



PERFORMANCE 2024

27/02/2025

AVERTISSEMENT

Cette présentation a été préparée et est distribuée par Crédit Mutuel Arkéa (la « Société ») à titre d'information uniquement et ne constitue ni ne relève d'aucune façon d'une recommandation, sollicitation, offre ou invitation à acheter ou souscrire toutes valeurs mobilières, obligations et/ou titres (ensemble, le cas échéant, les « Titres ») qui seraient émis par la Société.

Dans le cas où une offre ou une invitation de ce type serait faite, elle le serait dans le cadre d'un document isolé et distinct prenant la forme d'un prospectus ou de tout document équivalent (un « Prospectus ») et toute décision d'acheter ou de souscrire tout Titre en application de cette offre ou de cette invitation devra être prise uniquement sur la base de ce Prospectus et non de la présente présentation.

Tout destinataire de cette présentation doit procéder à sa propre évaluation de la pertinence des informations qui y sont contenues et doit, dans la mesure où il l'estime nécessaire, consulter ses propres conseils en matière juridique, réglementaire, fiscale, commerciale, économique, financière et comptable, et prendre ses propres décisions d'investissement sur la base de son propre jugement et, dans la mesure nécessaire, du conseil délivré par les conseils susvisés et non sur la base d'une quelconque opinion exprimée dans cette présentation. Ce document est destiné aux professionnels de marché et aux investisseurs institutionnels.

Aucune déclaration ou garantie, expresse ou implicite, n'est donnée à l'égard de l'objectivité, la précision, la complétude ou l'exactitude des informations et opinions contenues par cette présentation. Par ailleurs, les informations relatives aux parties autres que Crédit Mutuel Arkéa ou provenant de sources externes, n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante.

La Société se réserve la possibilité d'apporter à cette présentation toute modification.

Ni la Société, ni ses filiales ou actionnaires, conseils ou représentants ne sauraient être tenus responsables (par négligence ou pour tout autre motif) au titre de toute perte qui serait causée par l'usage de cette présentation ou de son contenu ou qui serait liée par quelque autre moyen à ce document.

Cette présentation est susceptible de contenir des hypothèses, estimations, projections et autres éléments reposant sur une part d'anticipation. Par nature, ces éléments impliquent des risques et des incertitudes, à la fois généraux et spécifiques, et il n'est pas exclu que les prévisions, projections et autres événements anticipés ne se produisent pas. La Société ne prend aucun engagement et ne donne aucune garantie sur le fait que les développements attendus se matérialisent effectivement. En tout état de cause, toute référence aux performances passées ne préjuge pas des performances futures. Elle ne doit pas être reproduite, distribuée ou transmise à des tiers ou publiée en tout ou partie, par quelque moyen que cela soit, sans l'accord préalable écrit de la Société.

Dans certains États, l'offre ou la vente des Titres, de même que la reproduction, distribution et/ou transmission de cette présentation peut être illégale et/ou sujette à des restrictions légales et/ou réglementaires.

Les résultats des valeurs contenues dans les graphes, tableaux et analyses peuvent différer légèrement du total en raison de l'absence de gestion des arrondis.

Les comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été arrêtés par le conseil d'administration de la Société en date du 26 février 2025 et font actuellement l'objet d'un audit. Ils feront l'objet de rapports d'audit de la part des commissaires aux comptes de la Société. La performance extra-financière 2024 a été examinée et validée par le conseil d'administration de la Société en date du 26 février 2025. Cette mesure ne fait pas l'objet d'une vérification par des commissaires aux comptes en 2024 et s'aligne sur le calendrier de vérification du rapport de mission.

Dans cette présentation, les revenus correspondent au produit net banque-assurance (PNBA) y compris les gains ou pertes sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence.

