



# PERFORMANCE GLOBALE

Mesure des impacts  
extra-financiers

Référentiel méthodologique

Dernière mise à jour : 04/2024

DIRECTION FINANCE ET  
PERFORMANCE GLOBALE

Crédit Mutuel  
**ARKEA**

# SOMMAIRE

**01** DÉMARCHE DU CRÉDIT MUTUEL ARKÉA

**02** SYNTHÈSE GÉNÉRALE

**03** APPROCHE MÉTHODOLOGIQUE

**04** FOCUS SUR LES INDICATEURS RETENUS

**05** PERSPECTIVES

1

# DÉMARCHE DU CRÉDIT MUTUEL ARKÉA

## NOTRE RAISON D'ÊTRE

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

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

À cette fin, nous avons fait le choix d'être **une banque coopérative et collaborative** qui favorise un **partage équilibré de la valeur** avec ses sociétaires, clients, salariés, partenaires et territoires. Une entreprise **solidaire, éthique et inclusive**, qui est attentive au **respect de son environnement**.

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

## NOS 5 ENGAGEMENTS

Prendre nos décisions en visant une approche équilibrée entre performance financière et impact – sociétal et environnemental – positif par l'exercice d'une gouvernance coopérative ancrée sur nos territoires.

Accompagner chacune de nos parties prenantes dans sa transition environnementale.

Développer des coopérations territoriales et s'engager en faveur de la vitalité locale.

S'engager pour l'inclusion et cultiver une relation de confiance durable avec tous nos sociétaires et clients, des précurseurs aux plus fragiles.

Favoriser l'engagement de notre collectif au service de l'intérêt commun, en faisant notamment vivre nos valeurs mutualistes.

# 1 PLAN STRATÉGIQUE TRANSITIONS 2024

*Adopté en janvier 2021, le plan positionne le groupe comme le partenaire financier agile des transitions d'avenir.*

*Il vise à renforcer son impact positif et sa performance globale, financière et extra-financière.*

Il se structure en **4 axes stratégiques** qui sont des priorités d'action pour orienter notre modèle d'affaires.



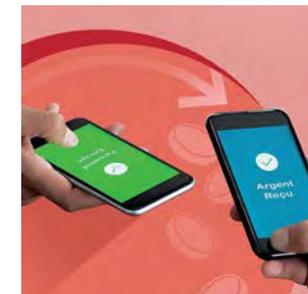
**Étoffer notre gamme d'offres et de services à impact positif**



**Accompagner le développement responsable des territoires**



**Personnaliser l'expérience client**



**Développer notre modèle partenarial**

**CES AXES SONT SOUTENUS PAR 5 LEVIERS D'EXÉCUTION :**

1. Promouvoir notre modèle coopératif
2. Être exemplaires sur nos propres actions et transitions
3. Améliorer l'efficacité collective
4. Offrir une expérience collaborateur et administrateur singulière
5. Valoriser une démarche d'innovation ouverte

# CRÉDIT MUTUEL ARKÉA : UNE ENTREPRISE À MISSION

## UNE AMBITION : ACCROÎTRE LA PERFORMANCE GLOBALE DU GROUPE

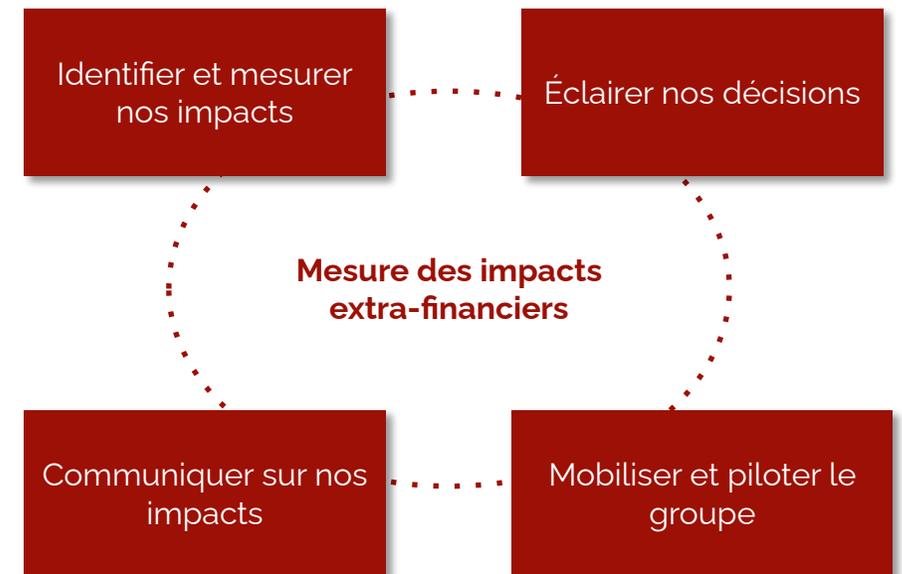
**Un engagement profond et concret** au service des grandes transitions sociales et environnementales.

Un projet adopté lors de l'assemblée générale du 10 mai 2022 : **le Crédit Mutuel Arkéa est ainsi devenu officiellement l'une des premières banques à obtenir ce statut.**

Le comité de mission a été nommé. Il est composé d'une majorité de personnes externes à l'entreprise, ainsi que de salariés et administrateurs, engagés à la fois dans le domaine environnemental et sociétal.

**Les missions du groupe sont organisées autour des cinq engagements définis en application de la Raison d'Être.**

## UN DISPOSITIF POUR MESURER LA PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE



# 2

## SYNTHÈSE GÉNÉRALE

## 2 PRINCIPES GÉNÉRAUX

### PERFORMANCE GLOBALE = RÉSULTATS FINANCIERS & MESURE DES IMPACTS EXTRA-FINANCIERS CONVERTIS EN EUROS

La mesure des impacts extra-financiers des activités du CM Arkéa doit illustrer :

- Son engagement vis-à-vis de **sa raison d'être** et de ses initiatives inscrites dans son plan stratégique ;
- L'impact de ses décisions, actions et offres sur ses parties prenantes.

Pour mesurer la création de valeur et donc la performance globale du CM Arkéa, il est nécessaire de disposer d'un langage commun avec **une unité de mesure commune, l'euro**, des valeurs financières et extra-financières.

La mesure des impacts extra-financiers (EF) a vocation à exprimer en euros **les externalités positives et négatives des actions du CM Arkéa** sur ses parties prenantes au travers d'indicateurs d'impact pertinents au vu de ses activités, et de son empreinte directe.

### QU'EST-CE QU'UNE EXTERNALITÉ ?

Une externalité caractérise le fait que CM Arkéa crée, par son activité, un effet externe en procurant à ses parties prenantes, sans contrepartie monétaire, une utilité ou un avantage de façon gratuite, ou au contraire une nuisance, un dommage sans compensation.

Ces externalités sont nombreuses et peuvent être différentes selon les parties prenantes.

**La mesure des impacts extra-financiers n'a pas vocation à mesurer le capital immatériel du groupe Crédit Mutuel Arkéa (valeur de la marque, savoir collectif, ...).**

*Parties prenantes  
retenues*



*Domaines  
d'impact étudiés*



## PÉRIMÈTRE

Le périmètre retenu pour la mesure des impacts extra-financiers doit permettre d'assurer la couverture :

- Des activités matérielles d'Arkéa ;
- Des impacts EF matériels pour Arkéa ;
- Des thématiques d'impact ESG issues de la réglementation.

Ainsi, le choix des impacts à couvrir s'est fondé sur une analyse croisée de matérialité financière et EF.

18 thématiques ont été identifiées et structurent à date 25 indicateurs d'impact.

Les indicateurs d'impact sont externes (relatifs à l'activité des clients et fournisseurs) ou internes (relatifs à l'activité interne d'Arkéa).

## APPROCHE

La mesure des impacts EF sera exprimée en valeur absolue, sur un périmètre France, où chaque impact est monétarisé en multipliant :

- Le volume de l'indicateur ;
- L'indice de monétarisation ;
- Une quote-part.

Les impacts EF constatés sur l'année de calcul sont générés :

- Soit par les financements/investissements en portefeuille en fin d'année N (traduisant l'activité des clients) ;
- Soit par les achats et l'activité de l'année N (relatifs à l'activité des fournisseurs et l'activité interne).

La trajectoire d'impact se matérialisera par l'évolution des impacts extra-financiers entre l'année N et l'année N+1.

La méthode de valorisation des impacts s'adapte à l'information disponible et influe sur le niveau de granularité de l'information requise. Une approche « top down » basée sur l'utilisation de données sectorielles est privilégiée dans un premier temps. Progressivement seront intégrées les données réelles des clients en fonction de leur disponibilité, de la robustesse et de l'intégrité du processus de collecte.

### DISPONIBILITÉ DES DONNÉES

Le référentiel méthodologique a été établi en tenant compte des données actuellement présentes dans les systèmes d'informations. Il s'appuie sur des données financières en l'absence de données extra-financières dans les SI à date. Des bases de données externes (Diane, Orbis, ...) ont été utilisées pour compléter certaines informations manquantes sur les contreparties et fournisseurs (chiffre d'affaires, dettes financières, code Nace, ...). Progressivement seront intégrées les données réelles des clients en fonction de leur disponibilité, de la robustesse et de l'intégrité du processus de collecte.

### DIVERSITÉ DES EXTERNALITÉS MESURÉES

La conversion en euros des impacts EF conduit à additionner des impacts qui ne sont pas, par construction, de même nature.

**Exemple** : l'externalité négative de 300 TCO<sub>2</sub> générées (à 87 € / TCO<sub>2</sub> en 2020) est traitée au même plan que l'externalité positive liée à la création d'un emploi (pour un salaire de 21 K€).

### DISPARITÉ DES PÉRIMÈTRES

La méthodologie a vocation à être étendue progressivement pour couvrir l'ensemble des activités matérielles du groupe CM Arkéa.

### DOUBLE COMPTAGE DE CERTAINES EXTERNALITÉS

Dans le choix d'une mesure unique de la performance EF convertie en euros, les méthodologies appliquées peuvent amener à « double compter » des impacts EF. L'objectif de la méthodologie est de limiter au maximum cet effet.

**Exemple** : Si un client de CM Arkéa est également un fournisseur du groupe, l'impact peut, en théorie, alors être pris en compte plusieurs fois.

