

RÉSULTATS 2024 DU CRÉDIT MUTUEL ARKÉA

PRÉSENTATION À LA PRESSE

Brest, le 27 février 2025





INTRODUCTION

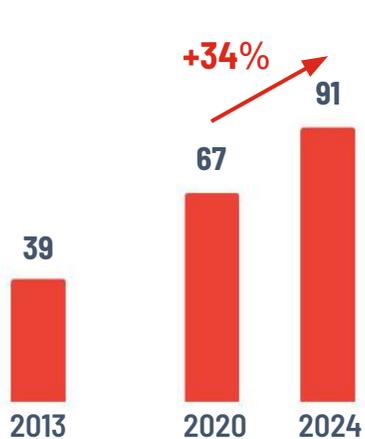
- Bilan “Transitions 2024”
- Notre modèle singulier

BILAN "TRANSITIONS 2024" :

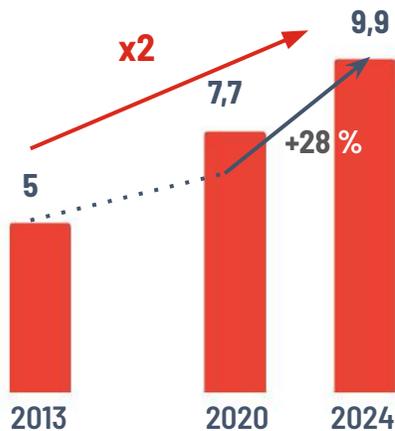
Une banque qui a continué à prêter, à se développer et à recruter

Encours de crédit (en Md€)

Évolution du marché⁽²⁾ : +13%
entre décembre 2020 et juin 2024

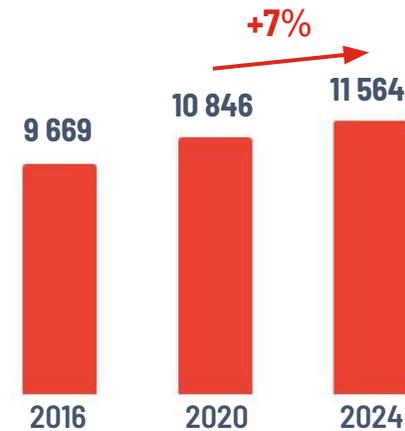


Capitaux propres part du Groupe (en Md€)



Nombre de collaborateurs⁽¹⁾

Évolution du marché⁽²⁾ : -0,3% entre 2020 et 2023



(1) Effectifs inscrits du Groupe au 31/12 (CDI + CDD)

(2) Évolution calculée sur le périmètre des 6 établissements suivants : CMAF, Groupe Crédit Agricole, BNPP, SG, BPCE et La Banque Postale

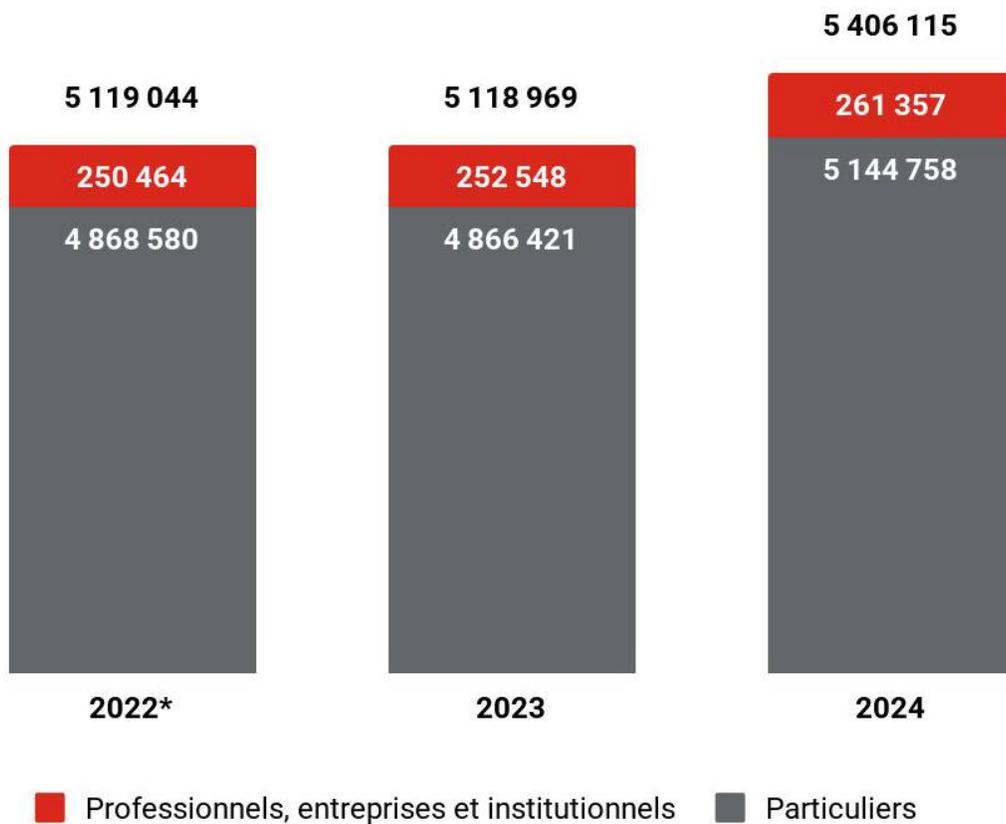
1



PERFORMANCE COMMERCIALE

UN PORTEFEUILLE CLIENTS EN HAUSSE À 5,4 M

ÉVOLUTION DU PORTEFEUILLE DE CLIENTS



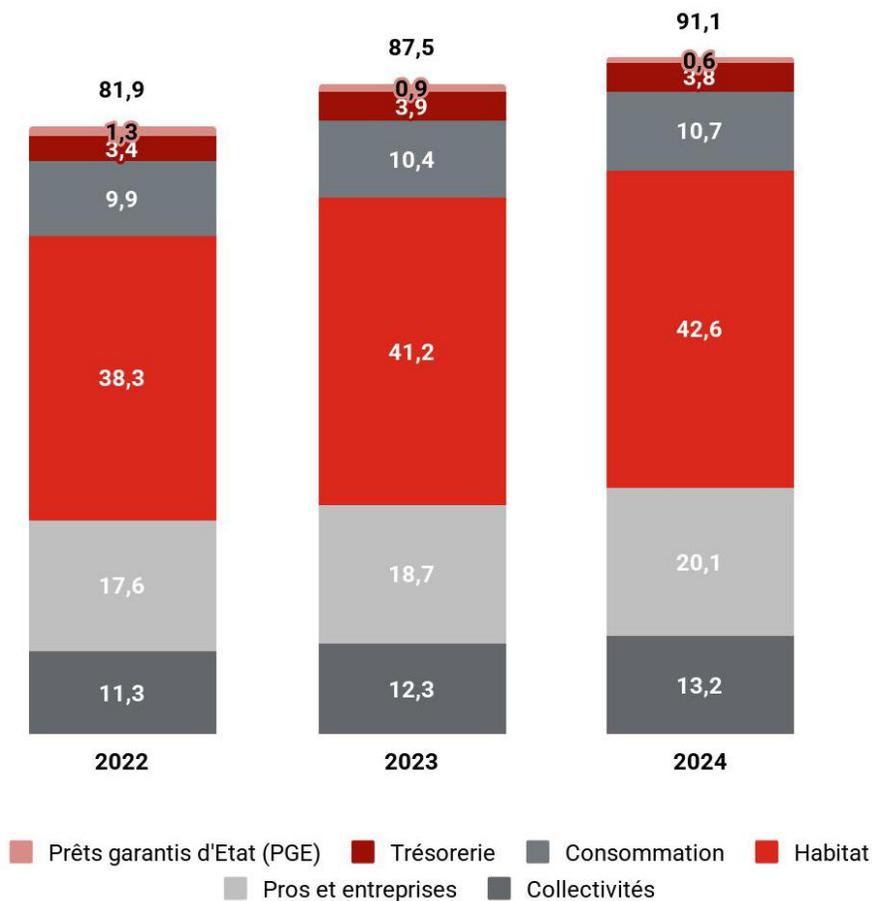
Un portefeuille clients en hausse de 5,6% à 5,4 millions de clients.

Porté principalement par la banque en ligne (+167 000 clients) et la banque de détail (+38 500 clients), le portefeuille de clients atteint 5,4 millions de clients.