2024 : UN GROUPE RÉSILIENT DANS UN CONTEXTE CONTRAINT

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*

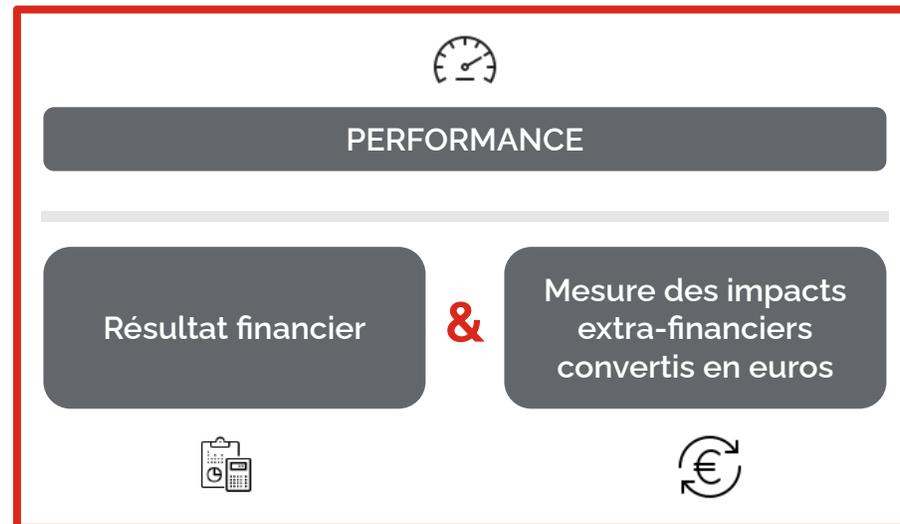
2 184 M€

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

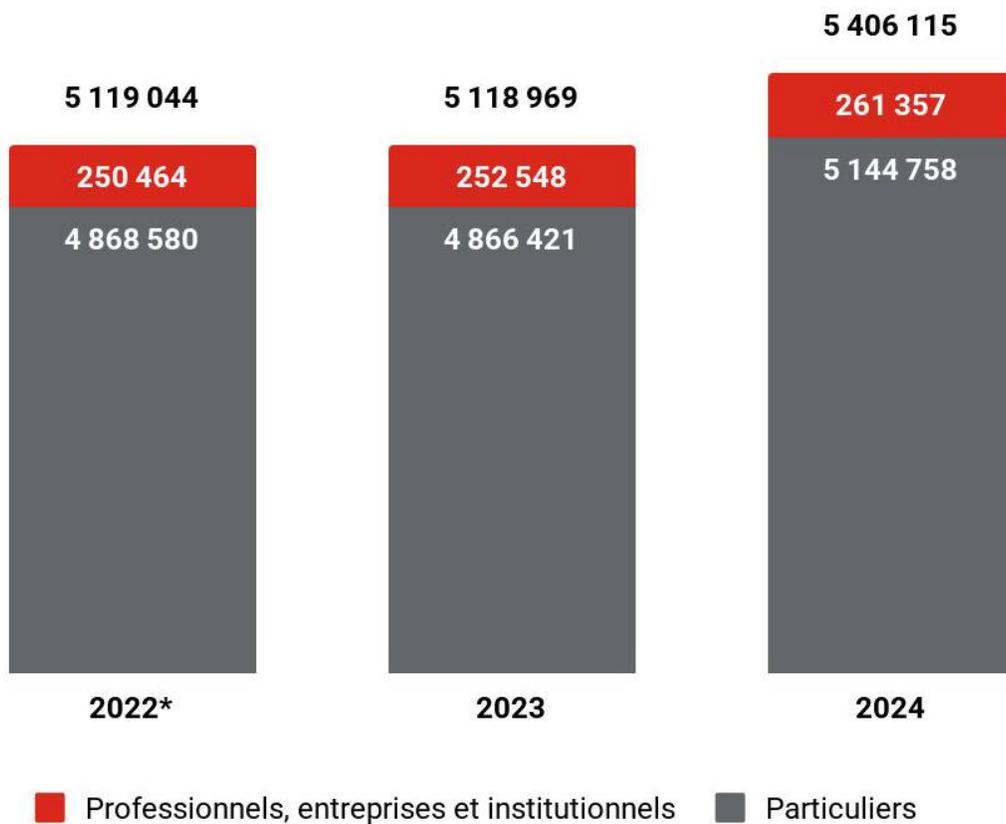
* Produit net banque-assurance (PNBA) et gains sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence

1

PERFORMANCE COMMERCIALE

UN PORTEFEUILLE CLIENTS EN HAUSSE À 5,4 M

ÉVOLUTION DU PORTEFEUILLE DE CLIENTS



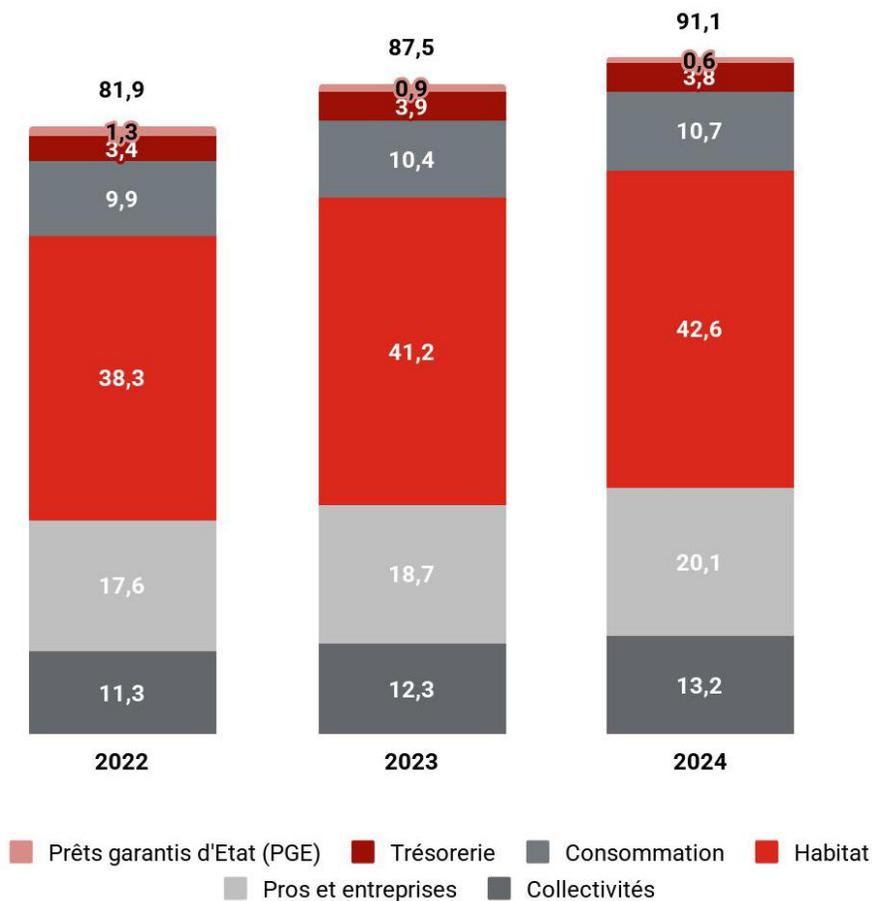
Un portefeuille clients en hausse de 5,6% à 5,4 millions de clients.

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

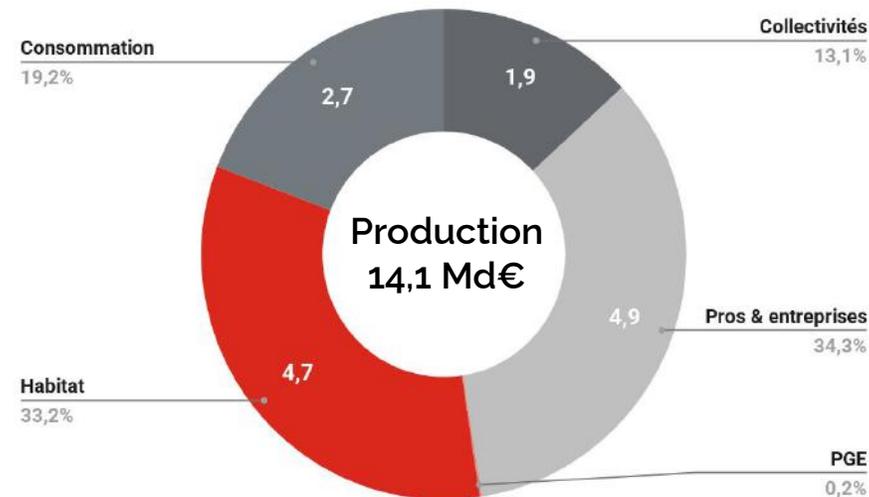
ENCOURS DE CRÉDITS BRUTS (en Md€)