# 3

## APPROCHE MÉTHODOLOGIQUE

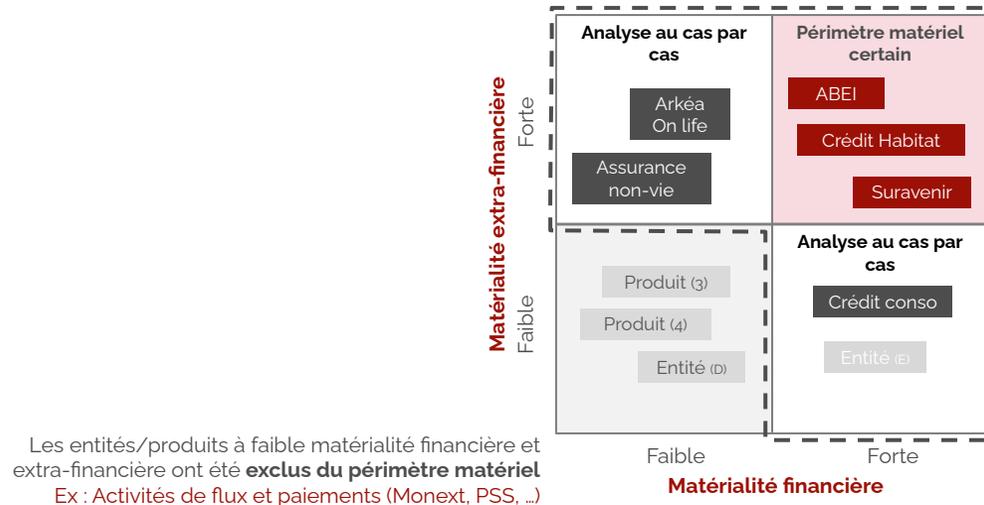
## APPROCHE RETENUE

Le périmètre a été défini à partir de 2 analyses réalisées en parallèle :

- Une analyse de la matérialité financière (ex : cartographie des actifs) pour évaluer les volumes générés par les activités (ex : encours de financements)
- Une analyse de la matérialité extra-financière (ex : impact sur l'environnement) pour évaluer la pertinence des indicateurs choisis (ex : émissions de GES)

La méthodologie s'applique en priorité aux entités et produits du Crédit Mutuel Arkéa présentant une matérialité\* financière et/ou extra-financière forte.

\* cf Glossaire



Les entités/produits à forte matérialité financière et extra-financière entrent systématiquement dans le périmètre matériel

Les entités/produits à forte matérialité financière ou extra-financière **font l'objet d'une analyse qualitative au cas par cas**.

Ex : Les crédits Auto / Moto sont retenus, les autres crédits conso sont exclus (Prêts études, équipements...)

## APPROCHE RETENUE

La matérialité financière se base sur le poids financier des activités Arkéa et la matérialité extra-financière sur la pertinence des indicateurs.

Le référentiel méthodologique permet de mesurer les impacts extra-financiers **en France** sous réserve de la disponibilité exhaustive des informations dans les systèmes d'informations.

		COUVERTURE DU RÉFÉRENTIEL MÉTHODOLOGIQUE*	
FINANCEMENTS	Marché des particuliers	<b>&gt; à 75% des financements</b> Sont exclus : <ul style="list-style-type: none"> <li>• Les prêts consommation non affectés</li> <li>• Les prêts travaux hors économie énergie</li> </ul>	
	Marchés des entreprises & institutionnels		
INVESTISSEMENTS	Capital Investissement	<b>20% des investissements sur la base d'un premier calcul au 31/12/2023</b> Sont exclus <ul style="list-style-type: none"> <li>• La trésorerie et les dépôts</li> <li>• Les investissements hors France</li> </ul> <i>A noter que les obligations souveraines sont analysées mais que la finalité de l'investissement étant difficilement identifiable, l'impact EF est estimé à zéro.</i>	
	Placement assurance		Fonds en euros
			Unités de compte
FOURNISSEURS		<b>95% des achats externes</b>	
SALARIÉS		<b>98 % des effectifs</b> Sont exclus les impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations	

Périmètre calculé sur l'exercice 2023

\* Estimation sur la base des états financiers consolidés du Crédit Mutuel Arkéa au 31/12/2023

## APPROCHE RETENUE

Identification et collecte des données financières et extra-financières pour établir la mesure des impacts.

La méthode de valorisation des impacts s'adapte à l'information disponible :

- Sur les périmètre financements et fournisseurs, à court terme, l'approche **top-down** « secteur » est retenue afin de capitaliser au mieux sur l'existant. Au fil du temps, une approche hybride **top-down / bottom-up** puis majoritairement bottom-up permettra d'affiner la mesure des impacts.
- Sur les investissements l'approche majoritairement **bottom-up** permet d'affiner la mesure des impacts.

### TOP-DOWN « SECTEUR »

*Données agrégées par secteur d'activité*

#### AVANTAGES

Seule méthode possible pour intégrer la base historique à la mesure EF

Permet de minimiser la collecte des données

#### INCONVÉNIENTS

Nécessité de trouver les proxys pertinents pour donner une photographie fidèle de la réalité à date

### BOTTOM-UP « CLIENT ou PRODUIT »

*Données granulaires par client ou produit*

#### AVANTAGES

Permet de donner une photographie plus granulaire

#### INCONVÉNIENTS

Nécessité de collecter des données extra-financières additionnelles, absentes à ce jour des SI

**Le passage de l'approche sectorielle à l'approche spécifique peut avoir un impact à la hausse comme à la baisse des résultats.**

## APPROCHE RETENUE

Sélection de bases de données de référence, qui sont publiques.

Exemples de sources retenues pour  
**les indices de monétarisation**



Exemples de sources retenues pour  
**la valorisation des indicateurs EF**



# 3 MESURE ET MONÉTARISATION DES IMPACTS

## APPROCHE RETENUE

Monétarisation de chaque indicateur extra-financier en multipliant :

- Un volume ;
- Un indice de monétarisation ;
- Une quote-part CM Arkéa.

<i>Etapes de calcul</i>	<i>Description de l'étape</i>	<i>Exemple</i>	<i>Formule de calcul</i>
<b>Valorisation de l'impact</b>	<b>Expression quantifiée</b> de l'impact	<i>Volume des émissions de GES</i>	<b>Volume de l'indicateur</b> <i>Unité (varie selon les indicateurs)</i>
<b>Monétarisation de l'impact</b>	<b>Conversion en €</b> de l'impact	<i>Valeur tutélaire des émissions de GES</i>	<b>Indice de monétarisation*</b> <b>€ par unité</b>
<b>Détermination de l'impact CM Arkéa</b>	<b>Part de CM Arkéa</b> dans la valeur de l'entreprise	<i>Égal à 10% (pour un crédit de 100 k€ auprès d'un client dont le passif est de 1 m€)</i>	<b>Quote-part CM Arkéa</b> %
<b>Résultat</b>			<b>Valeur monétaire de l'impact</b>

\* cf Glossaire

# 3 TEMPORALITÉ DES IMPACTS EXTRA-FINANCIERS

## APPROCHE RETENUE

La prise en compte des impacts extra-financiers est réalisée sur le périmètre des activités passées et actuelles de CM Arkéa et qui ont un impact observé en Année N :

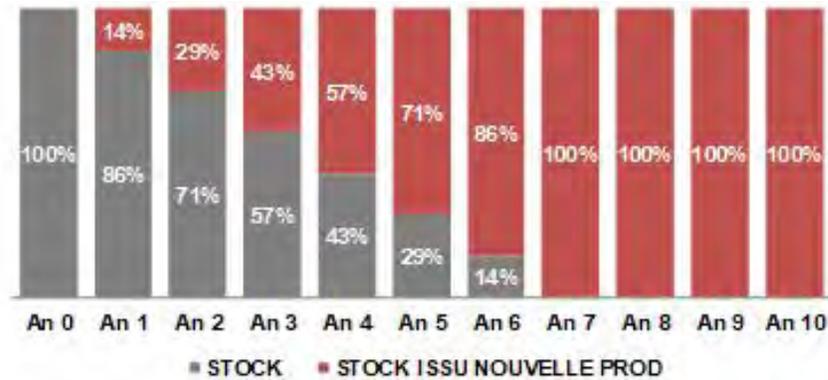
- Soit par les financements/investissements en portefeuille en fin d'année N (traduisant l'activité des clients) ;
- Soit par les achats et l'activité de l'année N (relatifs à l'activité des fournisseurs et l'activité interne).

La trajectoire d'impact d'Arkéa se matérialisera par la hausse du résultat extra-financier entre l'année N et l'année N+1.

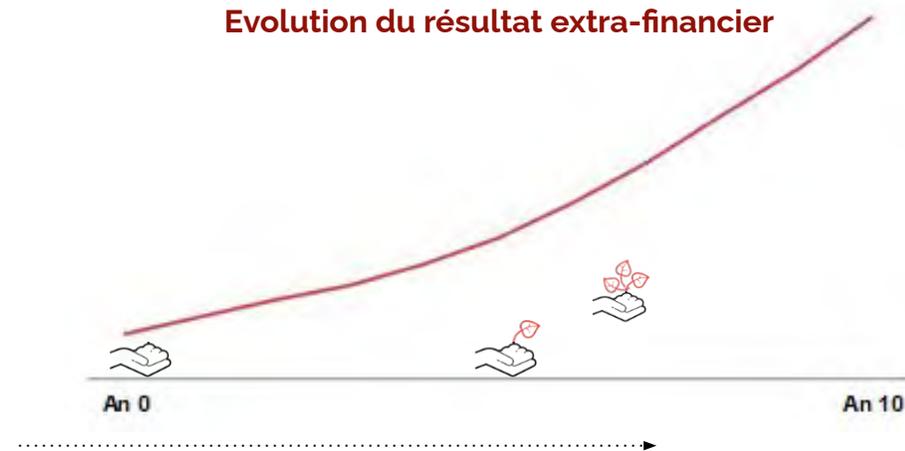
Le calcul est une image à l'instant T des impacts des activités.

*Par exemple, un prêt qui se termine en septembre n'est pas pris en compte dans le calcul au 31/12.*

Transformation du stock



Evolution du résultat extra-financier



La quote-part Arkéa représente la part d'impact dans l'économie réelle qui est attribuable au Crédit Mutuel Arkéa par le biais de ses activités.

## SOCIÉTAIRES ET CLIENTS

Lorsque CM Arkéa finance (ou investit dans un secteur), sa quote-part représente le capital restant dû de ses encours (ou le montant de ses investissements) rapporté au passif de sa partie prenante.

Lorsque CM Arkéa finance un bien retail (immobilier, véhicule,...), sa quote-part représente le capital restant dû de ses encours rapporté à la valeur d'acquisition du bien.