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

1 UN PROGRESSION DES ENCOURS DE CRÉDITS

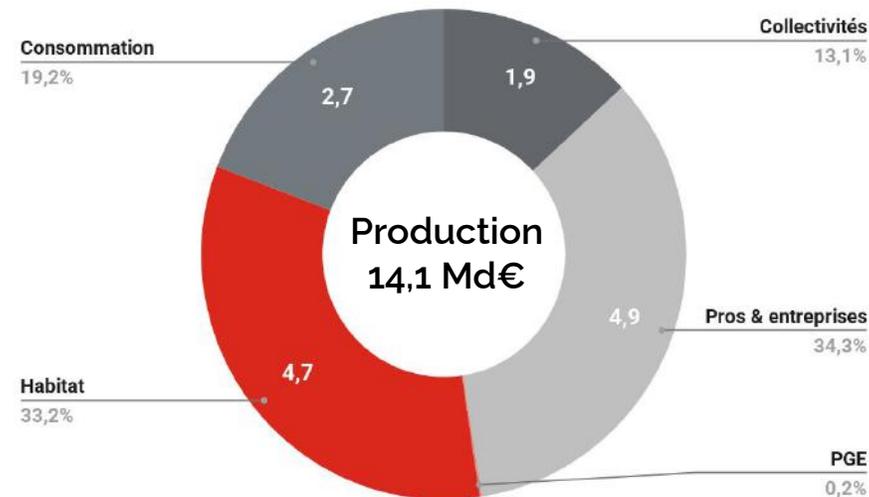
ENCOURS DE CRÉDITS BRUTS (en Md€)



Les encours de crédits atteignent 91,1 Md€ (+ 4,1%)

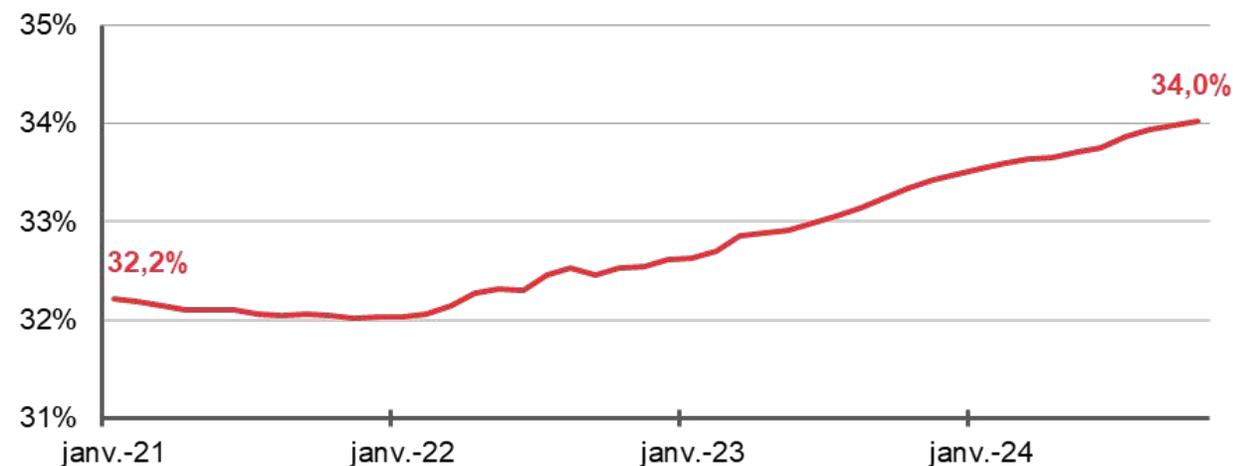
La production de crédits hors habitat progresse de 4% par rapport à 2023, à 9,5 Md€. Dans un contexte de marché particulièrement déprimé, la production de crédit habitat connaît quant à elle une baisse de près de 28 %, accentuée par un effet de base par rapport à une année 2023 qui avait été marquée par le maintien d'une production élevée à rebours de ses concurrents.

Au global, **la production de crédit s'établit à 14,1 Md€ en 2024**, en recul de 9% par rapport à 2023 (15,6 Md€).

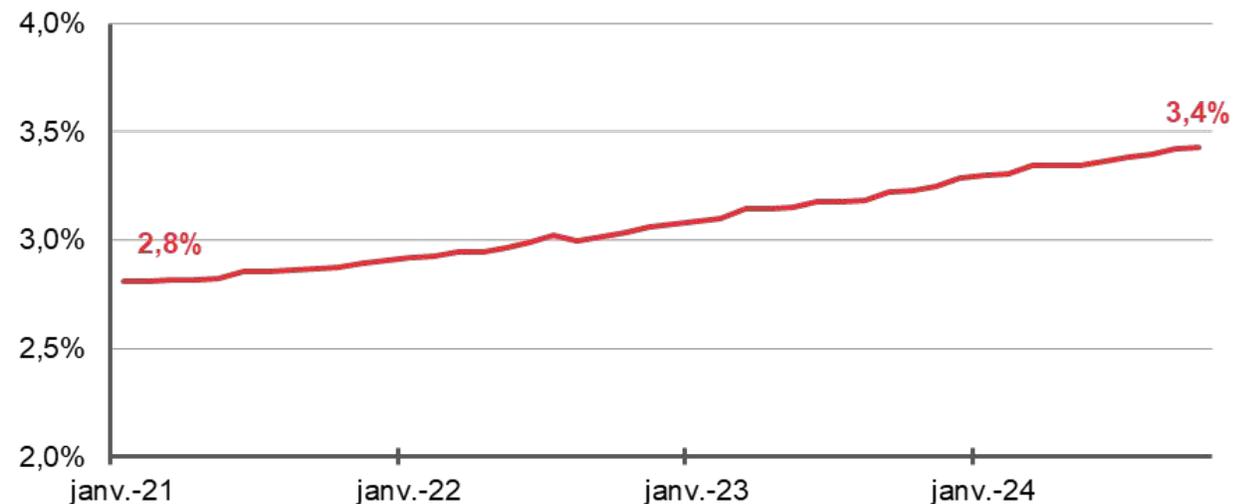


1 ZOOM SUR LES ENCOURS DE CRÉDITS

Parts de marché des encours de crédits habitat en Bretagne



Parts de marché des encours de crédits en France



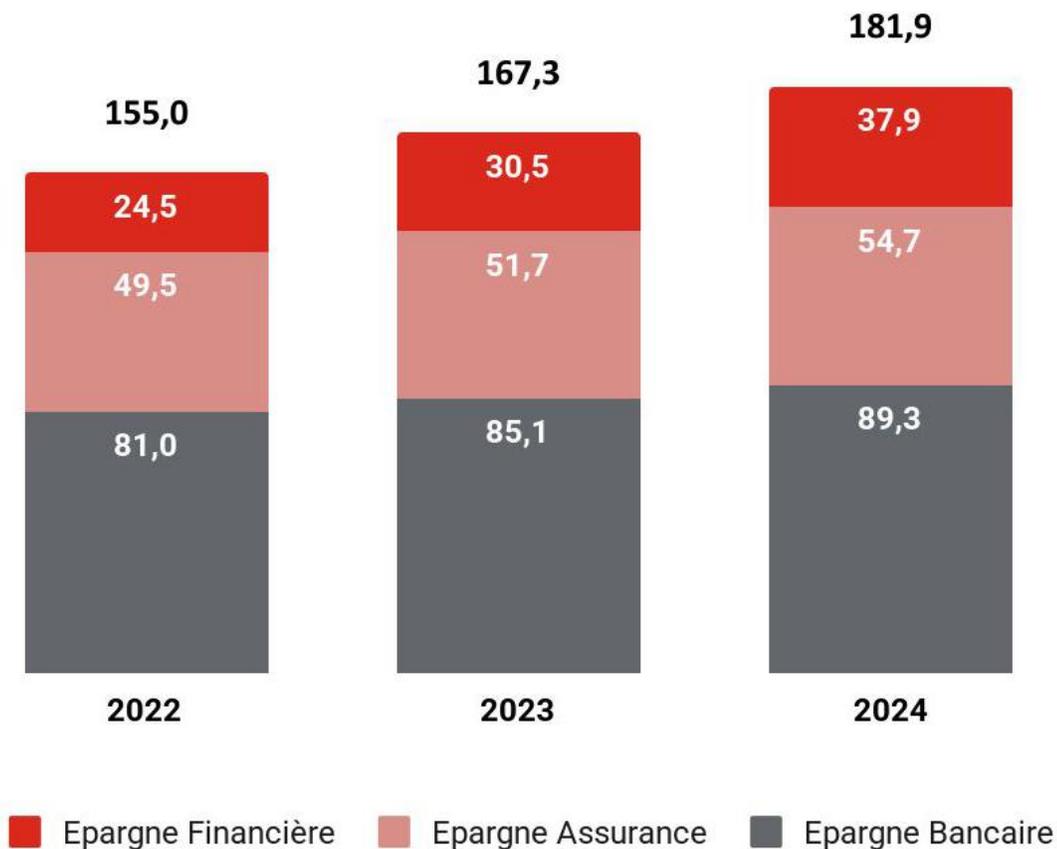
Parts de marché des encours de crédits habitat dans le Sud Ouest



Dans un contexte de marché particulièrement déprimé, la production de **crédit habitat** connaît quant à elle une baisse de près de 28 %, accentuée par un effet de base par rapport à une année 2023 qui avait été marquée par le maintien d'une production élevée à rebours de la tendance du marché. En dépit de cette baisse, la croissance de ses encours de crédit situe une fois de plus le Groupe au plus haut niveau des banques françaises, et se traduit par une forte progression de ses parts de marché sur le crédit habitat, passant de 32,2 % à 34 % pour le Crédit Mutuel de Bretagne et de 12,6 % à 15,1 % pour le Crédit Mutuel du Sud-Ouest entre 2021 et 2024.