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

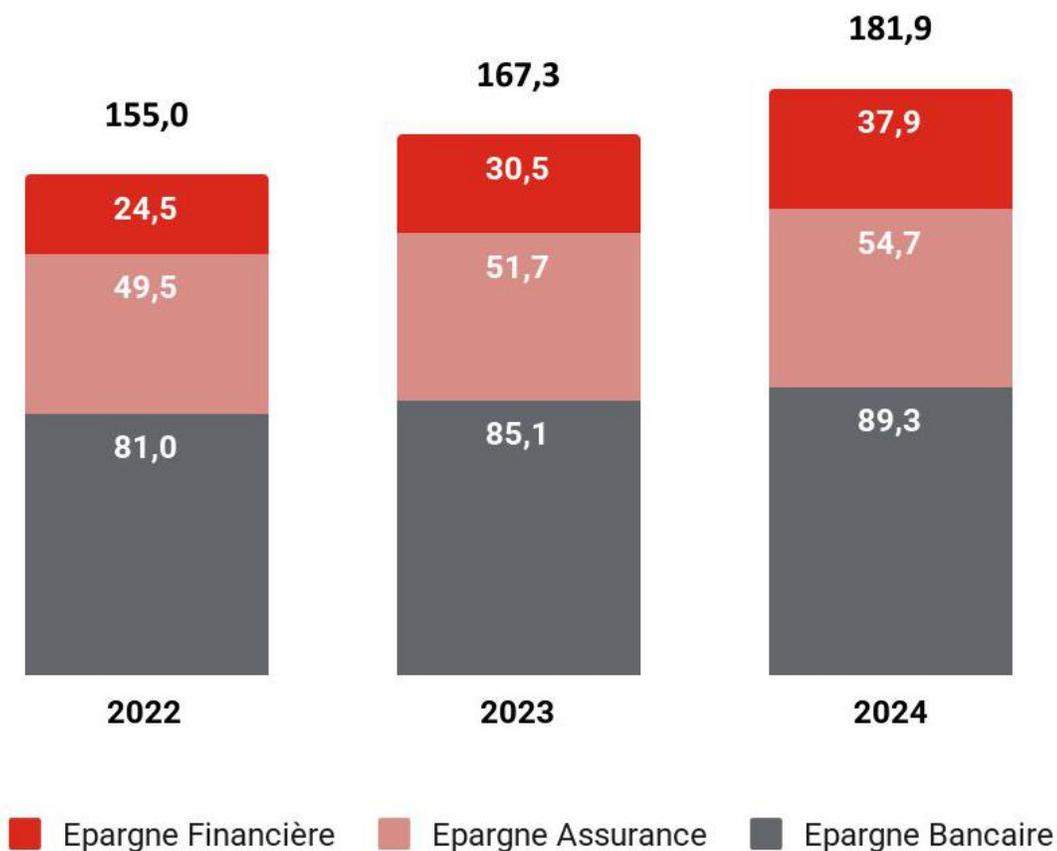
La production de crédits hors habitat progresse de 4% par rapport à 2023, à 9,5 Md€. Dans un contexte de marché particulièrement déprimé, la production de crédit habitat connaît quant à elle une baisse de près de 28 %, accentuée par un effet de base par rapport à une année 2023 qui avait été marquée 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 DES ENCOURS D'ÉPARGNE EN HAUSSE

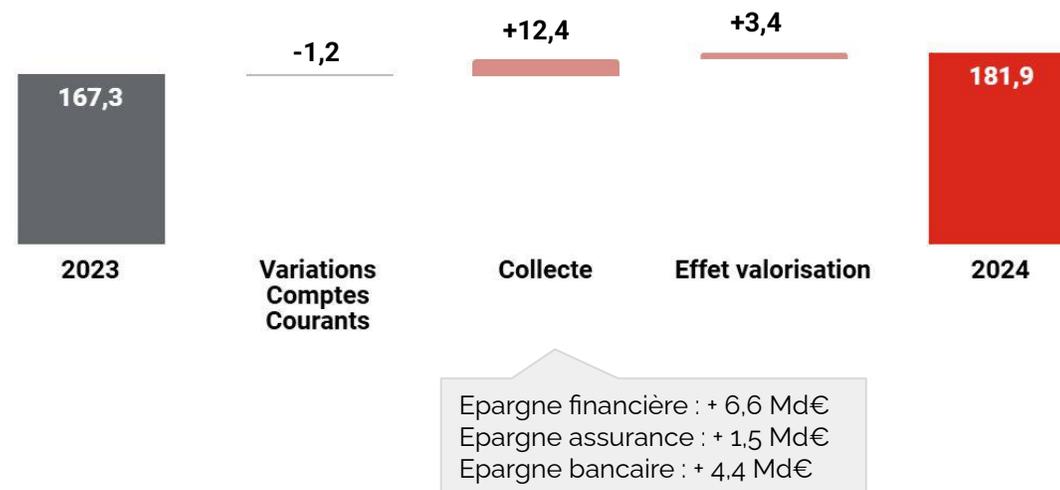
ENCOURS D'ÉPARGNE (en Md€)