**Par cette approche, le postulat est de dire que 100% des externalités d'une entreprise ou d'un particulier est attribuable à ses actionnaires / financeurs.**

## FOURNISSEURS

La quote-part CM Arkéa représente la part du chiffre d'affaires réalisé par le fournisseur avec Arkéa rapporté au chiffre d'affaires global du fournisseur.

**Par cette approche, le postulat est de dire que 100% des externalités d'une entreprise est attribuable à ses clients.**

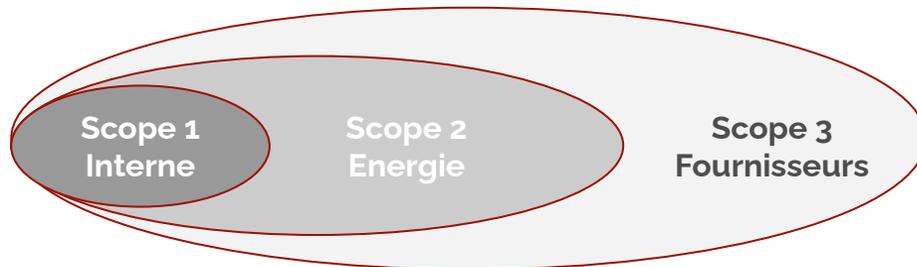
## SALARIÉS

La quote-part Arkéa est égale à 100%.

La comptabilisation des impacts extra-financiers pose la question du double comptage entre les différents acteurs économiques.

### CAS DES ÉMISSIONS DE GES

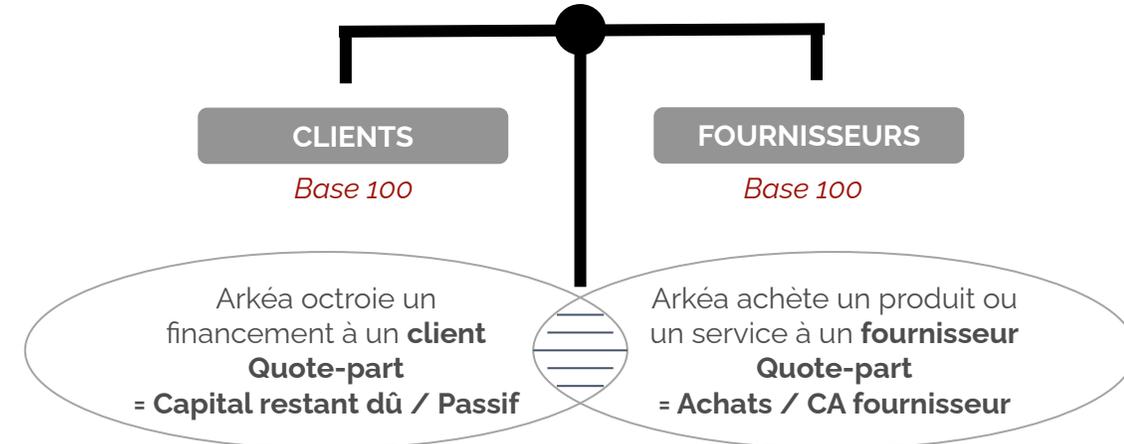
La comptabilisation des émissions de GES (Scopes 1, 2 & 3) génère du double-comptage entre les différents acteurs économiques (le Scope 3 d'une entreprise correspond au Scope 1 de son fournisseur).



La somme des émissions de GES (scope 1, 2 et 3) entre le bilan GES d'une entreprise et celui de ses fournisseurs dépassent 100% des émissions générées.

### CAS GÉNÉRAL

La comptabilisation des impacts rattachés à un indicateur génère du double-comptage entre les différents acteurs économiques (financeurs/investisseurs et consommateurs/achats fournisseurs).



# 4

## FOCUS SUR LES INDICATEURS RETENUS

## APPROCHE RETENUE

Identification des indicateurs permettant de mesurer les externalités extra-financières pertinentes pour CM Arkéa.

Analyse des bonnes pratiques développées par des acteurs (notamment industriels) et / ou décrites dans la littérature.

Une démarche cohérente tenant compte des autres initiatives (World Economic Forum, La plateforme impact.gouv.fr, ...) et la réglementation (Règlement disclosure, Taxonomie,...).

### Présentation des 22 indicateurs Core Metrics du World Economic Forum

	Core Metrics	ODD
 COMMITTED TO IMPROVING THE STATE OF THE WORLD	<b>Planet</b> Greenhouse gas (GHG) emissions TCFD-aligned reporting Land use and ecological sensitivity Fresh water consumption in water stressed areas	
	<b>People</b> Gender pay equality (%) Diversity and inclusion (%) Wage level (%) Risk of incidents of child and forced labour (#, %)	
	<b>Prosperity</b> Health and safety (%) Training provided (#, \$) Net number of jobs created Net economic contribution	
	Net investment R&D spend ratio (%) Community investment (%) Country by country tax reporting	

Le choix des indicateurs ainsi que des méthodologies de calculs résulte d'une analyse interne du périmètre à mesurer, des indicateurs de référence ainsi que la disponibilité des données.

Exemples de partis pris méthodologiques :

- Consommation d'eau : l'indice de monétarisation, le coût de distribution de l'eau, n'inclut pas la collecte et la dépollution ;
- Emplois soutenus : l'indicateur n'inclut pas le taux de chômage.

# INDICATEURS EXTRA-FINANCIERS SÉLECTIONNÉS

Pour l'ensemble du Crédit Mutuel Arkéa, **25 indicateurs d'impact ont été retenus** à ce stade pour la mesure des impacts extra-financiers.

Ils sont de 2 natures :

- Les indicateurs externes (relatifs à l'activité des clients et fournisseurs) ;
- Les indicateurs internes (relatifs à l'activité interne du Crédit Mutuel Arkéa).

## INDICATEURS EXTERNES

Thématiques	Indicateurs d'impact
<b>INDICATEURS GÉNÉRIQUES</b>	
Contribution à la lutte contre le changement climatique	Émissions de GES GES évités
Soutien de l'activité économique	# emplois soutenus Valeur ajoutée sur les territoires
<b>INDICATEURS SPÉCIFIQUES</b> <i>(applicables pour certains produits ou secteurs d'activité)</i>	
Contribution à l'efficacité énergétique	Gain de performance énergétique
Epuisement des ressources	Consommation d'eau
Economie circulaire des déchets	Production de déchets résiduels
Biodiversité	Artificialisation des sols Eutrophisation
Gain de pouvoir d'achat (€)	Reste à vivre Réduction de la facture d'énergie
Qualité de vie (en bonne santé)	# patients ou soins délivrés Émissions de particules fines
Accès au logement	# foyers en logement social # foyers propriétaires
Formation & éducation	# élèves/étudiants inscrits
Mobilité	# km de voies routières financées ou de trajets permis # de véhicules financés

## INDICATEURS INTERNES

Thématiques	Indicateurs d'impact
Contribution à la lutte contre le changement climatique	Émissions de GES
Economie circulaire des déchets	Production de déchets résiduels
Soutien de l'activité économique	# emplois soutenus Pouvoir d'achat supplémentaire au titre du contrat social
Qualité de vie (au travail)	# jours d'arrêt maladie évités / générés
Sécurité des personnes	# accidents au travail
Formation & éducation	# alternants formés
Egalité des chances	Ecart de rémunération hommes-femmes (€) # de salariés en situation de handicap
Mécénat	# jours de mobilisation sur des missions de mécénat de compétences Dons de congés entre salariés

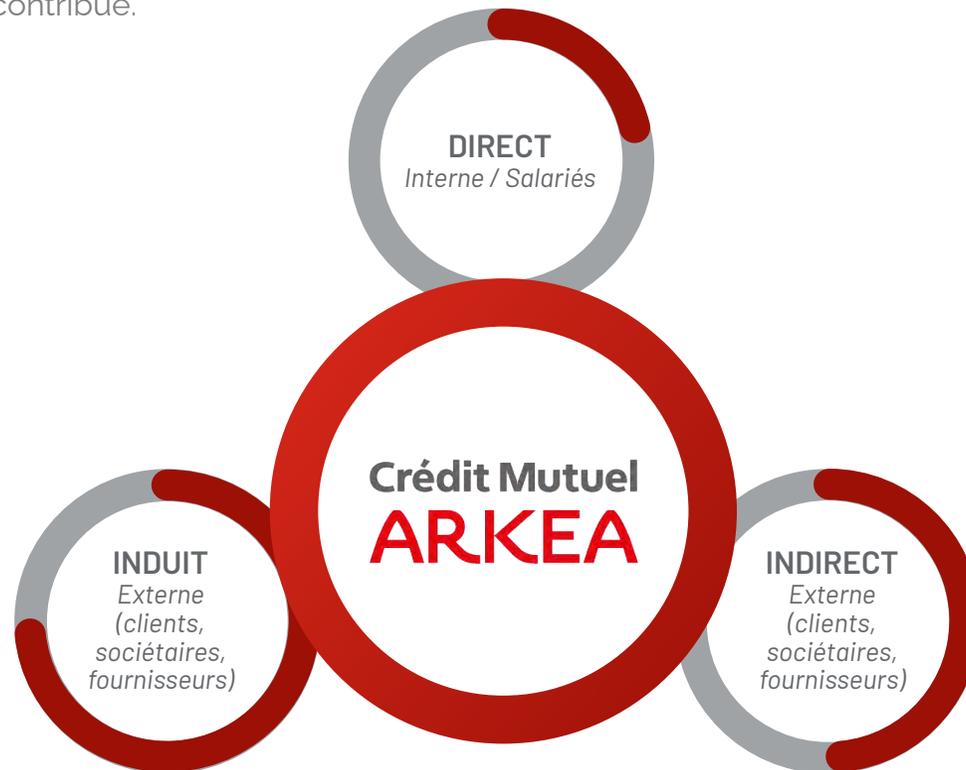
SOCIO-ÉCONOMIQUE

ENVIRONNEMENT

## APPROCHE RETENUE

3 niveaux regroupent les impacts de nature similaire de l'ensemble de la chaîne de valeur du groupe et de ses parties prenantes, aussi bien en amont qu'en aval :

- Niveau 1 : **Direct** : Impact que je peux contrôler ;
- Niveau 2 : **Indirect** : Impact que j'influence ;
- Niveau 3 : **Induit** : Impact auquel je contribue.



# RÉPARTITION DES INDICATEURS EXTERNES PAR SPHÈRE D'INFLUENCE

4 indicateurs traduisent un impact induit. Par ces financements accordés ou ses achats, le groupe contribue à des externalités supplémentaires ne bénéficiant pas qu'à ses parties prenantes mais à leur écosystème ou leurs utilisateurs.