1 DES ENCOURS D'ÉPARGNE EN HAUSSE

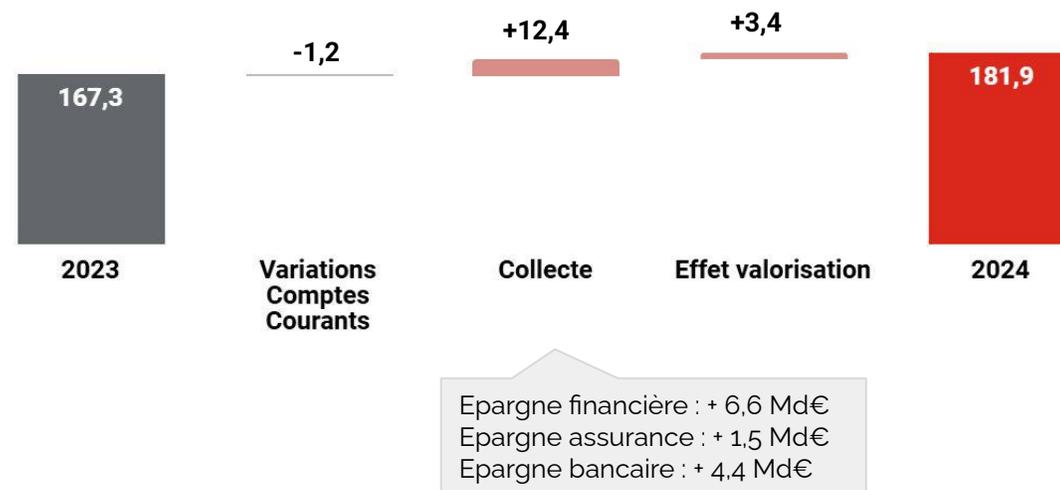
ENCOURS D'ÉPARGNE (en Md€)



Des encours d'épargne à 181,9 Md€ (+8,7%)

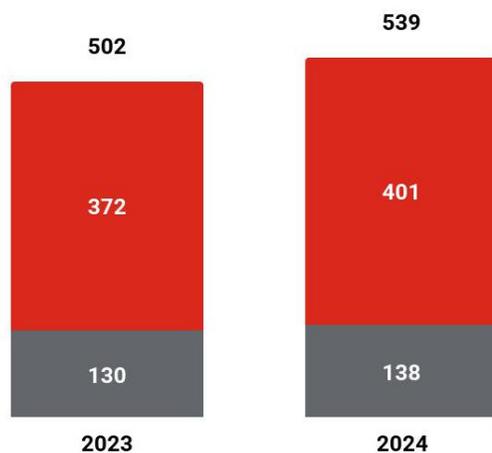
L'épargne financière (+6,6 Md€) représente la majorité de la collecte d'épargne, avec une contribution significative réalisée par sa filiale Arkéa Asset Management (58,4 Md€ d'encours) et une collecte brute record de 5,4 Md€ réalisée par Suravenir, sa filiale d'assurance-vie et de prévoyance, soit son record historique (encours d'assurance vie de 53,8 Md€).

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

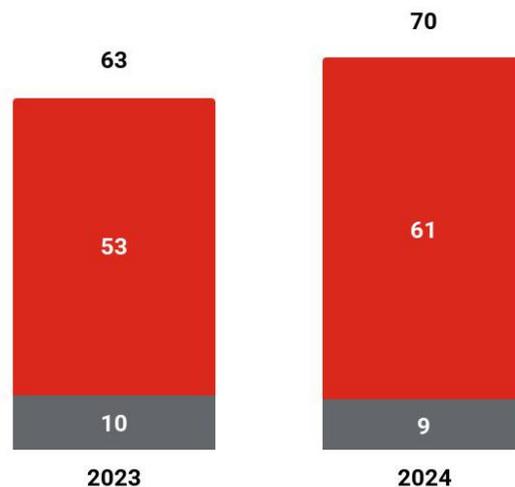


UNE PROGRESSION DES PRIMES D'ASSURANCE ACQUISES EN PORTEFEUILLE

PRIMES ACQUISES EN PORTEFEUILLE (EN M€)



PRIMES SUR AFFAIRES NOUVELLES (EN M€)



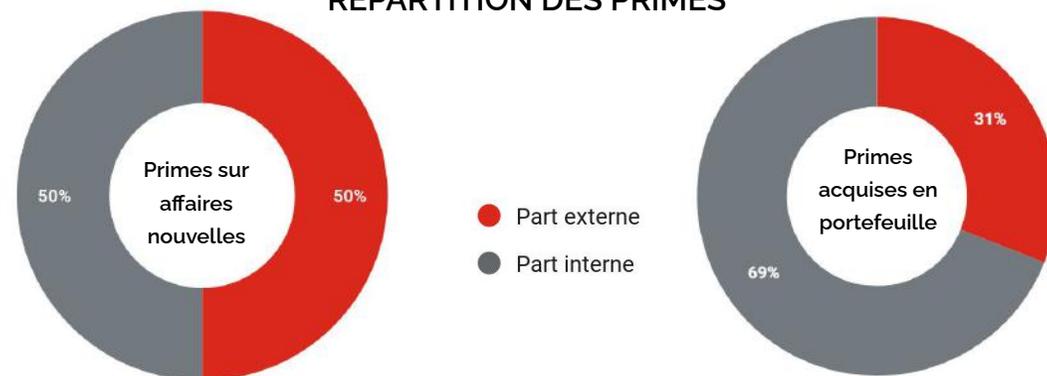
Les primes acquises en portefeuille progressent de 7,4% par rapport à 2023.

Les primes sur affaires nouvelles progressent de 10,7% par rapport à 2023.

La part des réseaux externes représente :

- 50 % des primes sur affaires nouvelles (+ 3 points)
- 31 % des primes acquises en portefeuille (- 1 point)

RÉPARTITION DES PRIMES

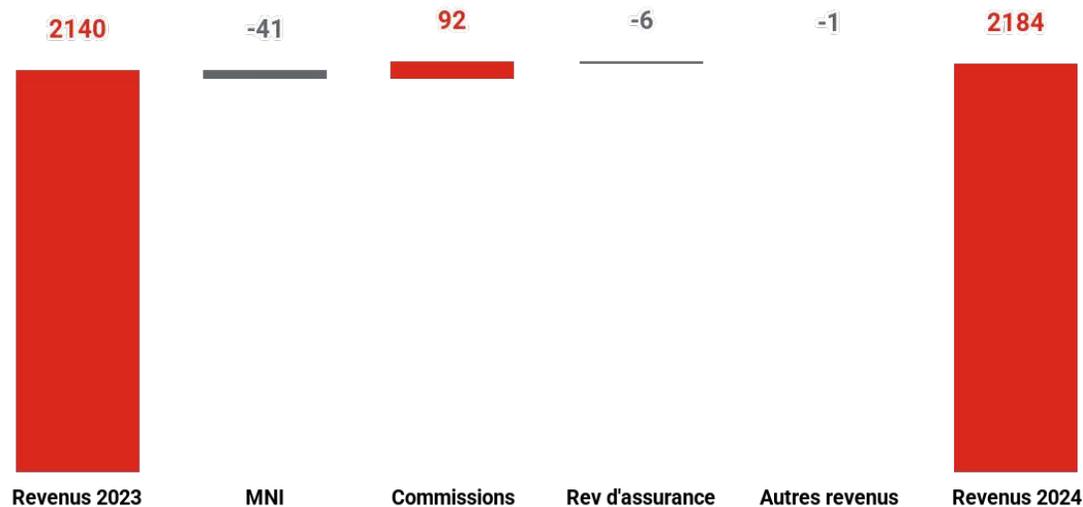




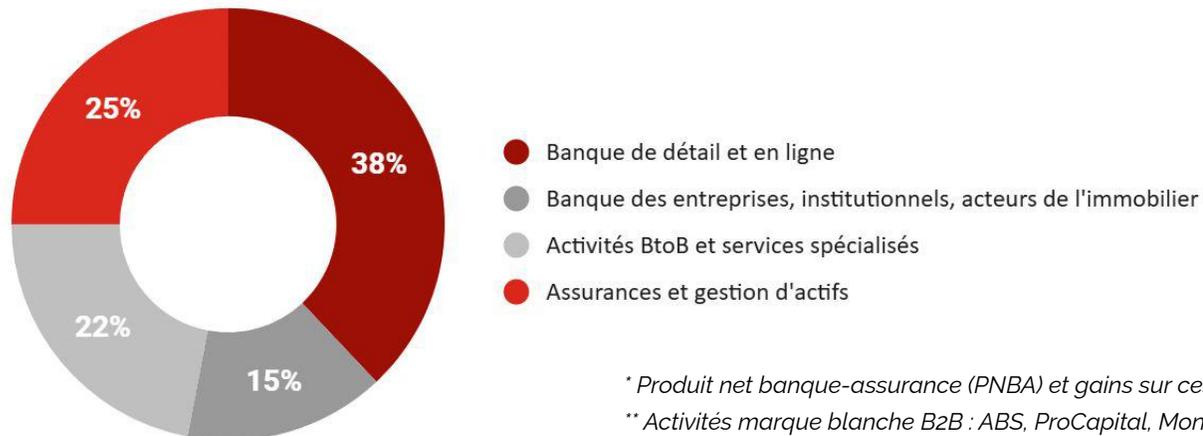
2

PERFORMANCE FINANCIÈRE

PRINCIPALES VARIATIONS DES REVENUS* (EN M€)



RÉPARTITION SECTORIELLE DES REVENUS*



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

** Activités marque blanche B2B : ABS, ProCapital, Monext, Nextalk

Une trajectoire solide, reflet de la stratégie de diversification et d'un bon niveau d'activité sur l'ensemble des métiers du groupe

Le Groupe affiche des revenus* de bon niveau à 2,2 Mds€ (+2%), dont l'évolution s'explique ainsi :