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

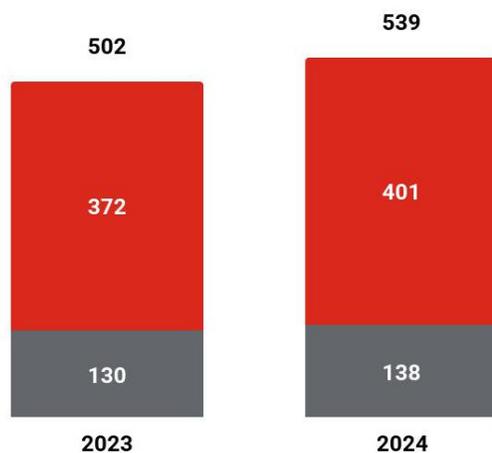
L'épargne financière (+6,6 Md€) représente la majorité de la collecte d'épargne, avec une contribution significative réalisée par sa filiale Arkéa Asset Management (58,4 Md€ d'encours) et une collecte brute record de 5,4 Md€ réalisée par Suravenir, sa filiale d'assurance-vie et de prévoyance, soit son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

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



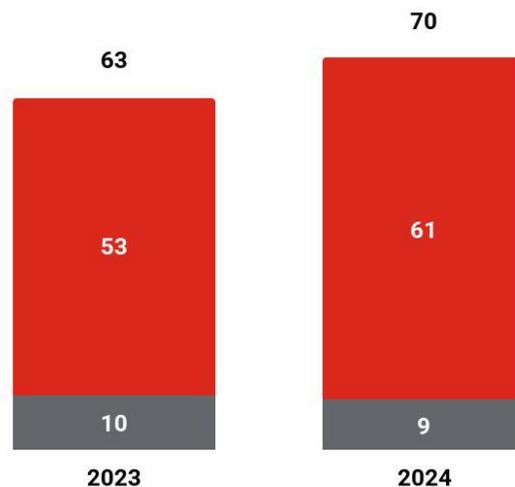
UNE PROGRESSION DES PRIMES D'ASSURANCE ACQUISES EN PORTEFEUILLE

PRIMES ACQUISES EN PORTEFEUILLE (EN M€)



■ Assurance de biens
■ Assurance de personnes

PRIMES SUR AFFAIRES NOUVELLES (EN M€)



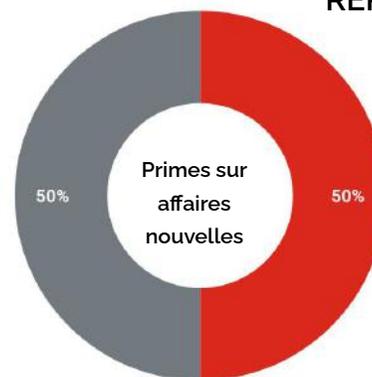
Les primes acquises en portefeuille progressent de 7,4% par rapport à 2023.

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

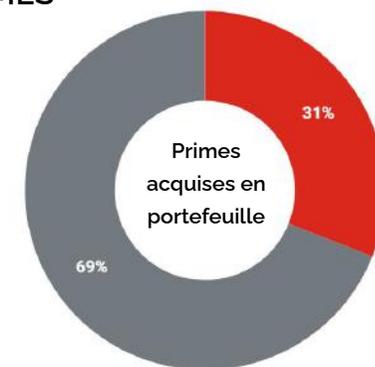
La part des réseaux externes représente :