- La « **valeur ajoutée sur les territoires** » permet d'estimer le supplément de valeur qu'une entreprise accompagnée par le CM Arkéa est capable de générer grâce à son activité en créant de la richesse par son cycle de production.
- « **# patients ou soins délivrés** » traduit le financement de médecins, d'établissements de santé, d'EHPAD par le CM Arkéa qui permet aux utilisateurs un accès aux soins, et donc une meilleure qualité de vie en bonne santé.
- Le financement de « **foyers en logement social** » permet une amélioration du pouvoir d'achat marginal induit par l'accès au logement social (vs conventionnel) aux bénéficiaires de ces logements.
- « **# élèves / étudiants inscrits** » traduit le financement d'établissements scolaires et de formation qui permet aux utilisateurs un accès à l'éducation.

Type	Thématique	Indicateur	Sphère d'influence
Externe (financements et fournisseurs)	Contribution à la lutte contre le changement climatique	Émissions de GES (scope 1, 2, 3) <i>En externe, les émissions sont considérées indirectes pour les 3 scopes</i>	Indirect
	Soutien de l'activité économique	# emplois soutenus (ETP)	Indirect
	Soutien de l'activité économique	Valeur ajoutée sur les territoires	Induit
	Contribution à l'efficacité énergétique	Émissions de GES (scope 1, 2, 3)	Indirect
	Epuisement des ressources	Consommation d'eau	Indirect
	Economie circulaire des déchets	Production de déchets résiduels	Indirect
	Qualité des eaux et biodiversité	Eutrophisation (émissions azote et phosphore)	Indirect
	Réduction de la facture d'énergie	Gain de pouvoir d'achat (€)	Indirect
	Qualité de vie (en bonne santé)	# patients ou soins délivrés	Induit
	Qualité de vie (en bonne santé)	Émissions de particules fines	Indirect
	Accès au logement	# foyers en logement social	Induit
	Accès au logement	# foyers propriétaires	Indirect
	Formation & éducation	# élèves/étudiants inscrits	Induit
	Mobilité	# km de voies routières financées ou de trajets permis	Indirect
	Mobilité	# de véhicules financés	Indirect



## PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

### Périmètre de calcul

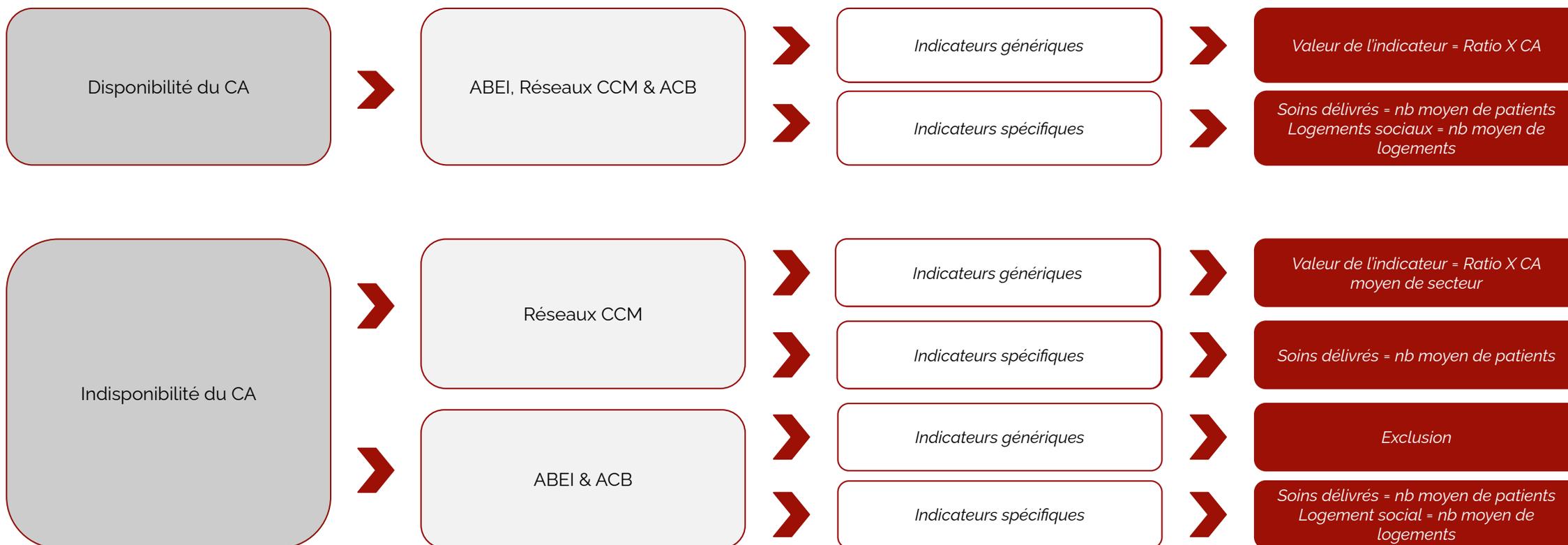
Les impacts sont calculés sur le périmètre Arkéa Banque Entreprises & Institutionnels (ABEI), Arkéa Crédit Bail (ACB) et des Fédérations Crédit Mutuel de Bretagne et du Sud Ouest (CMB et CMSO).

### Précisions méthodologiques

Les deux slides suivantes apportent des précisions sur le calcul de la valeur de l'indicateur et de la quote-part.

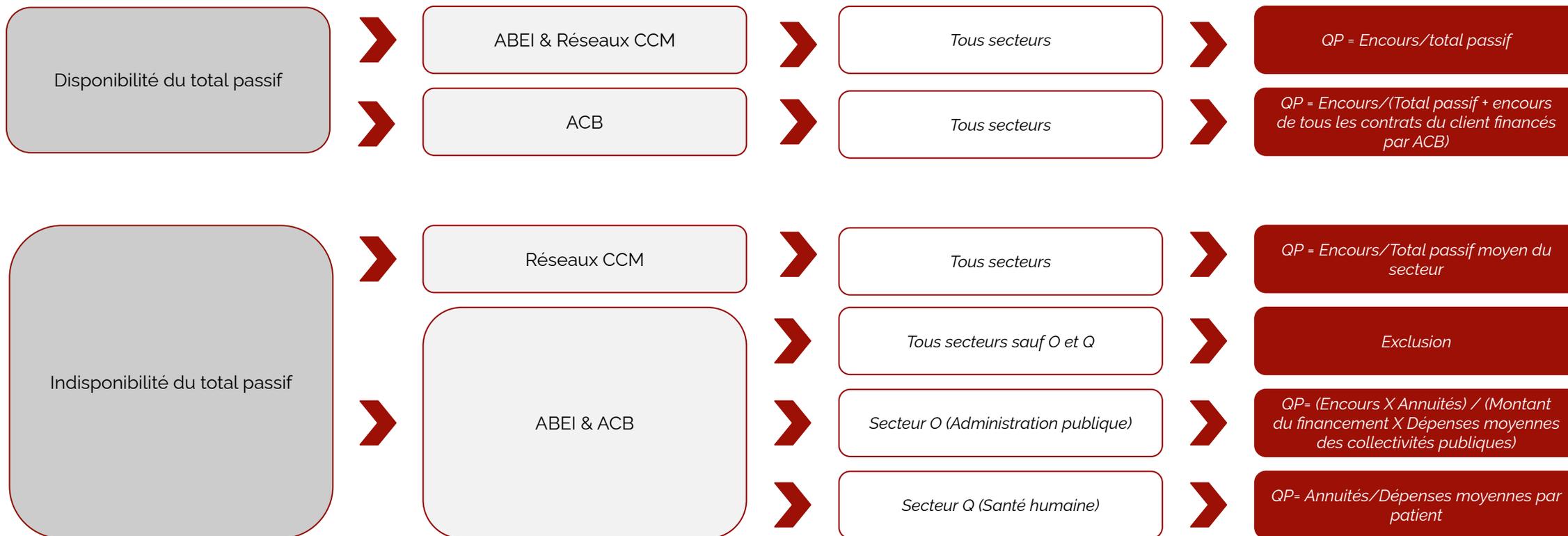
## RÈGLES APPLIQUÉES À LA VALEUR DE L'INDICATEUR

La valeur de l'indicateur est la composante permettant de quantifier l'impact dans son unité de mesure originelle (ex. quantité de CO2 émise en tonne).  
**Son calcul diffère selon la disponibilité du chiffre d'affaires (CA), le périmètre et les indicateurs calculés.**



## RÈGLES APPLIQUÉES À LA QUOTE-PART

La quote-part (QP) correspond à la contribution de CMA dans la génération de l'impact extra-financier. Son calcul diffère selon l'état de disponibilité du total passif, le périmètre et le secteur d'activité de partie prenante.



Indicateur	Externalité	Valeur de l'indicateur	Indice de monétarisation
<b>Émissions de GES (scope 1,2 et 3)</b>	L'indice de monétarisation utilisé est la valeur tutélaire du carbone qui désigne le « prix » de la tonne de carbone fixé par l'Etat dans le cadre de ses engagements (investissements dans la lutte contre le réchauffement climatique) tel que défini par le rapport Quinet qui évalue l'action publique pour le climat.	Émissions de GES (T/€ de CA) du secteur x CA (€) de la partie prenante <i>Source : France Stratégie Primap - Eora - Edgar</i>	Valeur tutélaire des émissions de GES (€/T) <i>Source : Rapport Quinet</i>
<b>GES évités</b>	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.	Production X Facteurs d'émissions IFI - Production X Facteurs d'émissions ADEME <i>Source : IFI et ADEME</i>	Valeur tutélaire des émissions de GES (€/T) <i>Source : Rapport Quinet</i>
<b>Consommation d'eau</b>	Le coût de distribution de l'eau correspond au coût à supporter pour combler un besoin et éviter un impact négatif. Hors autres coûts induits par la consommation d'eau	Consommation d'eau (m <sup>3</sup> /€ de CA) du secteur x CA (€) de la partie prenante <i>Source : Insee</i>	Coût de distribution de l'eau (€/m <sup>3</sup> ) <i>Source : C.I EAU</i>
<b>Production de déchets résiduels</b>	L'indice de conversion utilisé correspond aux coûts des externalités liées à la production de déchets non valorisés. Ces coûts pourront notamment être calculés sur la base de la dépréciation d'actifs immobiliers à proximité d'une déchetterie.	Production de déchets dangereux / non dangereux (T/€ de CA) du secteur visé x CA (€) de la partie prenante <i>Source : Insee - Eunomia - Exiopol - Singh et al.</i>	Coût des impacts des déchets non-dangereux et dangereux (€/T) <i>Source : Insee - Eunomia - Exiopol - Singh et al.</i>