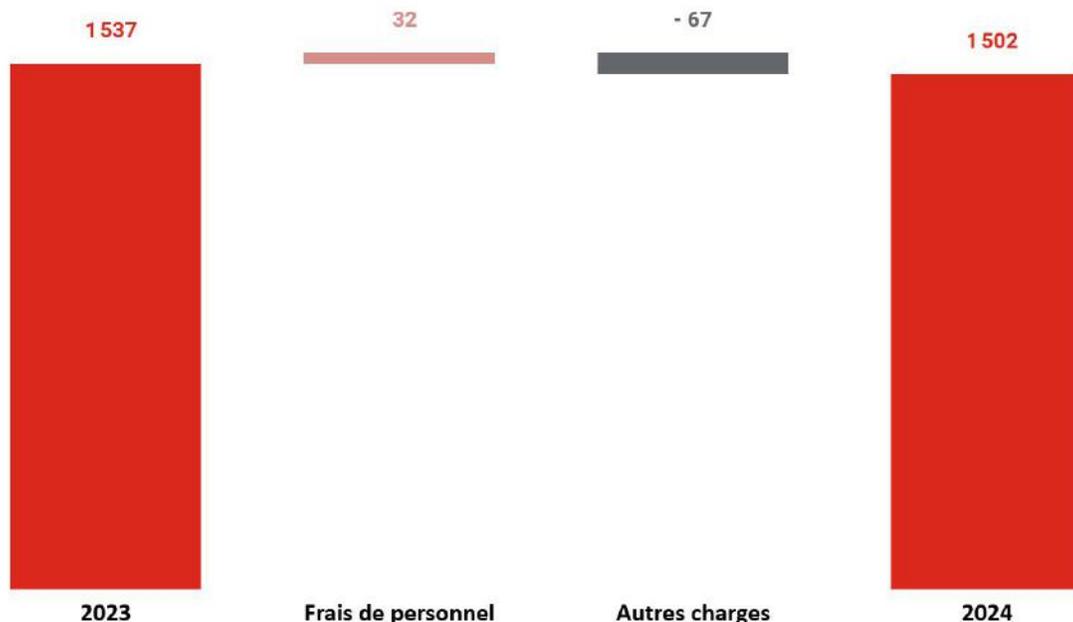
- une marge nette d'intérêt en baisse de 6,2% avec notamment l'impact défavorable du coût des opérations de refinancement,
- des commissions en forte croissance de 15,6%, principalement en lien avec des prestations bancaires en marque blanche**,
- des produits d'assurance et autres produits globalement stables.

Le modèle d'affaires de Crédit Mutuel Arkéa se traduit par une bonne diversification de ses revenus entre activités, avec notamment une contribution significative :

- des activités bancaires en marque blanche** à hauteur de 316 M€ (14% des revenus du Groupe)
- des activités d'assurances et gestion d'actifs à hauteur de 552 M€ (25% des revenus du Groupe)

2 UNE DIMINUTION DES FRAIS DE GESTION

PRINCIPALES VARIATIONS DES FRAIS DE GESTION (EN M€)

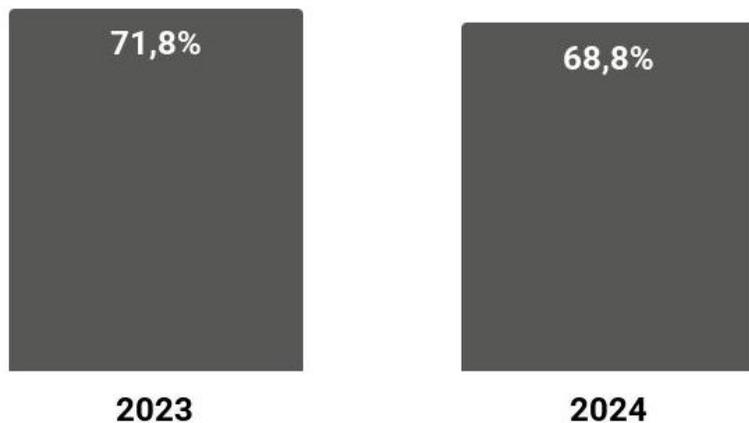


Lancée au premier semestre 2024, la mise en œuvre d'un plan d'action visant à améliorer l'efficacité opérationnelle du Groupe a porté ses fruits.

Les frais de gestion diminuent de -36 M€ et ce, malgré une augmentation des frais de personnel de 32 M€ (+3,9%).

Cette baisse substantielle s'explique par la réduction des autres charges, résultant de ce plan d'action volontariste et d'un certain nombre d'effets ponctuels (absence de contribution au fonds de résolution unique en 2024 - 35 M€ en 2023).

ÉVOLUTION DU COEFFICIENT D'EXPLOITATION



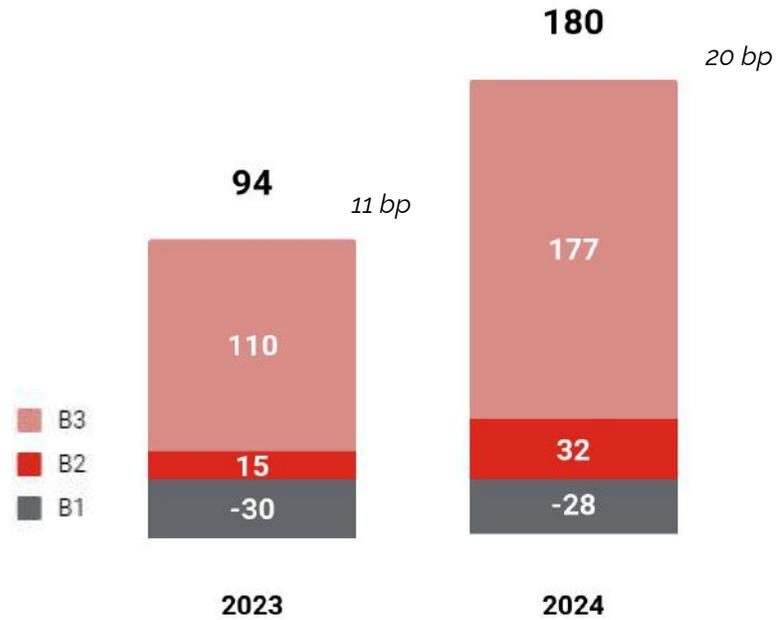
Le coefficient d'exploitation est en baisse de 3 points à 68,8%

Avec un effet ciseaux positif, la hausse des revenus (+44 M€) couplée à une diminution des frais de gestion (-36 M€) permet une baisse de 3 points du coefficient d'exploitation et revient à ses niveaux historiques.

Le résultat brut d'exploitation à 682 M€, augmente de 13,2% par rapport à 2023, révélant une bonne maîtrise des coûts tout en maintenant un niveau de revenus solide, signe de rentabilité et d'efficacité opérationnelle.

UN COÛT DU RISQUE EN HAUSSE, UN PORTEFEUILLE CRÉDIT DE QUALITÉ

COÛT DU RISQUE (en M€)



Un coût du risque en hausse de 86 M€

(+91% par rapport à 2023), **soit un niveau annualisé de 20 bp** par rapport à l'encours des engagements clientèle au bilan.

Ce niveau de 20bp ainsi que le taux de créances douteuses à 2% sont parmi les plus bas des banques françaises grâce à la qualité et la diversification du portefeuille d'actifs.

- Coût du risque de crédit sur encours sains en dotation de 3 M€, lié à la mise à jour des paramètres/taux d'actualisation et une dégradation des cotations pour les entreprises de certains secteurs.

Encours B1/B2 : 89,8 Md€

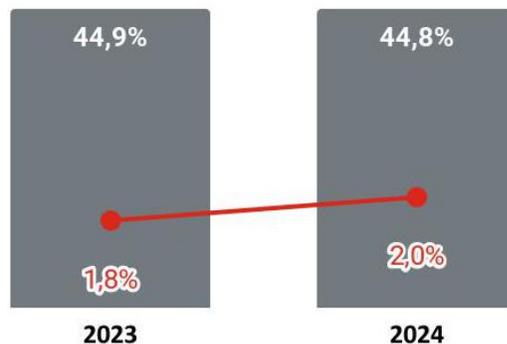
- Coût du risque de crédit sur encours déclassés (177 M€) en hausse de 67 M€ en lien avec l'augmentation des défaillances d'entreprises. Cette tendance est nationale :

- un effet rattrapage post Covid

- le contexte économique et les incertitudes politiques en France

Encours B3 : 1,9 Md€

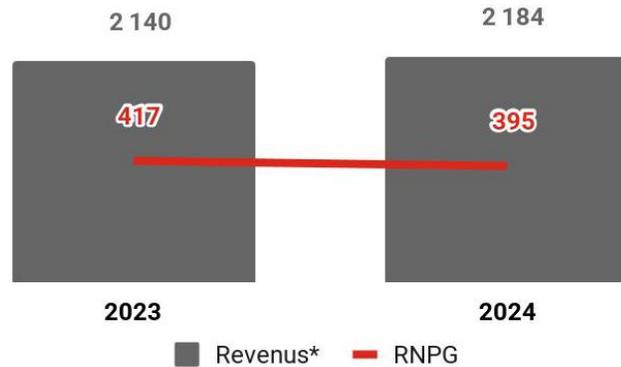
UN PORTEFEUILLE CRÉDIT DE QUALITÉ



2

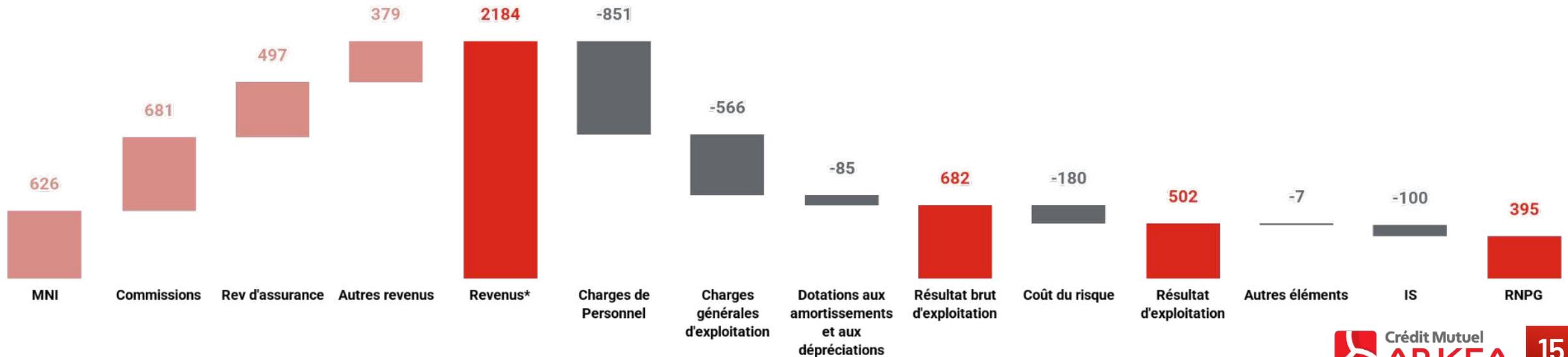
UN RÉSULTAT NET À 395 M€

ÉVOLUTION DES REVENUS ET RÉSULTAT NET (en M€)*



Des revenus en hausse de 2% à 2 184 M€ et un résultat net part du groupe à 395 M€ en baisse de 5,2 % par rapport à 2023.