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

RÉPARTITION DES PRIMES



● Part externe
● Part interne

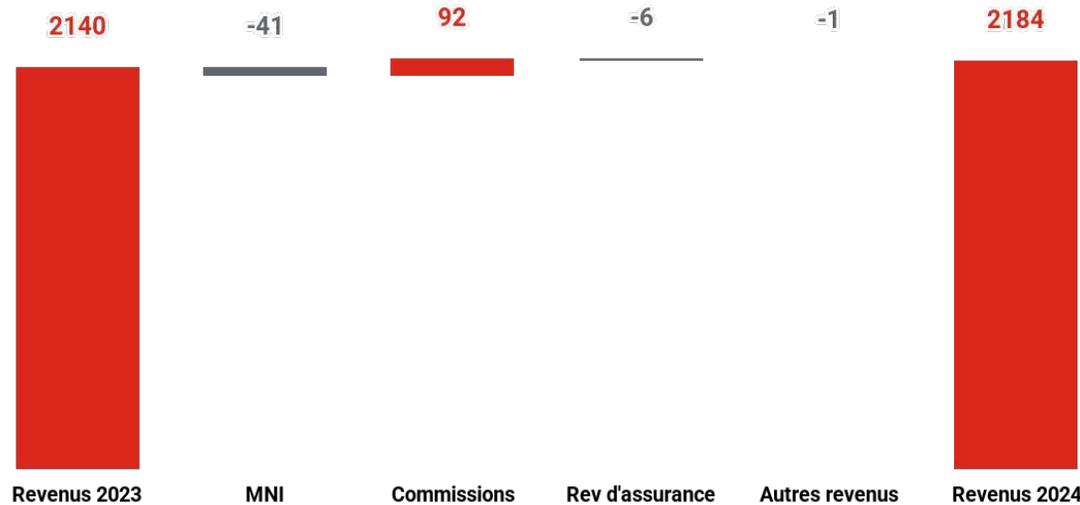


2

PERFORMANCE FINANCIÈRE

UN MODÈLE DIVERSIFIÉ AVEC DES REVENUS* A 2,2 Md€

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 :

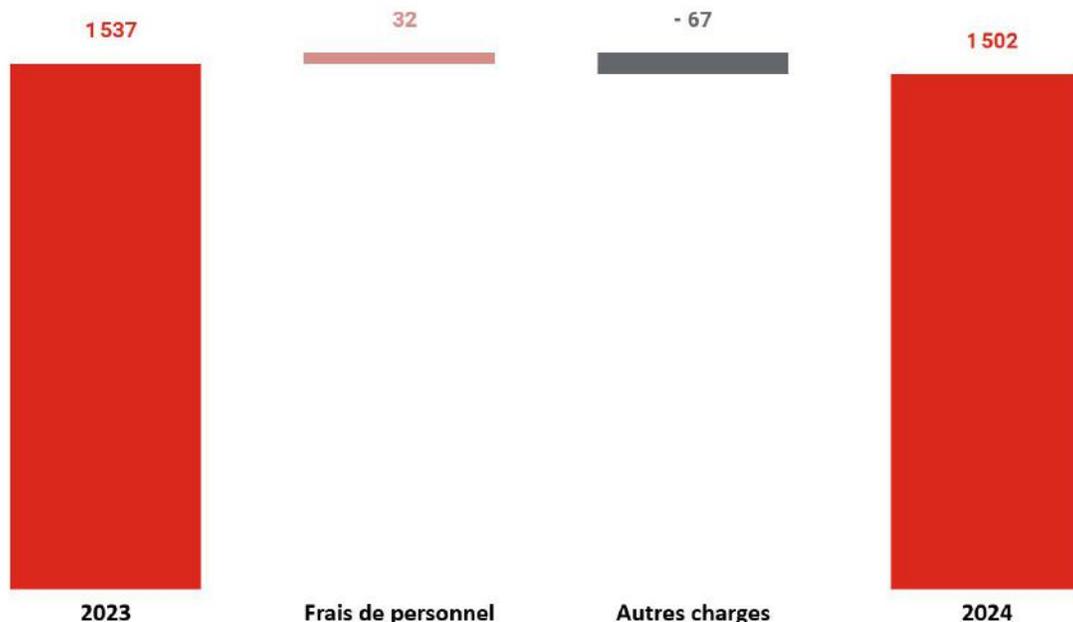
- une marge nette d'intérêt en baisse de 6,2% avec notamment l'impact défavorable du coût des opérations de refinancement,
- des commissions en forte croissance de 15,6%, principalement en lien avec des prestations bancaires en marque blanche**,
- des produits d'assurance et autres produits globalement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