Indicateur	Externalité	Valeur de l'indicateur	Indice de monétarisation
<p><b># emplois soutenus</b></p>	<p>L'indice de conversion traduit</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) l'augmentation du pouvoir d'achat des employés relativement à une situation de non-emploi</li> <li>(2) les coûts évités par l'Etat liés aux indemnités du chômage.</li> </ul> <p>Ces deux éléments reviennent au revenu net moyen par branche d'activité concernée. Il s'agit d'un impact indirect pour CMA, les emplois sont soutenus par ses parties prenantes. La monétarisation ne tient pas compte des mécanismes sociaux et de concurrence.</p>	$\frac{\text{Ratio emplois} / \text{€ du secteur (ETP/€)}}{\text{CA (€) de la partie prenante}}$ <p>Source : Insee</p>	<p>Revenu net moyen du secteur (€/ETP)</p> <p>Source : Insee</p>
<p><b>Valeur ajoutée sur les territoires</b></p>	<p>La Valeur Ajoutée est considérée nette des salaires car l'impact en termes de gains de pouvoir d'achats de l'emploi est déjà comptabilisé dans l'indicateur # emplois soutenus. La valeur ajoutée sur les territoires et les foyers en logement social sont considérés comme des induits, les bénéfices étant mesurés au niveau des clients des parties prenantes.</p>	$\frac{(\text{Ratio € de Valeur Ajoutée} / \text{€ de CA du secteur}) - \text{Ratio € de Masse Salariale} / \text{€ de CA du secteur}}{\text{CA (€) de la partie prenante}}$ <p>Source : Insee</p>	<p>L'indicateur est déjà exprimé en €, aucune monétarisation n'est donc nécessaire</p>
<p><b># foyers en logement social</b></p>	<p>La mesure reflète les gains de pouvoir d'achat liés à l'accès à un loyer social comparé à celui d'un logement conventionnel</p>	$\frac{\text{CA (€) de la partie prenante} \times \text{Ratio \# de foyers}}{\text{CA (€) du secteur}}$ <p>Source : Insee - Ministère de la cohésion des territoires et des relations avec les Col. locales - Seloger.com</p>	<p>Pouvoir d'achat marginal par logement social (€)</p> <p>Source : Insee - Ministère de la cohésion des territoires et des relations avec les Col. locales - Seloger.com</p>

Indicateur	Externalité	Valeur de l'indicateur	Indice de monétarisation
<p><b># patients ou soins délivrés</b></p>	<p>L'indice traduit la valeur annuelle des années en bonne santé (valeur QALY en € : valeur d'une année de vie humaine pondérée par sa qualité en termes de santé) soutenues par la médecine curative, l'accès aux soins, et les séjours en EHPAD, rapportée à une année d'espérance de vie</p>	<p># patients hospitalisés / # établissements de santé en France x # clients établissements de santé d'Arkéa x % des activités hospitalières dans les activités pour la santé</p> <p># soins délivrés par an / # médecins en France x # clients médecins d'Arkéa / # consultations par patient par an</p> <p># personnes en EHPAD en France / # EHPAD en France x # clients EHPAD d'Arkéa</p> <p>Source : Atih - Insee - Ministères des solidarités et de la santé - France Stratégie</p>	<p>Valeur des soins apportés en médecine curative (€ / patients)</p> <p>Valeur de l'accès aux soins courants (€ / an)</p> <p>Valeur des soins apportés aux patients d'EHPAD (€ / an)</p> <p>Source : Atih - Insee - Ministères des solidarités et de la santé - France Stratégie</p>
<p><b># élèves / étudiants inscrits</b></p>	<p>L'approche revient à attribuer aux années de formation un gain de salaire par rapport à des situations de référence (revenus nets d'inactivité pour les années avant les BAC ; revenu net moyen au niveau BAC pour les études supérieures). L'indice est exprimé en € de pouvoir d'achat additionnel pour chaque élève/étudiant.</p> <p>A noter que l'impact sur cet indicateur n'est plus pris en compte à compter de la mesure 2022. En effet, l'approche sectorielle amène à regrouper pour le calcul les secteurs de l'enseignement supérieur, la formation continue d'adultes et autres enseignements, alors que la finalité de ces organismes peut être différente pour leurs bénéficiaires.</p> <p>Cet indicateur sera néanmoins ré-analysé avec la collecte de données réelles.</p>	<p># d'élèves moyen par établissement en France x # de clients établissements scolaires d'Arkéa</p> <p>Source : Ministère de l'enseignement supérieur - Adzuna</p>	<p>Pouvoir d'achat annuel généré par année de formation pré-BAC (€) ou Pouvoir d'achat annuel généré par année d'enseignement supérieur (€)</p> <p>Ministère de l'enseignement supérieur - Adzuna</p>



## PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

### Périmètre de calcul

Les impacts sont calculés sur les financements des acteurs du secteur d'activité identifiés par le Code NACE A.

### Quote-Part

La quote-part est le rapport entre le montant du crédit restant à rembourser et le passif du client.

**Indicateur****Émissions de GES  
(scope 1,2 et 3)**

La méthodologie intègre une déclinaison des émissions de GES en 13 filières agricoles principales, appliquées aux encours CMB et CMSO. L'indice de monétarisation utilisé est la valeur tutélaire du carbone qui désigne le « prix » de la tonne de carbone fixé par l'Etat dans le cadre de ses engagements (investissements dans la lutte contre le réchauffement climatique) tel que défini par le rapport Quinet qui évalue l'action publique pour le climat.

Les facteurs d'émission sont calculés sur la base d'ACV réalisées pour les principaux produits alimentaires français.

**Externalité****Valeur de l'indicateur**

Émissions de GES (T/€ de CA) du secteur  
x  
CA (€) de la partie prenante  
*Source : France Stratégie  
Primap - Eora - Edgar*

**Indice de monétarisation**

Valeur tutélaire du carbone  
*Source : Rapport Quinet*

**Eutrophisation**

Les émissions excessives de phosphore et d'azote dérèglent le bilan nutritif des eaux douces et de mer. L'indice de monétarisation représente le coût de dépollution, essentiellement associé au filtrage des eaux, permettant de limiter ces dommages.

Émissions d'azote et de phosphore (kg/  
€ de CA) du secteur visé  
x  
CA (€) de la partie prenante  
*Source : Agreste, Insee*

Coûts de dépollution de l'eau douce et  
de l'eau de mer (€/kg)

*Source : CE Delft*

\* cf Glossaire

**Indicateur****# emplois soutenus**

L'indice de conversion traduit

- (1) l'augmentation du pouvoir d'achat des employés relativement à une situation de non-emploi
- (2) les coûts évités par l'Etat liés aux indemnités du chômage.

Ces deux éléments reviennent au revenu net moyen par branche d'activité concernée.

Il s'agit d'un impact indirect pour CMA, les emplois sont soutenus par ses parties prenantes.

La monétarisation ne tient pas compte des mécanismes sociaux et de concurrence.

**Externalité****Valeur de l'indicateur**

$$\text{Ratio emplois} / \text{€ du secteur (ETP/€)} \\ \times \\ \text{CA (€) de la partie prenante}$$

Source : Insee

**Indice de monétarisation**

Revenu net moyen du secteur (€/ETP)  
Source : Insee

**Valeur ajoutée sur les territoires**

La Valeur Ajoutée est considérée nette des salaires car l'impact en termes de gains de pouvoir d'achats de l'emploi est déjà comptabilisé dans l'indicateur # emplois soutenus.

La valeur ajoutée sur les territoires est considérée comme induite, les bénéfices étant mesurés au niveau des clients des parties prenantes.

$$(\text{Ratio € de Valeur Ajoutée} / \text{€ de CA du secteur}) \\ - \\ \text{Ratio € de Masse Salariale} / \text{€ de CA du secteur}) \\ \times \\ \text{CA (€) de la partie prenante}$$

Source : Insee

L'indicateur est déjà exprimé en €, aucune monétarisation n'est donc nécessaire



## PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

### Périmètre de calcul

Les impacts sont calculés sur les financements des achats dans l'ancien (yc reprise prêts externes) ainsi que les achats dans le neuf.

La mesure est appliquée aux activités des Fédérations CMB et CMSO, **Arkéa Direct Bank, Arkéa Banque Privée et CFCAL.**

Par ailleurs, un indicateur, le reste à vivre, est appliqué sur les activités bancaires de CFCAL, filiale du groupe Crédit Mutuel Arkéa.

### Quote-Part

Le calcul de la quote-part dans les indicateurs du périmètre Habitat (hors #foyers propriétaires) est le rapport entre l'encours des financements et la valeur estimée des biens.

# 4 PARTICULIERS - FINANCEMENT HABITAT

## Indicateur

**Émissions de GES  
(scope 1,2 et 3)**

## Externalité

L'indice de monétarisation utilisé est la valeur tutélaire du carbone qui désigne le « prix » de la tonne de carbone fixé par l'Etat dans le cadre de ses engagements (investissements dans la lutte contre le réchauffement climatique) tel que défini par le rapport Quinet qui évalue l'action publique pour le climat.

## Valeur de l'indicateur

Émissions de GES par m<sup>2</sup>  
x  
[Valeur initiale des financements / Prix m<sup>2</sup>  
moyen]

Source : ADEME

Prix m2 moyen régional  
(Aquitaine et Bretagne)

## Indice de monétarisation

La valeur tutélaire du Carbone  
Source : Rapport Quinet

**Consommation  
d'eau**

Le coût de distribution de l'eau correspond au coût à supporter pour combler un besoin et éviter un impact négatif.

Hors autres coûts induits par la consommation d'eau

Consommation d'eau (m<sup>3</sup>) par m<sup>2</sup>  
x  
[Valeur estimée des biens / Prix m<sup>2</sup>  
moyen]

Source : Insee, PIBE

Le coût de distribution de l'eau  
Source : C.I.EAU

# 4 PARTICULIERS – FINANCEMENT HABITAT

## Indicateur

**Surface de sols  
artificialisés**

L'indice de monétarisation correspond à la valeur associée à la perte des services rendus par les écosystèmes naturels (forêt, prairie, surface boisée) du fait de leur artificialisation.

Approche nationale pour les types de surfaces (prairie, forêt...)