CONSTRUCTION DU RÉSULTAT NET (en M€)



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

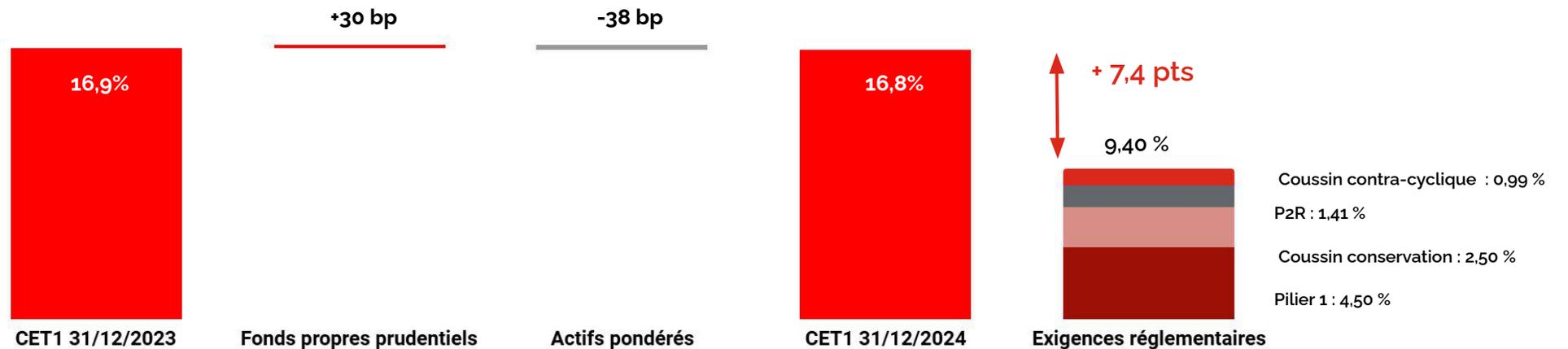
Une structure de bilan très solide

- Total Bilan en hausse à 198,4 Md€ (+ 3,6%)
- Capitaux propres part du groupe de 9,9 Md€ (+ 2,2 %) dont 3,0 Md€ de parts sociales (+ 5,2 %)
- Fonds propres prudentiels stable à 9,9 Md€

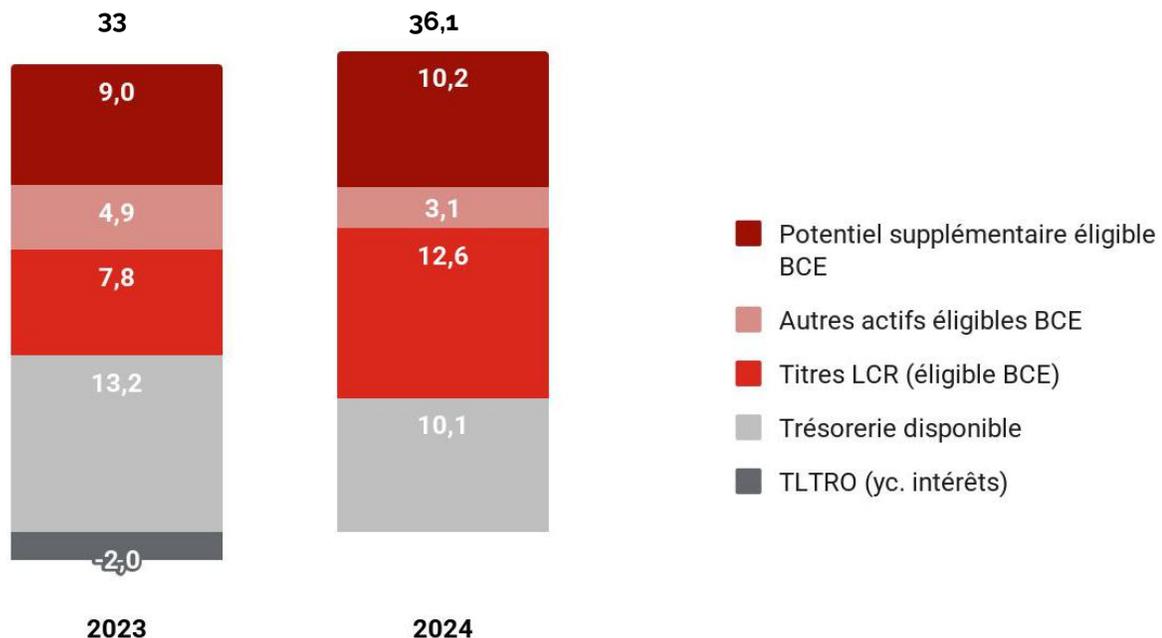
Des ratios significativement supérieurs aux exigences réglementaires

	31/12/2024	Exigences réglementaires
Ratio CET 1	16,8 %	9,40 % (<i>Hors P2G</i>)
Ratio global	19,5 %	13,99 % (<i>Hors P2G</i>)
Ratio de levier	6,4 %	3 %

PRINCIPALES VARIATIONS DU CET 1



DES RÉSERVES DE LIQUIDITÉ DE 36,1 Md€



Des tombées de ressources de marché à 1 an couvertes **2,3x** par la détention d'actifs HQLA et cash.

Des ratios de liquidité supérieurs aux exigences réglementaires

Les ratios de liquidité *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) et sur le *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) sont solides.

LCR À 147 %
NSFR À 116 %

Un coefficient d'engagement (ratio crédits bruts/dépôts) traduisant un équilibre entre la collecte de dépôts et la production de crédits.

COEFFICIENT D'ENGAGEMENT À 102 %

2

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

En M€	31/12/2024	31/12/2023	Variation	%
Revenus*	2 184	2 140	+ 44	+2,0%
Frais de gestion	1 502	1 537	- 36	-2,3%
Coefficient d'exploitation	68,8%	71,8%	-3 points	
Résultat brut d'exploitation	682	602	+ 80	+13,2%
Coût du risque	180	94	+ 86	+90,7%
Résultat d'exploitation	502	508	- 6	-1,2%
Résultat net – Part du Groupe	395	417	- 22	-5,2%

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

3



PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

LES ENGAGEMENTS DU GROUPE EN MATIÈRE DE FINANCE DURABLE

La participation et le soutien du groupe et des filiales à des **initiatives et engagements reconnus** en matière de finance durable :

LE CRÉDIT MUTUEL ARKEA

WE SUPPORT



Depuis 2015, le Crédit Mutuel Arkéa est engagé auprès de l'initiative de responsabilité sociétale du **Global Compact des Nations Unies** et de ses 10 principes autour des droits de l'Homme, des normes du travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption.



Principles for Responsible Banking



LES FILIALES



UNE FILIALE DU CRÉDIT MUTUEL ARKEA

Principles for Responsible Investment



Adhésion à l'association FAIR
Principles for Responsible Investment,
CDP - ex Carbon Disclosure Project,
Signature de l'Appel de Paris,
Signature du "Global Investor Statement on Climate Change" de l'UNEPFI,
Climate Action 100+,
Finance for Biodiversity Pledge



Manifeste de l'Initiative Climat International (2019),
Principles for Responsible Investment,
Charte Parité France Invest
Charte Partage de la valeur France Invest



Principles for Responsible Investment

LE CRÉDIT MUTUEL ARKÉA RÉSOLUMENT ENGAGÉ EN FAVEUR DE LA CSRD

Dans la lignée de nos engagements depuis de nombreuses années en faveur d'une **économie et d'une finance plus durables**, nous soutenons les ambitions de la CSRD

L'analyse de double matérialité est un outil au service de la stratégie d'entreprise

- Meilleure connaissance de notre chaîne de valeur
- **Double regard indispensable : financier et extra-financier**
- Priorisation des **enjeux de durabilité clés** pour notre modèle d'affaires et nos territoires : **climat, biodiversité et eau**

Le rapport de durabilité des entreprises est indispensable pour les acteurs financiers comme Crédit Mutuel Arkéa, afin de soutenir les financements et investissements durables

- Données ESG standardisées et de meilleure qualité
- Vision **prospective** pour analyser les **plans de transition**

3 NOS POLITIQUES SECTORIELLES ET THÉMATIQUES EN FAVEUR D'UN MONDE PLUS DURABLE

Les politiques sectorielles visent à améliorer l'impact environnemental et social des activités du groupe. Elles sont régulièrement révisées et enrichies pour s'adapter aux évolutions du contexte, du marché.