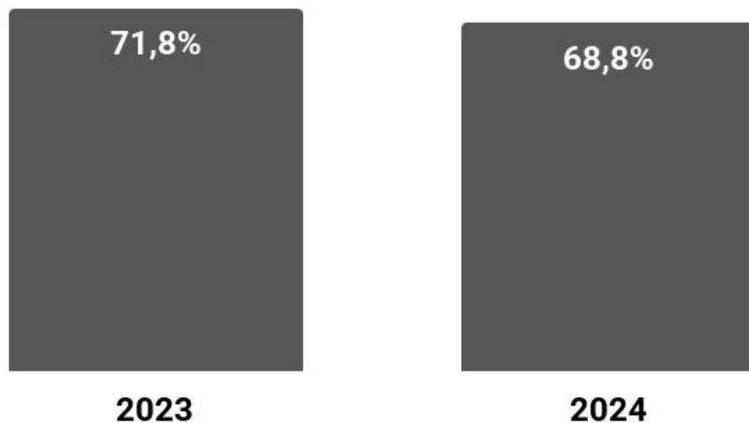


Lancée au premier semestre 2024, la mise en œuvre d'un plan d'action visant à améliorer l'efficacité opérationnelle du Groupe a porté ses fruits.

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



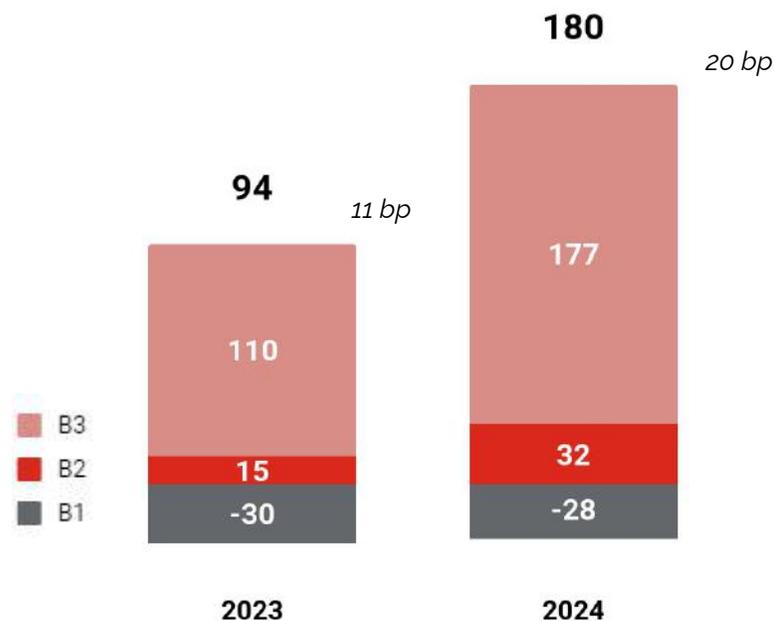
Le coefficient d'exploitation est en baisse de 3 points à 68,8%

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€

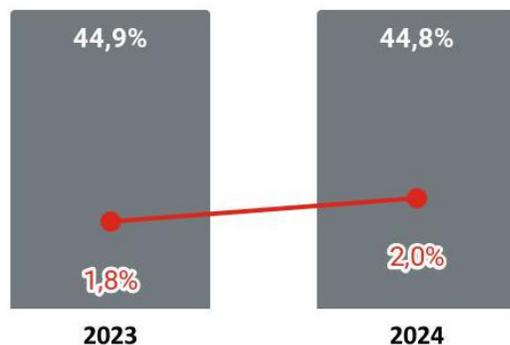
- Coût du risque de crédit sur encours déclassés (177 M€) en hausse de 67 M€ en lien avec l'augmentation des défaillances d'entreprises. Cette tendance est nationale :