## Externalité

## Valeur de l'indicateur

[Financement (€) de prêts Habitat  
x  
Surface d'emprise au sol moyenne des  
biens (m<sup>2</sup>/€ financé)  
x  
Part de la construction de logements dans  
les prêts Habitat (%)  
*Source : SDES, Politique du logement*

## Indice de monétarisation

Valorisation des services  
écosystémiques

*Source : Global estimates of the  
value of ecosystems and their  
services in monetary units,  
Rudolfde Groot*

**Surface de sols  
anthropisés**

L'indice de monétarisation correspond à la différence entre la valeur des services rendus par les écosystèmes naturels (forêt, prairie, surface boisée) et celle des services rendus par une surface d'espaces verts anthropisés (qui est réputée être équivalente à celle d'une surface boisée).

Financement (€) de prêts Habitat  
x  
Surface d'espaces verts (jardin) moyenne  
des biens  
(m<sup>2</sup>/€ financé)  
x  
Part de la construction de logements dans  
les prêts Habitat (%)  
*Source : SDES, Politique du logement*

# 4 PARTICULIERS - FINANCEMENT HABITAT

## Indicateur

## Externalité

## Valeur de l'indicateur

## Indice de monétarisation

### # emplois soutenus

L'indice de conversion traduit

- (1) l'augmentation du pouvoir d'achat des employés relativement à une situation de non-emploi
- (2) les coûts évités par l'Etat liés aux indemnités du chômage

Ces deux éléments reviennent au revenu net moyen par branche d'activité concernée.

L'indicateur ne prend pas en compte :

- les coûts de construction qui peuvent être inférieurs si les coûts annexes sont intégrés (i.e. : terrain, taxes, marges, frais techniques, publicité, frais de notaire ...)
- l'utilisation d'un Revenu Net Moyen supérieur au Revenu Immo ou Construction
- l'apport personnel du client
- les mécanismes sociaux et de concurrence

$$\begin{aligned} & [(Valeur\ initiale\ des\ financements \\ & \quad \text{réalisés en N} \\ & \quad \times \\ & \quad \text{Frais d'agences (= 5 \%)} \\ & \quad \times \\ & \quad \text{ETP créés dans le secteur de l'immobilier}] \\ & + \\ & [(Valeur\ initiale\ des\ financements \\ & \quad \text{réalisés en N} \\ & \quad \times \\ & \quad \text{Coûts construction (= 95 \%) attribués au} \\ & \quad \text{neuf} \\ & \quad \times \\ & \quad \text{ETP créés dans le secteur de la} \\ & \quad \text{construction}] \end{aligned}$$

Source : Insee, ESANE, Dossier familial

Revenu Net Moyen  
Source : Insee

### # foyers propriétaires

La mesure reflète les gains de pouvoir d'achat liés à l'acquisition d'un bien par rapport à une location.  
La quote part est calculée en utilisant le montant projet, non le nominal. Cette quote part permet d'appliquer le calcul de cet indicateur "projet" sur des lignes de contrats car plusieurs contrats peuvent financer la même résidence principale.  
L'indice de monétarisation ne tient pas compte des frais de notaire.  
A noter une évolution méthodologique remplaçant le taux d'intérêt moyen précédemment utilisé par le taux d'intérêt réel affecté au contrat.

# crédits habitat pour l'achat d'une résidence principale

$$\begin{aligned} & \text{Pouvoir d'achat marginal} \\ & = [\text{Prix du loyer au m}^2 \\ & - \text{Intérêts et assurance payés au} \\ & \quad \text{m}^2 \\ & - \text{Charges de copropriété au m}^2 \\ & \quad - \text{Taxe foncière au m}^2] \\ & \quad \times \\ & \quad \text{Surface} \end{aligned}$$

Source : Insee, Seloger, Tacotax et DGCL

### Le reste à vivre

La mesure reflète les gains annuels de pouvoir d'achat liés à la hausse du reste à vivre (RAV) consécutif à un regroupement de crédits (type Crédits renouvelables, immobiliers, amortissables, rachat de dettes, financement de travaux ...).  
Après étude des dossiers, le regroupement est proposé aux clients fragilisés qui, sans cette mesure, encourent un risque accru de préjudice (Fichage banque de France, perte de maison...)  
Le regroupement de crédit permet aux clients de bénéficier d'une mensualité unique, d'avoir une assurance emprunteur unique, participant à une gestion financière simplifiée et visant à éviter le surendettement à court terme.

**RAV après**  
Revenus (salaire/retraite + loyers) - charges (montant total échanges prêts conservés + montant total échanges prêts CFCAL) - impôts sur le revenu

**- RAV avant**  
Revenus (salaire/retraite + loyers) - charges (montant total échange prêt) - impôts sur le revenu

L'indicateur est déjà exprimé en €, aucune monétarisation n'est donc nécessaire



## PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

### Périmètre de calcul

Les impacts sont calculés sur les financements de véhicules (auto-moto).

### Quote-Part

Le calcul de la quote-part dans les indicateurs du périmètre est le rapport entre l'encours des financements et la valeur estimée des biens.

# 4 PARTICULIERS - FINANCEMENT AUTO-MOTO

## Indicateur

## Externalité

## Valeur de l'indicateur

## Indice de monétarisation

**Émissions de GES (scope 1,2 et 3)**

L'indice de monétarisation utilisé est la valeur tutélaire du carbone qui désigne le « prix » de la tonne de carbone fixé par l'Etat dans le cadre de ses engagements (investissements dans la lutte contre le réchauffement climatique) tel que défini par le rapport Quinet qui évalue l'action publique pour le climat.

Nbre de véhicules financés  
x  
[Km parcourus moyens x Emissions de GES moyens par km (T/km)]  
Source : ADEME, Ministère des Transports

La valeur tutélaire du Carbone  
Source : Rapport Quinet

**# emplois soutenus**

L'indice de conversion traduit  
(1) l'augmentation du pouvoir d'achat des employés relativement à une situation de non-emploi  
(2) les coûts évités par l'Etat liés aux indemnités du chômage.  
Ces deux éléments reviennent au revenu net moyen par branche d'activité concernée.  
  
La monétarisation ne tient pas compte des mécanismes sociaux et de concurrence.

Valeur des biens financés en N (€)  
x  
ETP créés dans le secteur de l'automobile (ETP / €)  
Source : ESANE

Gain de pouvoir d'achat  
=  
Revenu net moyen (€ / ETP))  
Source : Insee

**Emission de particules fines**

L'approche consiste à estimer les émissions de particules fines liées aux véhicules financés (particuliers). L'indice traduit les coûts sur la santé humaine liés aux émissions de particules fines selon l'intensité de l'exposition au trafic routier (principal émetteur).

Nbre de véhicules financés  
x  
[# km parcourus en moyenne par véhicule (km / an)  
x  
Emissions moyennes de PM2.5 (g / km)]  
Source : CCFA, EMISIA

Coûts des impacts des émissions de PM2.5 (kg PM 2.5)  
Source : CE Delft

**# de véhicules financés**

La mesure reflète le gain de pouvoir d'achat lié à une meilleure rémunération obtenue grâce au véhicule financé. En effet, un véhicule permet d'étendre sa zone de recherche à des communes où les salaires sont plus conséquents.

Nbre de véhicules financés en N  
x  
(1 - taux de chômage)

Source : Insee

Pouvoir d'achat marginal grâce à l'accès à l'emploi (€) pour les navetteurs

Source : Insee



## PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

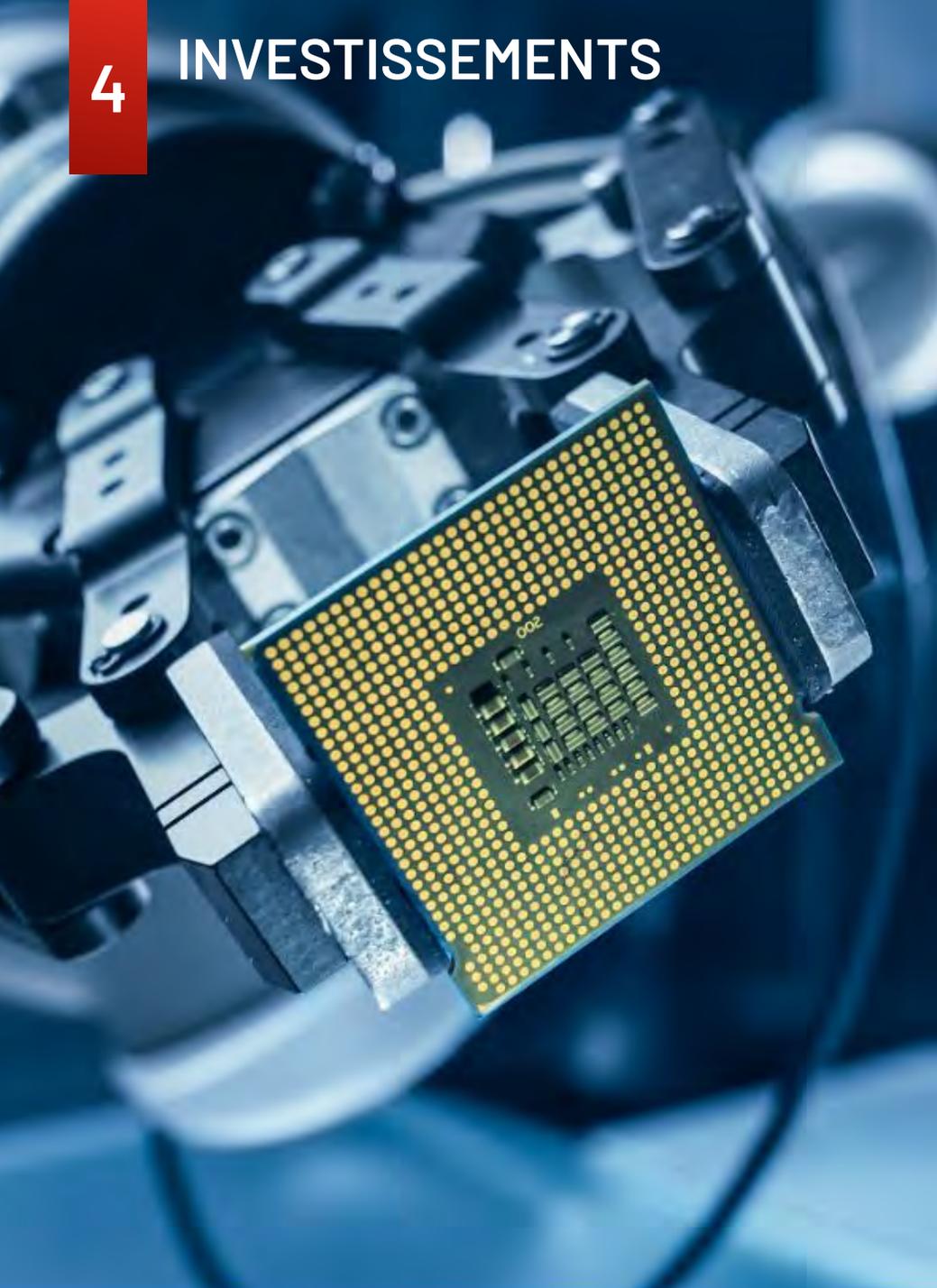
### Périmètre de calcul

Le périmètre couvre les financements aux clients particuliers des Fédérations de CMA (Crédit Mutuel de Bretagne et Crédit Mutuel du Sud-Ouest) et de Financo sur leurs crédits dont l'objet est l'un des suivants :