DES POLITIQUES SÉLECTIVES ET D'ACCOMPAGNEMENT DES ENJEUX CLÉS DES TERRITOIRES



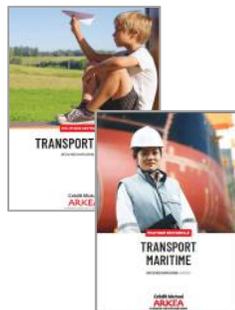
Financement de l'immobilier

Objectif de réduction de plus de 20 % d'ici 2030 de l'intensité carbone par m² financé du portefeuille de crédits habitat du Crédit Mutuel de Bretagne et du Crédit Mutuel du Sud-Ouest.



Agriculture-Viticulture Agroalimentaire

Relation de proximité confirmée dans une approche inclusive et de temps long, modalités d'octroi de financements sur la base de critères extra-financiers.



Transport aérien Transport maritime

Le Crédit Mutuel Arkéa a défini des critères d'intensité carbone maximale pour encadrer le financement des activités des transports aérien et maritime.



Accompagnement de la Santé sur les territoires

Engagement auprès d'un secteur et d'acteurs confrontés à des défis majeurs, pour l'ensemble de la société et pour les générations futures.



Armes exclues et défense

Deux axes forts afin de maintenir un climat le plus pacifique possible.



Droits humains

Le groupe Crédit Mutuel Arkéa confirme son engagement pérenne en faveur de la défense des droits humains.

DES POLITIQUES DE RENONCEMENTS



Charbon

Le Crédit Mutuel Arkéa s'engage dans une sortie totale du charbon thermique d'ici fin 2027.



Pétrole et gaz

Le Crédit Mutuel Arkéa est engagé dans une sortie des acteurs des Énergies Fossiles Non Conventionnelles d'ici fin 2030 selon les critères définis dans la politique.



Tabac

En lien avec la santé, une politique d'encadrement des financements et investissements des activités exposées au tabac

3 UNE BANQUE SOLIDAIRE

Fidèle à ses valeurs coopératives et mutualistes, le **Crédit Mutuel Arkéa est resté pleinement mobilisé sur la solidarité**, avec une attention particulière portée auprès des personnes les plus vulnérables.

Plus de 10 M€
ont été redistribués en 2024
via les différentes actions de solidarité du Groupe*.

*Le rapport de mission du Crédit Mutuel Arkéa
avait fixé un objectif entre 9 et 10 M€ sur les solidarités
pour fin 2024.*

* Cette enveloppe comprend le Fonds de dotation, les dispositifs Solidarités des Fédérations, les extournes Budg'équilibre, le Fonds Solidarité Assurances, le mécénat de compétences, et PhiNOE.

3 LA PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

Une approche en amélioration continue

En adéquation avec les exigences réglementaires (notamment la **CSRD**), la mesure de la performance extra-financière vise une finalité concrète d'aide à la décision, pour le Groupe et ses filiales, soutenue par ces évolutions.

ALIGNEMENT A LA CSRD

La mesure 2024 évolue avec le changement de certaines bases de données externes pour **s'aligner sur les grands principes de la CSRD**, nouvelle réglementation encadrant les rapports de durabilité

Sur le volet environnemental, nos hypothèses retenues pour les exercices 2020-2023 étaient au global plus pénalisantes que celles retenues comme références de Place pour la CSRD

NOUVEL INDICATEUR

La mesure consiste à estimer **la contribution à la souveraineté alimentaire française des agriculteurs** accompagnés par le CM Arkéa.

L'axe retenu est **la notion de l'auto-provisionnement**, c'est-à-dire la part de la consommation des français couverte par la production de différentes filières agricoles en France.

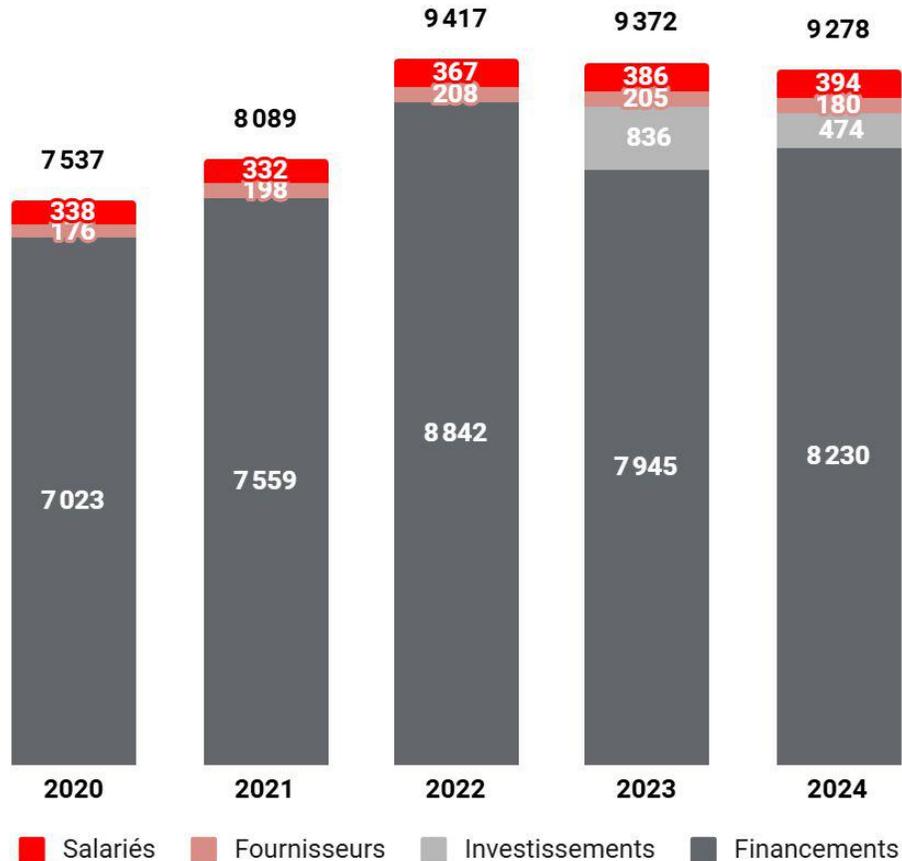
COLLECTE DE DONNÉES GRANULAIRES

La fiabilisation de la mesure de la performance extra-financière se poursuit avec **la collecte de données granulaires** des contreparties.

Cette année, sur le périmètre des financements, les données fines d'émissions de GES ont été utilisées pour la mesure des prêts auto-moto d'une filiale sur la base des motorisations des véhicules pour un encours de 2.1 Md€.

3 UN IMPACT EXTRA-FINANCIER STABLE

IMPACTS EXTRA-FINANCIERS (EN M€)



9,3 Md€

d'impacts extra-financiers

La performance extra-financière du Crédit Mutuel Arkéa s'élève à 9,3 Md€ en 2024, stable par rapport à 2023.

- **Externalités environnementales : - 2,0 Md€**
soit une évolution favorable de 15% par rapport à 2023 (+342 M€)
- **Externalités socio-économiques : + 11,3 Md€**
soit une évolution défavorable de -4% par rapport à 2023 (-436 M€)

Les travaux se poursuivent pour intégrer de plus en plus des données extra-financières granulaires par contreparties (exemple 2024 : la motorisation des véhicules financés). La mesure reste néanmoins fortement corrélée à des données externes publiées par des bases de référence au niveau national.

3 UNE NOUVELLE FEUILLE DE ROUTE FINANCE DURABLE

Continuer d'apporter la preuve que la finance est un outil au service d'un monde plus durable

Dans le cadre de son nouveau plan stratégique et conformément à sa Raison d'être, le Crédit Mutuel Arkéa réaffirme son engagement de faire de la finance **un outil au service d'un monde plus durable**.

Cette nouvelle feuille de route Finance durable présente **les objectifs prioritaires** qui vont nous mobiliser collectivement à horizon 2030, tout en s'intégrant dans **une vision du monde à plus long terme**.



À horizon **2030**, nous allons prioritairement mobiliser nos actions collectives en faveur de **3 enjeux de durabilité**, par le développement d'offres et de services qui contribuent à la **pérennité de nos clients**.

Atténuation et adaptation au changement climatique

Biodiversité et capital naturel

Eau et ressources

EN 2027

Production annuelle de **financements** de la transition environnementale
+ de 2,2 Md€

Collecte brute annuelle d'**épargne** en faveur de la transition environnementale
+ de 1,5 Md€

TRAJECTOIRE 2030

Empreinte carbone du portefeuille corporates & financières géré par Arkéa AM
Baisse de 50% à horizon 2030 (vs 2019)

Notre positionnement d'acteur de proximité, en prise directe avec ses parties prenantes, nous engage à aborder ces défis environnementaux à l'aune des enjeux sociétaux de **souveraineté des territoires** et de **transition juste**.

