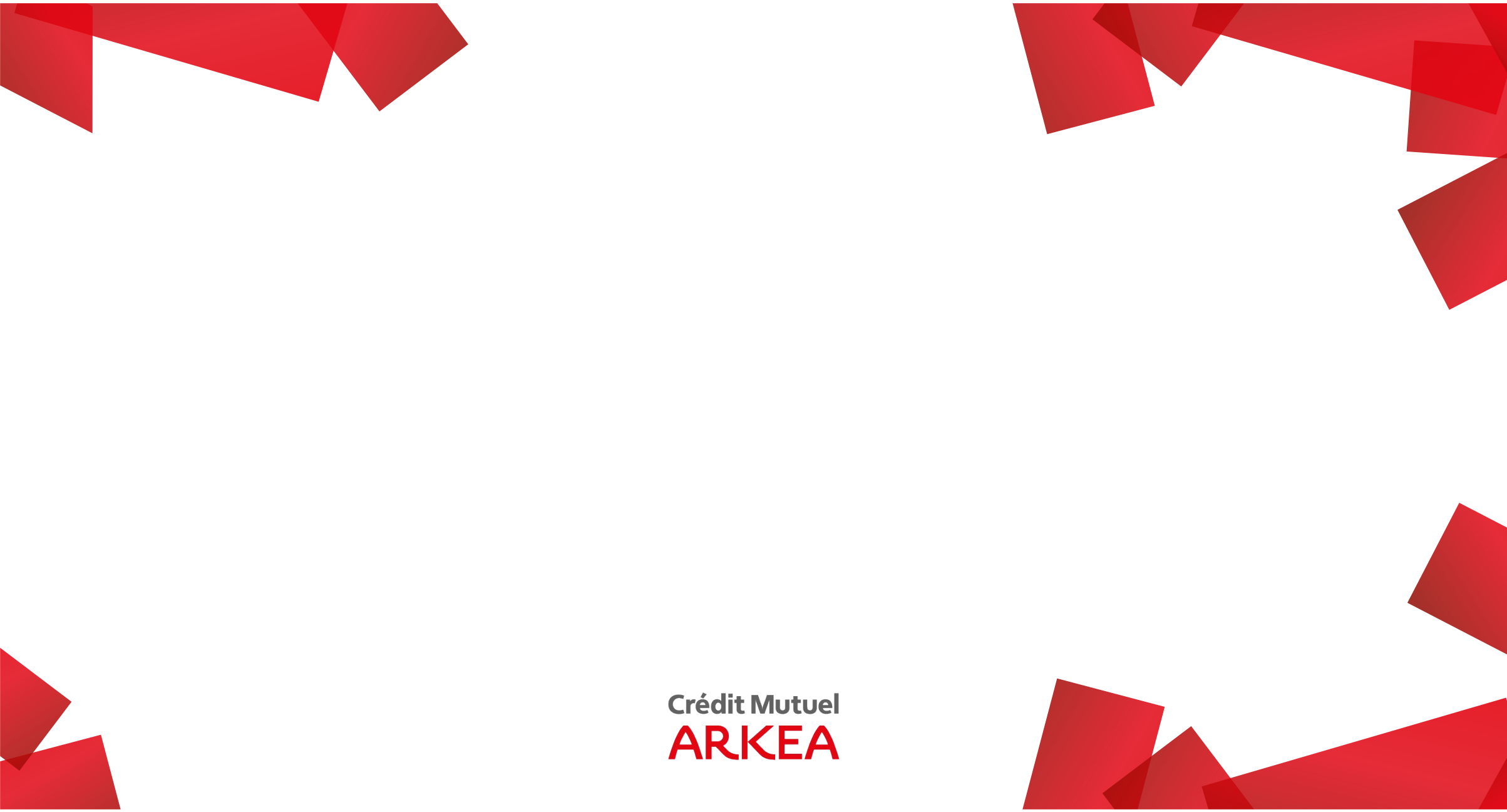
Enfin, concernant les caractéristiques de la technologie utilisée, l'élément retenu dans les calculs est la capacité de production avec une hypothèse de production annuelle complète réelle ou théorique, indépendamment de la date du financement ou de mise en service.

MÉCÉNAT DE COMPÉTENCE

Le mécénat de compétence est un dispositif permettant de mettre à disposition des collaborateurs sur leur temps de travail, pour réaliser des actions d'intérêt général.

Le mécénat de compétence permet ainsi de valoriser les jours mobilisés sur les missions.

Les calculs d'impact extra-financier captent le bénéfice de ce dispositif, qui correspond au coût évité pour la structure bénéficiant des compétences et de la force de travail du collaborateur.

The image features a white background with four decorative corner elements made of overlapping red polygons. These elements are located in the top-left, top-right, bottom-left, and bottom-right corners, framing the central text.

Crédit Mutuel
ARKEA