- Travaux économie d'énergie
- Travaux d'amélioration
- Travaux transformation

Indicateur	Externalité	Valeur de l'indicateur	Indice de monétarisation
<b>Émissions de GES</b> (scope 1,2 et 3)	<p>L'indice de monétarisation utilisé est la valeur tutélaire du carbone qui désigne le « prix » de la tonne de carbone fixé par l'Etat dans le cadre de ses engagements (investissements dans la lutte contre le réchauffement climatique) tel que défini par le rapport Quinet qui évalue l'action publique pour le climat.</p>	Financement de travaux économie énergie en N (€) x Émissions de GES (T / €) <i>Source : Eurostat</i>	La valeur tutélaire du Carbone <i>Source : Rapport Quinet</i>
<b>Gain de performance énergétique</b>		Financement de travaux économie énergie (€) x Émissions de GES (T / €) x Gain de performance énergétique (%) <i>Source : Eurostat, UFC Que choisir</i>	
<b>Production de déchets résiduels</b>	<p>L'indice de conversion utilisé correspond aux coûts des externalités liées à la production de déchets non valorisés. Ces coûts pourront notamment être calculés sur la base de la dépréciation d'actifs immobiliers à proximité d'une déchetterie.</p>	Financement de travaux économie énergie en N (€) x Production de déchets dangereux & non dangereux (T/€ de CA) du secteur de la construction <i>Source : Eurostat</i>	Coût des impacts des déchets dangereux / non-dangereux (€/T) <i>Source : Eurostat</i>

<i>Indicateur</i>	<i>Externalité</i>	<i>Valeur de l'indicateur</i>	<i>Indice de monétarisation</i>
<p><b># emplois soutenus</b></p>	<p>L'indice de conversion traduit            (1) l'augmentation du pouvoir d'achat des employés relativement à une situation de non-emploi            (2) les coûts évités par l'Etat liés aux indemnités du chômage.            Ces deux éléments reviennent au revenu net moyen par branche d'activité concernée.</p> <p>La monétarisation ne tient pas compte des mécanismes sociaux et de concurrence.</p>	<p>Financement de travaux économie énergie en N (€)            X            ETP créés dans la construction (ETP / €)            Source : ESANE</p>	<p>Gain de pouvoir d'achat            =            Revenu net moyen (€ / ETP)            Source : Insee</p>
<p><b>Gain de pouvoir d'achat (€)</b></p>	<p>L'indice de monétarisation traduit l'augmentation du pouvoir d'achat des clients relativement à une situation avant réalisation du service financé (e.g. travaux d'isolation)</p>	<p>Réduction annuelle de la facture d'énergie pour 1 € investi dans la rénovation            Source : Etude PSL-Mines</p>	<p>L'indicateur est déjà exprimé en €, aucune monétarisation n'est donc nécessaire</p>

A close-up photograph of a microchip with a grid of gold pins, held in a metal fixture. The background is a blurred blue-toned image of mechanical parts.

## PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

### Périmètre de calcul

Les impacts sont calculés sur le périmètre Arkéa Capital, Suravenir, FFG et SPG.

### Précisions méthodologiques

Les slides suivantes apportent des précisions sur les spécificités du périmètre des investissements.

La collecte des données extra-financières auprès des émetteurs et la disponibilité des données financières de ces émetteurs ont permis d'estimer les impacts extra-financiers selon l'approche sectorielle (par secteur d'activité) ou selon l'approche granulaire (avec les données des émetteurs). Les calculs ont été effectués en appliquant les règles ci-après détaillées.

### Règles appliquées sur le périmètre

2 cas d'applique pour la restriction du périmètre:

- Investissements direct: L'investissement est retenu s'il est dans le périmètre France
- Investissements indirect: L'investissement est retenu s'il est dans le périmètre France ou si au moins l'un des fonds "parents" est dans le périmètre France.

Les fonds sont transparisés afin de déterminer les investissements finaux. La totalité des fonds internes sont transparisés tandis que les fonds externes ne le sont que partiellement.

Les investissements "sans bilan" ne sont pas retenus (obligations souveraines, fonds non transparisés, etc.)

### Règles appliquées à la valeur de l'indicateur

La valeur de l'indicateur est la composante permettant de quantifier l'impact dans son unité de mesure originelle.

Si la donnée granulaire est collectée (notamment le bilan carbone, le nombre d'emplois pourvus), celle-ci est retenue, à défaut, la valeur est calculée selon l'approche sectorielle, c'est-à-dire grâce au ratio de secteur appliqué au chiffre d'affaires réalisé par l'émetteur.

Si le chiffre d'affaires est indisponible, l'investissement est exclu des calculs.

### Règles appliquées à la quote-part

La quote-part est l'élément de calcul de la part de responsabilité de l'investisseur dans la génération de l'impact.

Elle correspond au rapport entre le montant investi et le montant du total passif.

Si le total passif est indisponible, l'investissement est exclu des calculs.

Indicateur	Externalité	Valeur de l'indicateur	Indice de monétarisation
<b>Émissions de GES (scope 1,2 et 3)</b>	L'indice de monétarisation utilisé est la valeur tutélaire du carbone qui désigne le « prix » de la tonne de carbone fixé par l'Etat dans le cadre de ses engagements (investissements dans la lutte contre le réchauffement climatique) tel que défini par le rapport Quinet qui évalue l'action publique pour le climat.	Émissions de GES (T/€ de CA) du secteur x CA (€) de la partie prenante <i>Source : France Stratégie Primap - Eora - Edgar</i>	Valeur tutélaire des émissions de GES (€/T) <i>Source : Rapport Quinet</i>
<b>Consommation d'eau</b>	Le coût de distribution de l'eau correspond au coût à supporter pour combler un besoin et éviter un impact négatif. Hors autres coûts induits par la consommation d'eau	Consommation d'eau (m3/€ de CA) du secteur x CA (€) de la partie prenante <i>Source : Insee</i>	Coût de distribution de l'eau (€/m <sup>3</sup> ) <i>Source : C.I EAU</i>
<b>Production de déchets résiduels</b>	L'indice de conversion utilisé correspond aux coûts des externalités liées à la production de déchets non valorisés. Ces coûts pourront notamment être calculés sur la base de la dépréciation d'actifs immobiliers à proximité d'une déchetterie.	Production de déchets dangereux / non dangereux (T/€ de CA) du secteur visé x CA (€) de la partie prenante <i>Source : Insee - Eunomia - Exiopol - Singh et al.</i>	Coût des impacts des déchets non-dangereux et dangereux (€/T) <i>Source : Insee - Eunomia - Exiopol - Singh et al.</i>
<b># emplois soutenus</b>	L'indice de conversion traduit <ul style="list-style-type: none"> <li>• (1) l'augmentation du pouvoir d'achat des employés relativement à une situation de non-emploi</li> <li>• (2) les coûts évités par l'Etat liés aux indemnités du chômage.</li> </ul> Ces deux éléments reviennent au revenu net moyen par branche d'activité concernée. Il s'agit d'un impact indirect pour CMA, les emplois sont soutenus par ses parties prenantes. La monétarisation ne tient pas compte des mécanismes sociaux et de concurrence.	Ratio emplois / € du secteur (ETP/€) x CA (€) de la partie prenante <i>Source : Insee</i>	Revenu net moyen du secteur (€/ETP) <i>Source : Insee</i>
<b>Valeur ajoutée sur les territoires</b>	La Valeur Ajoutée est considérée nette des salaires car l'impact en termes de gains de pouvoir d'achats de l'emploi est déjà comptabilisé dans l'indicateur # emplois soutenus. La valeur ajoutée sur les territoires et les foyers en logement social sont considérés comme des induits, les bénéfices étant mesurés au niveau des clients des parties prenantes.	(Ratio € de Valeur Ajoutée / € de CA du secteur - Ratio € de Masse Salariale / € de CA du secteur) x CA (€) de la partie prenante <i>Source : Insee</i>	L'indicateur est déjà exprimé en €, aucune monétarisation n'est donc nécessaire



## PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

### Périmètre de calcul

Le périmètre couvre les le périmètre des achats du Crédit Mutuel Arkéa

### Précisions méthodologiques

Les avoirs sont également collectés et mesuré avec une polarité inversée par rapport aux factures.

Les émissions de GES ne sont pas mesurées car incluent dans le bilan carbone du groupe.

Indicateur	Externalité	Valeur de l'indicateur	Indice de monétarisation
<p><b>Consommation d'eau</b></p>	<p>Le coût de distribution de l'eau correspond au coût à supporter pour combler un besoin et éviter un impact négatif. Hors autres coûts induits par la consommation d'eau</p>	<p>Consommation d'eau (m<sup>3</sup>/€ de CA) du secteur x CA (€) de la partie prenante <i>Source : Insee</i></p>	<p>Coût de distribution de l'eau (€/m<sup>3</sup>) <i>Source : C.I EAU</i></p>
<p><b>Production de déchets résiduels</b></p>	<p>L'indice de conversion utilisé correspond aux coûts des externalités liées à la production de déchets non valorisés. Ces coûts pourront notamment être calculés sur la base de la dépréciation d'actifs immobiliers à proximité d'une déchetterie.</p>	<p>Production de déchets dangereux / non dangereux (T/€ de CA) du secteur visé x CA (€) de la partie prenante <i>Source : Insee - Eunomia - Exiopol - Singh et al.</i></p>	<p>Coût des impacts des déchets non-dangereux et dangereux (€/T) <i>Source : Insee - Eunomia - Exiopol - Singh et al.</i></p>
<p><b># emplois soutenus</b></p>	<p>L'indice de conversion traduit</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) l'augmentation du pouvoir d'achat des employés relativement à une situation de non-emploi</li> <li>(2) les coûts évités par l'Etat liés aux indemnités du chômage.</li> </ul> <p>Ces deux éléments reviennent au revenu net moyen par branche d'activité concernée. Il s'agit d'un impact indirect pour CMA, les emplois sont soutenus par ses parties prenantes. La monétarisation ne tient pas compte des mécanismes sociaux et de concurrence.</p>	<p>Ratio emplois / € du secteur (ETP/€) x CA (€) de la partie prenante <i>Source : Insee</i></p>	<p>Revenu net moyen du secteur (€/ETP) <i>Source : Insee</i></p>
<p><b>Valeur ajoutée sur les territoires</b></p>	<p>La Valeur Ajoutée est considérée nette des salaires car l'impact en termes de gains de pouvoir d'achats de l'emploi est déjà comptabilisé dans l'indicateur # emplois soutenus. La valeur ajoutée sur les territoires et les foyers en logement social sont considérés comme des induits, les bénéfices étant mesurés au niveau des clients des parties prenantes.</p>	<p>(Ratio € de Valeur Ajoutée / € de CA du secteur - Ratio € de Masse Salariale / € de CA du secteur) x CA (€) de la partie prenante <i>Source : Insee</i></p>	<p>L'indicateur est déjà exprimé en €, aucune monétarisation n'est donc nécessaire</p>



## PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

### Périmètre de calcul

Sont pris en compte dans les calculs les éléments relatifs aux salariés en contrat à durée indéterminée, en équivalent temps plein (ETP) et présents dans les effectifs au 31/12/N.