FAIRE
2030

**AVEC VOUS,
DE TOUTES
NOS FORCES.**

#1 NOS AMBITIONS DE DÉVELOPPEMENT

01
Être un acteur majeur
du développement
durable des territoires

02
Poursuivre l'ouverture
de notre modèle d'affaires
et nous développer
avec audace

#2 NOS AMBITIONS DE TRANSFORMATION

01
S'engager sur une
promesse client
Crédit Mutuel Arkéa

02
Gagner
en efficacité
opérationnelle

03
Faire vivre
un collectif engagé

LES 2 ACCÉLÉRATEURS
DE NOTRE RÉUSSITE

NOTRE STRATÉGIE
INFORMATIQUE

NOTRE STRATÉGIE
INTELLIGENCE
ARTIFICIELLE

NOS OBJECTIFS À HORIZON 2027

> 550 M€
de résultat net¹
ce qui correspond à 7 %
de ROE notionnel²

≥ 16 %
CET1³

≤ 67 %
Coefficient
d'exploitation

< 110 %
Coefficient
d'engagement

7 MILLIONS
de sociétaires et clients
(à horizon 2030)

AUGMENTER DE
10 MD€
les montants injectés
dans l'économie réelle
(2025-2027)⁴

10 M€
distribués chaque année
au titre des dispositifs
de solidarités
et du mécénat

¹ Dans un scénario économique central et en l'absence de dislocation majeure de l'environnement économique, financier, réglementaire et politique dans lequel opèrent les principaux métiers du Groupe

² Rapport entre le résultat et la consommation de capitaux propres : Résultat net / [RWA x 15%] - ROE notionnel calculé sur la base d'un CET1 à 15 %

³ Avec une tolérance sur le CET1 à 15 % en cas de situation exceptionnelle (croissance externe, investissements, absorption de chocs exogènes...) et conformément au cadre d'appétence aux risques du Groupe

⁴ Somme des encours investis en capital investissement (Arkéa Capital) et des encours de crédit du Groupe soutenant l'économie réelle en France (c'est-à-dire hors crédits à la consommation - AFS, CFCAL, Fédérations - et hors Keytrade)

5



ANNEXES

SOMMAIRE DES ANNEXES

1 ANNEXES GROUPE

2 ANNEXES FINANCIÈRES

3 ANNEXES EXTRA-FINANCIÈRES

ANNEXE

1

ANNEXES GROUPE

L'IMPLANTATION DU GROUPE



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...**

KEYTRADE BANK une présence en Belgique avec Keytrade

PROCAPITAL Bank et ProCapital

MONEXT un rayonnement européen avec Monext, la filiale spécialisée dans les paiements électroniques.
Le paiement avec un temps d'avance

Les métiers du **Crédit Mutuel Arkéa**

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

BANQUE DE DÉTAIL POUR LES PARTICULIERS ET LES PROFESSIONNELS



Crédit Mutuel de Bretagne



Crédit Mutuel du Sud-Ouest



fortuneo BANQUE



KEYTRADE BANK



ARKEA FINANCEMENTS & SERVICES



ARKEA BANQUE PRIVÉE



CFCAL



kengo.bzh

BANQUE POUR LES ENTREPRISES, LES INSTITUTIONNELS ET LES ACTEURS DE L'IMMOBILIER



ARKEA BANQUE ENTREPRISES & INSTITUTIONNELS



ARKEA CAPITAL



ARKEA CRÉDIT BAIL



ARKEA LENDING SERVICES

PRESTATIONS BTOB (BUSINESS-TO-BUSINESS)



ARKEA BANKING SERVICES



MONEXT



PROCAPITAL



NEX TALK

ASSURANCE ET GESTION D'ACTIFS



SURAVENIR



SURAVENIR ASSURANCES



ARKEA ASSET MANAGEMENT



SWEN CAPITAL PARTNERS

TÉLÉASSISTANCE ET TÉLÉSURVEILLANCE



ARKEA ON LIFE



ARKEA CREATIVE CARE



ARKEA SÉCURITÉ



ARKEA ASSISTANCE

IMMOBILIER



ARMORIQUE HABITAT



ARKEA IMMOBILIER CONSEIL



ARKEA REIM



ARKEA REAL ESTATE



ARKEA FLEX



Groupe IZIMMO



Liberkeys

ANNEXE

2

ANNEXES FINANCIÈRES

Avec **une performance stable en 2024**, les résultats financiers et extra-financiers du CM Arkéa résistent dans un contexte économique incertain.

En 2024, CM Arkéa présente **un profil solide et diversifié**. Malgré une pression sur la marge d'intérêt, les revenus* progressent, bénéficiant tant de la stratégie de diversification que d'un bon niveau d'activité sur l'ensemble des métiers du groupe. Avec son **ancrage territorial**, les résultats sont le reflet de l'économie réelle, marquée par des difficultés conjoncturelles. Les augmentations des défaillances d'entreprises (rattrapage post-Covid) pénalisent le coût du risque et les impacts extra-financiers.

PERFORMANCE FINANCIÈRE

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

Revenus*

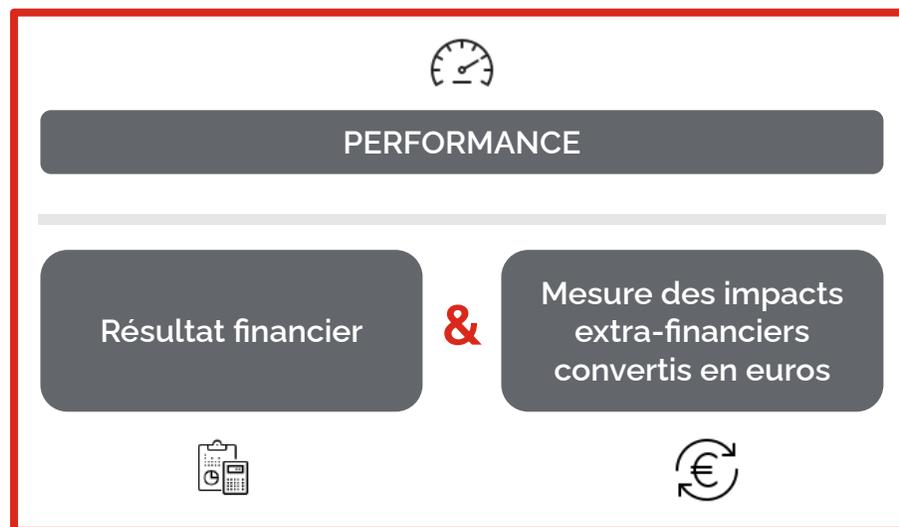
2 184 M€

soit +2%

Résultat net part du groupe

395 M€

soit -5,2%



PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

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

Impacts extra-financiers

9 278 M€

soit -1%

Pour 1 M€ financé ou investi

109 000 € d'impacts

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

2 BILAN SIMPLIFIÉ

Actif (Md€)	31/12/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales	10,2	13,6
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	1,9	1,9
Instruments dérivés de couverture	3,3	3,9
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	11,6	8,9
Titres au coût amorti	1,5	0,7
Prêts et créances sur les établissements de crédit	14,2	14,0
Prêts et créances sur la clientèle	90,4	86,9
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	- 1,8	- 2,6
Placement des activités d'assurance	63,4	60,4
Actifs d'impôts, actifs divers et participations	1,8	2,3
Immeubles de placement et immobilisations	1,3	1,1
Ecarts d'acquisition	0,5	0,5
Total Actif	198,4	191,6

Passif (Md€)	31/12/2024	31/12/2023
Passifs financiers à la juste valeur	4,9	4,9
Dettes envers les établissements de crédit	4,3	6,7
Dettes envers la clientèle	89,2	85,1
Dettes représentées par un titre	25,9	24,4
Passifs d'impôts, passifs divers et provisions	6,7	5,7
Passifs relatifs aux activités d'assurance	55,0	52,7
Dettes subordonnées	2,3	2,3
Capitaux propres part du Groupe	9,9	9,7
Capital et réserves liées	3,0	2,9
Réserves consolidées	6,8	6,5
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-0,4	-0,1
Résultat de l'exercice	0,4	0,4
Intérêts minoritaires	0,0	0,0
Total Passif	198,4	191,6

2 INFORMATION SECTORIELLE

M€	Banque		Assurance et Gestion d'Actifs		Groupe Crédit Mutuel Arkéa	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Revenus*	1 631	1 607	552	533	2 184	2 140
Frais de gestion	-1 370	-1 399	-131	-139	-1 502	-1 537
Résultat brut d'exploitation	261	208	421	395	682	602
Coût du risque	-181	-96	1	1	-180	-94
Résultat d'exploitation	80	112	422	396	502	508
Résultat net part du Groupe	76	102	319	315	395	417

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Actifs et Passifs sectoriels (en Md€)	132	128	67	64	198	192

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

2 DES NOTATIONS DE QUALITÉ

MOODY'S
INVESTORS SERVICE

Fitch
Ratings

Notation Émetteur	A1	A+
Perspective	Stable	Stable
Dette Long Terme Senior Preferred	A1	AA-
Dette Court Terme Senior Preferred	P-1	F1+
Dette Long Terme Senior Non Preferred	A3	A+
Dette Subordonnée Tier 2	Baa1	A-
Date des dernières publications	17/12/2024	18/12/2024

ANNEXE

3

ANNEXES EXTRA-FINANCIÈRES

3 LA MESURE DE LA PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE ET LA CSRD

Deux approches de la durabilité, complémentaires et convergentes



Enjeux de durabilité

Les deux adressent les enjeux de durabilité, la CSRD sur le spectre ESG et la performance extra-financière sur les dimensions E et S.

La CSRD répond à une exigence réglementaire et de mise en conformité. La performance extra-financière est une démarche volontaire initiée il y a 5 ans



Approches

La CSRD vise à identifier les impacts, positifs ou négatifs, les risques et les opportunités importants pour le groupe et génère des obligations de transparence associées.

La performance extra-financière se concentre sur les impact positifs ou négatifs en les monétarisant

La mesure de la performance extra-financière est une démarche volontaire qui aide à évaluer les impacts de nos activités pour la société et l'environnement.

La méthodologie, la finalité et les partis pris dans la performance extra-financière ont été conçus dans **un but différent de la CSRD**, et ne sont donc pas entièrement alignées sur les définitions de la nouvelle réglementation.

Néanmoins, des travaux de **convergence** entre les deux approches vont se poursuivre afin de renforcer leur complémentarité et l'alignement de la performance extra-financière avec les normes et pratiques de place.

Convergence

Gaz à Effet de Serre (GES)

Facteurs d'émission PCAF 2019 Europe



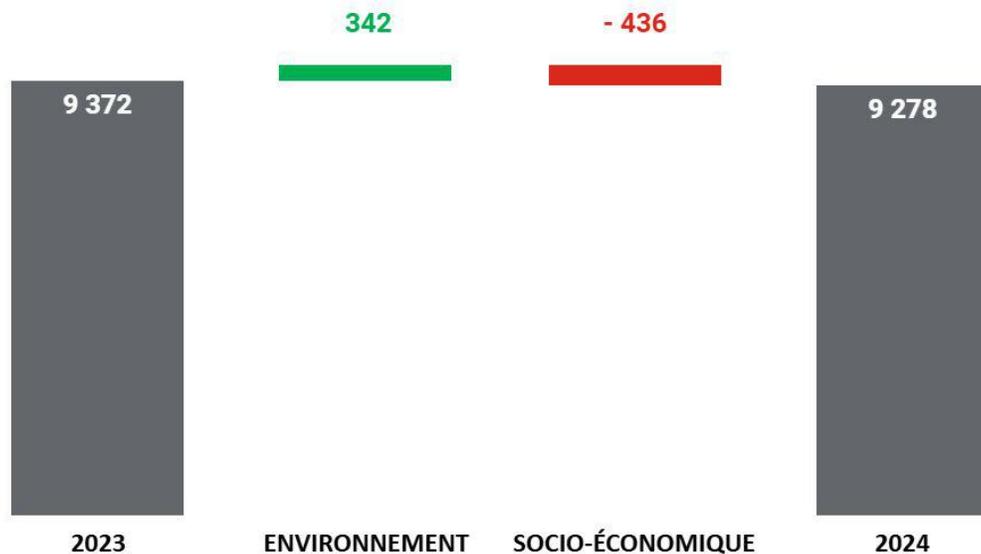
Eau, eutrophisation

Mise en cohérence des sources utilisées et des scopes (1,2,3)



3 DÉTAILS DE LA TRAJECTOIRE

VARIATION DE L'IMPACT GLOBAL 2023 / 2024 (EN M€)



Externalités environnementales : - 2,0 Md€

soit une évolution favorable de 15% par rapport à 2023 (+342 M€)

Externalités socio-économiques : + 11,3 Md€

soit une évolution défavorable de -4% par rapport à 2023 (-436 M€)

ÉVOLUTION DES IMPACTS

La performance extra-financière est stable par l'effet combiné de deux évolutions contrastées :

- **une amélioration des indicateurs environnementaux**, principalement en raison du changement des sources des données utilisées dans le cadre de la convergence avec les pratiques de Place.
Pour 2024, l'ampleur de l'amélioration de l'impact n'est donc pas lié aux engagements du CM Arkéa en faveur de la transition environnementale bien que les premiers effets soient visibles (ex : développement commercial sur les solutions de décarbonation de l'économie, baisse des encours investis sur certains secteurs en cohérence avec la politique "Pétrole et Gaz")
- **une dégradation des indicateurs socio-économiques** reflétant les difficultés des entreprises au niveau national dans un contexte économique atone.

3 DÉTAILS DES TENDANCES PAR PÉRIMÈTRES

Malgré une mesure plus couvrante, **des tendances spécifiques aux différents périmètres** contiennent l'amélioration de l'impact.



Financements (8.2 Md€ d'impacts)

En 2023, l'impact s'était nettement dégradé en raison principalement des difficultés du secteur immobilier (baisse des transactions).

En 2024, l'impact des indicateurs socio-économiques se maintient globalement au niveau de 2023, **malgré une dégradation significative des emplois soutenus au niveau des entreprises**. Les impacts négatifs des indicateurs environnementaux restent contenus avec l'effet technique positif de l'alignement des sources de données CSRD.

Un nouvel indicateur "**accès à l'alimentation**" valorise la contribution d'un agriculteur financé par le CM Arkéa à l'autosuffisance alimentaire des Français. Cet impact est estimé à 146 M€.



Fournisseurs (180 M€ d'impacts)

Le secteur "**Information et Communication**" est un secteur important dans la politique d'achat du CM Arkéa. **Les données nationales sur ce secteur sont moins favorables en 2024**, ce qui abaisse l'impact extra-financier sur l'indicateur Valeur Ajoutée sur les territoires



Investissements (474 M€ d'impacts)

En 2024, l'impact extra-financier sur les investissements est en nette détérioration en raison de la chute des indicateurs socio-économique.

A l'inverse, sur le volet environnemental, le bilan est plutôt positif. L'amélioration du bilan environnemental est notamment lié à la **baisse de l'encours sur les industries du raffinage en cohérence avec la politique "Pétrole et Gaz" d'Arkéa Asset Management**.



Empreinte Directe (394 M€ d'impacts)

Une augmentation des équivalents temps pleins (ETP) et de la rémunération moyenne nette (variable selon les entités) contribuent à la **légère progression des impacts extra-financiers directs**.

3 UN PÉRIMÈTRE EN EXTENSION

Continuer à fiabiliser et pérenniser la mesure grâce à l'industrialisation de la collecte de données et des calculs

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

% sur total CM Arkéa	Octobre 2021 (Mesure 2020 sur ABEI)	Juillet 2022 (Mesure 2020 et 2021 sur un périmètre étendu)	Mars 2023 (Mesure 2022)	Février 2024 (Mesure 2023)	Février 2025 (Mesure 2024)
Financements	18% des financements	70% des financements	75% des financements	78% des financements	81% des financements
Investissements*				20% des investissements	16% des investissements
Fournisseurs	2% des achats externes	95% des achats externes	95% des achats externes	95% des achats externes	97% des achats externes
Salariés	3% des effectifs	90% des effectifs	94% des effectifs	98% des effectifs	98% des effectifs

Les encours d'actifs investis ou gérés progressent en 2024, mais la part des investissements en France diminue.

* Périmètre couvert : Les investissements de Suravenir et Arkéa Capital, et les placements gérés par Arkéa Asset Management

NOTATIONS EXTRA-FINANCIÈRES DU CRÉDIT MUTUEL ARKÉA

Agence	Année	Notation	Evolution
MSCI	2024	AA	Stable
Sustainalytics <i>(sur une échelle allant de 0 à 100, 0 étant la meilleure note)</i>	2025	11,3	Dégradation de 0,5 pts <i>(par rapport à la précédente notation)</i>
Moodys ESG Solutions <i>(sur une échelle allant de 0 à 100, 100 étant la meilleure note)</i>	2023	72	Stable
CDP	2024	B	Stable

3 OBJECTIFS D'INTENSITÉ CARBONE 2030

L'analyse des émissions financées, des scénarios climatiques de référence ainsi que les tendances économiques et réglementaires de chaque secteur ont permis la définition des objectifs d'intensité carbone à 2030 suivants :

Secteur	Périmètre couvert	Scénario de référence	Scopes couverts	Objectif d'intensité carbone à 2030
 ► ACIER	Entreprises du Code NACE 24.10 entreprises productrices d'acier ¹	NZE 2050 de l'AIE (version 2021) ⁷	scopes 1 et 2	1 024 kgCO ₂ par tonne d'acier produit
 ► CIMENT	Entreprises du Code NACE 23.51 entreprises productrices de ciment ¹	NZE 2050 de l'AIE (version 2021) ⁷	scopes 1 et 2	463 kgCO ₂ par tonne de ciment produit
 ► TRANSPORT AÉRIEN	Entreprises du Code NACE 51.10 compagnies aériennes ²	NZE 2050 de l'AIE (version sept. 2023) ⁷	scope 1	72 gCO ₂ par km et par passager
	Financement d'avion pour l'aviation commerciale ³			
 ► TRANSPORT MARITIME	Entreprises du Code NACE 50.20 transport maritime de fret ⁴	NZE 2050 de l'AIE (version sept. 2023) ⁷	scope 1	4,6 gCO ₂ par tonne et par km
	Financement de l'acquisition de navires pour le transport international de fret de plus de 5 000 tonnes ⁵			
 ► IMMOBILIER RÉSIDENTIEL	90 % du portefeuille de prêts habitat du groupe couvert par la mesure ⁶	-	scopes 1 et 2	12 kgCO ₂ e par m ² et par an
 ► PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ	Entreprises du Code NACE 35.11 ⁴	NZE 2050 de l'AIE (version sept. 2023)	scope 1	186 gCO ₂ par kWh

¹ Périmètre recentré sur les entreprises dont l'activité principale est couverte par le scénario de l'AIE. Périmètre des financements du Crédit Mutuel de Bretagne, du Crédit Mutuel du Sud-Ouest, d'Arkea Crédit-Bail, Arkea Banque Entreprises et Institutionnels et placements de trésorerie du Crédit Mutuel Arkea

² Périmètre recentré sur les entreprises dont le cœur de métier est couvert par le scénario de l'AIE. Périmètre des financements du Crédit Mutuel de Bretagne, du Crédit Mutuel du Sud-Ouest, d'Arkea Crédit-Bail, Arkea Banque Entreprises et Institutionnels et placements de trésorerie de la Salle des marchés du Crédit Mutuel Arkea

³ Périmètre des financements du Crédit Mutuel de Bretagne, du Crédit Mutuel du Sud-Ouest, d'Arkea Crédit-Bail, Arkea Banque Entreprises et Institutionnels, Arkea Banque Privée

⁴ Périmètre des placements de trésorerie du Crédit Mutuel Arkea

⁵ Périmètre des financements du Crédit Mutuel de Bretagne, du Crédit Mutuel du Sud-Ouest, d'Arkea Crédit-Bail, Arkea Banque Entreprises et Institutionnels

⁶ Périmètre du Crédit Mutuel de Bretagne et du Crédit Mutuel du Sud-Ouest

⁷ Scénarios retraités selon le secteur concerné



Contact presse :

Solen Deltour

solen.deltour@arkea.com

06 30 80 38 78