### Quote-Part

Le calcul de la quote-part correspond à la contribution de CMA dans la génération de l'impact extra-financier. S'agissant des impacts générés par les salariés de CMA dans le cadre de leurs activités professionnelles, la responsabilité est intégralement imputée à CMA.

<i>Indicateur</i>	<i>Externalité</i>	<i>Valeur de l'indicateur</i>	<i>Indice de monétarisation</i>
<p><b>Émissions de GES (scope 1, 2, 3)</b></p>	<p>L'indice de monétarisation utilisé est la valeur tutélaire du carbone qui désigne le « prix » de la tonne de carbone fixé par l'Etat dans le cadre de ses engagements (investissements dans la lutte contre le réchauffement climatique) tel que défini par le rapport Quinet qui évalue l'action publique pour le climat.</p> <p>En interne, on considère les émissions de GES en impact direct pour les 3 scopes.</p>	<p>Quantité de GES (en T)</p>	<p>Quantité de GES (en T) <i>Source : Rapport Quinet</i></p>
<p><b>Production de déchets résiduels</b></p>	<p>L'indice de conversion utilisé correspond aux coûts des externalités liées à la production de déchets non valorisés. Ces coûts pourront notamment être calculés sur la base de la dépréciation d'actifs immobiliers à proximité d'une déchetterie.</p>	<p>Production de déchets dangereux / non dangereux (T/€)</p>	<p>Production de déchets dangereux / non dangereux et dangereux (T/€) <i>Source : Insee - Eunomia - Exiopol - Singh et al.</i></p>

Indicateur	Externalité	Valeur de l'indicateur	Indice de monétarisation
<p><b># emplois soutenus</b></p>	<p>L'indice de conversion traduit</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) l'augmentation du pouvoir d'achat des employés relativement à une situation de non-emploi</li> <li>(2) les coûts évités par l'Etat liés aux indemnités du chômage.</li> </ul> <p>Ces deux éléments reviennent au revenu net moyen.</p> <p>La monétarisation ne tient pas compte des mécanismes sociaux et de concurrence.</p>	<p>Nombre de salariés du CM Arkéa</p>	<p>Revenu net moyen (€) (€/ETP)</p> <p><i>Source : interne</i></p>
<p><b>Pouvoir d'achat supplémentaire au titre du contrat social</b></p>	<p>Chaque salarié Arkéa bénéficie d'un contrat social avantageux (rémunération, congés payés) générant un pouvoir d'achat supplémentaire.</p>	<p>Gain de pouvoir d'achat hors revenu net moyen</p>	<p>L'indicateur est déjà exprimé en €, aucune monétarisation n'est donc nécessaire</p>
<p><b># jours d'arrêt maladie évités / générés grâce à la satisfaction salarié</b></p>	<p>Les salariés satisfaits sont moins absents que les salariés insatisfaits. Ainsi, l'indice de monétarisation représente les coûts évités ou générés pour la sécurité sociale de fait de la satisfaction ou de l'insatisfaction des salariés.</p>	<p><math>\# \text{ jours d'AM moyen} \times \# \text{ salariés satisfaits} \times \% \text{ de jours d'AM évités en cas de satisfaction}</math></p> <p>-</p> <p><math>\# \text{ jours d'AM moyen} \times \# \text{ salariés insatisfaits} \times \% \text{ de jours d'AM supplémentaire en cas d'insatisfaction}</math></p>	<p>Valeur des indemnités journalières évitées par la CPAM (€)</p> <p><i>Source : Ameli - "Les absences au travail" de Chaupin-Guillot</i></p>

Indicateur	Externalité	Valeur de l'indicateur	Indice de monétarisation
# accidents au travail	Chaque jour d'arrêt de travail représente un coût supporté par la sécurité sociale.	# jours d'arrêt de travail	Valeur des indemnités journalières supportées par la CPAM (€) <i>Source : Ameli</i>
# alternants formés	L'approche revient à attribuer aux années de formation un gain de salaire par rapport à des situations de référence (revenus nets moyen au niveau BAC pour les études supérieures).	# alternants	Pouvoir d'achat annuel généré par année d'enseignement supérieur (€) <i>Source : Adzuna</i>
# salariés en situation de handicap	Le nombre de salariés en situation de handicap employés par Arkéa est converti en un gain social représenté par l'économie réalisée par la société par rapport à une situation où ces personnes seraient non-employées et percevraient ainsi des indemnités liées à leur handicap et à leur situation de non-emploi.	# salariés en situation de handicap	Gain social (€) <i>Source : KPMG</i>

<i>Indicateur</i>	<i>Externalité</i>	<i>Valeur de l'indicateur</i>	<i>Indice de monétarisation</i>
<p><b>Ecart de rémunération hommes / femmes</b></p>	<p>Le calcul mesure le manque à gagner en termes de pouvoir d'achat issu du déséquilibre de rémunération hommes-femmes.</p>	<p>Effectif masculin (si rémunération hommes &lt; femmes) OU féminin (si rémunération femmes &lt; hommes) (# salariés)</p>	<p>Salaire annuel moyen des hommes - salaire annuel moyen des femmes (€) au sein d'Arkéa, à grade équivalent (ou inverse)</p>
<p><b>Nombre de jours de mobilisation sur des missions de mécénat de compétences</b></p>	<p>L'approche pour le mécénat de compétence revient à considérer que le salaire net perçu par un salarié lors de la période de mobilisation correspond au coût évité pour la structure accompagnée, indépendamment de son domaine d'expertise</p>	<p>Nombre de jours de mobilisation sur des missions de mécénat de compétences</p>	<p>Salaire net journalier moyen (€)</p>
<p><b>Dons de congés entre salariés</b></p>	<p>Chaque jour de congé offert représente un coût évité pour la sécurité sociale.</p>	<p># de jours de congés donnés</p>	<p>Valeur des indemnités journalières supportées par la CPAM (€)</p> <p><i>Source : Ameli</i></p>

5

# PERSPECTIVES

# 5 MISE EN ŒUVRE DU PROCESSUS D'ARRÊTÉ

La Direction Finance et Performance Globale est responsable de la méthodologie et de son évolution dans le temps.  
Principes directeurs en cours de déploiement.

La performance extra-financière est examinée et validée par le Conseil d'Administration de CM Arkéa. Elle fait l'objet d'une vérification annuelle par des commissaires aux comptes en vue d'émettre un rapport d'assurance (incluant la revue de ce référentiel méthodologique).

## DONNÉES

- Intangibilité des chiffres (non-transformation de la donnée) ;
- Historisation de la donnée ;
- Application des principes de BCBS 239 relatifs à la qualité de la donnée. Application à terme des outils dédiés.

## TRAÇABILITÉ ET AUDITABILITÉ

- Mise en œuvre d'un entrepôt de données pour stocker les informations relatives à la mesure des impacts EF ainsi que les contrôles associés ;
- Mise en œuvre d'une piste d'audit ;
- Mise en œuvre d'un contrôle du process par le contrôle permanent et par des tiers externes (CAC).

La performance extra-financière constitue une avancée majeure qui va permettre :

## D'AIDER LES ÉQUIPES DU GROUPE DANS LEUR PRISE DE DÉCISION

- Sélection et orientation des financements ;
- Optimisation des relations avec les fournisseurs et des politiques achat ;
- Définition et évaluation des actions RH...

## D'ACCOMPAGNER LE GROUPE ET SES PARTIES PRENANTES DANS LE CHANGEMENT ET L'AMÉLIORATION

- Quels sont les points précis d'amélioration et quelles actions concrètes mettre en œuvre pour y parvenir ?

## D'ÉVALUER SUR LE LONG-TERME LES PROGRÈS RÉALISÉS

- La méthodologie a vocation à être appliquée à l'ensemble des métiers de la banque et de l'assurance du CM Arkéa.
- Son déploiement se fera progressivement au sein des entités du groupe et sur de nouveaux périmètres.

## 5 GLOSSAIRE

### ACV

L'analyse du cycle de vie (ACV) recense et quantifie, tout au long de la vie des produits, les flux physiques de matière et d'énergie associés aux activités humaines.

### ANNUITÉ

Une annuité correspond au rapport du montant restant à rembourser et de la durée de remboursement restante.

### EXTERNALITÉ

Un agent économique crée, par son activité, un effet externe en procurant à autrui, une utilité ou un avantage de façon gratuite, ou une nuisance, un dommage sans compensation.

### FACTEUR D'ÉMISSION

Coefficient correspondant à l'ensemble des émissions directes et indirectes qui ont été nécessaires pendant toute la vie d'un procédé, d'un produit ou d'un service.

### INDICE DE MONÉTARISATION

Indicateur permettant de traduire un effet en valeur monétaire.

### MATÉRIALITÉ

Caractérise ce qui est significatif.

A blurred background image showing several people in an office setting, focused on a large architectural model of a building. The model is made of wood and white panels, with some trees and a blue container visible. The scene is brightly lit, suggesting a professional and collaborative environment.

**MERCI**

Crédit Mutuel  
**ARKEA**

# **D**IRECTION **F**INANCE **ET** **P**ERFORMANCE **G**LOBALE

 **JEAN-MARIE ALFONSI**

Directeur Finance et Performance Globale

 **MARINA FLOCHLAY**

Dpt. Ingénierie et Communication Financière



[performance.globale@arkea.com](mailto:performance.globale@arkea.com)