- un effet rattrapage post Covid

- le contexte économique et les incertitudes politiques en France

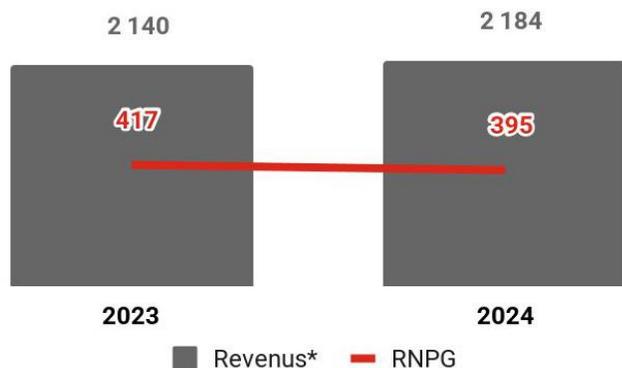
Encours B3 : 1,9 Md€

UN PORTEFEUILLE CRÉDIT DE QUALITÉ



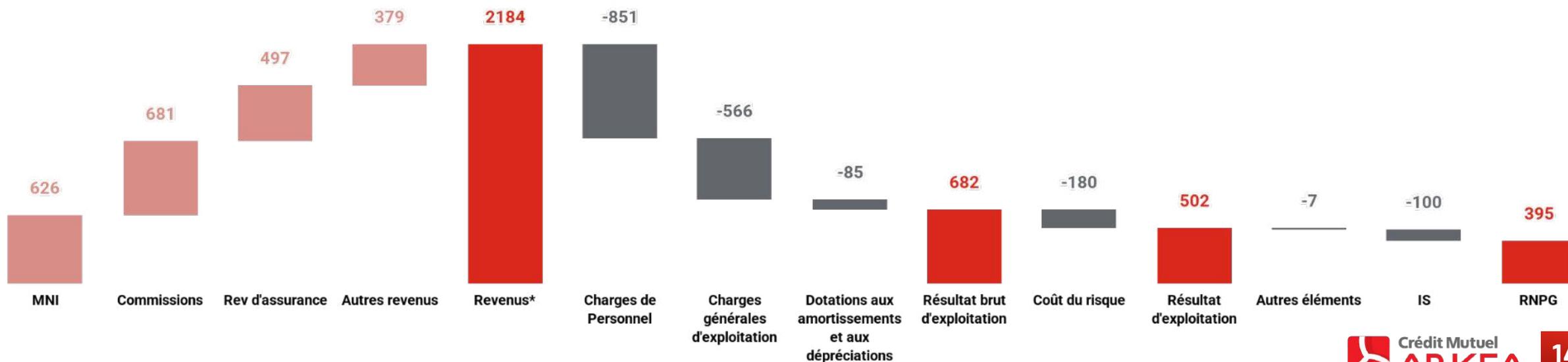
UN RÉSULTAT NET À 395 M€

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



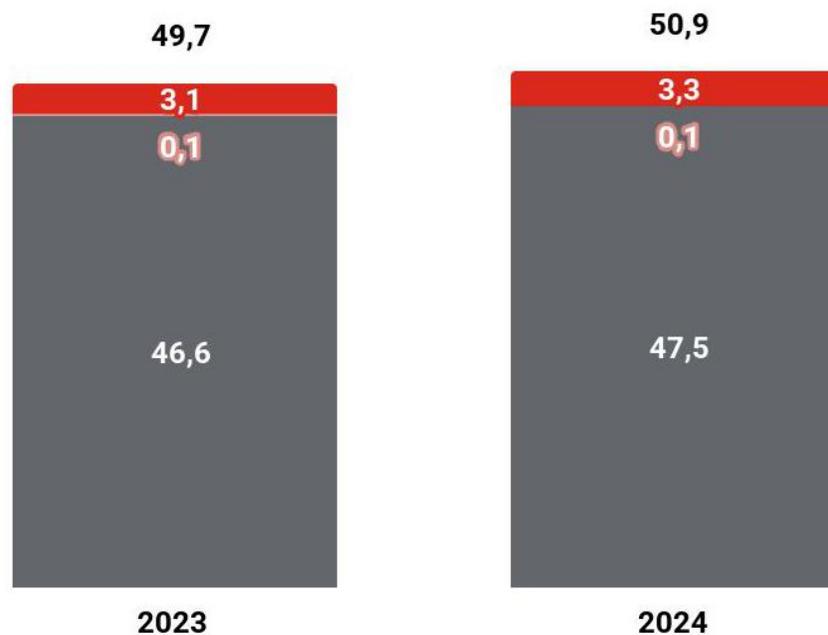
Des revenus en hausse de 2% à 2 184 M€ et un résultat net part du groupe à 395 M€ en baisse de 5,2 % par rapport à 2023.

CONSTRUCTION DU RÉSULTAT NET (en M€)



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

TOTAL ACTIFS PONDÉRÉS (en Md€)



■ Risque opérationnel ■ Risque de marché & CVA ■ Risque de crédit

Les actifs pondérés s'établissent à 50,9 Md€ en hausse de 1,1 Md€ par rapport au 31/12/2023.

Cette évolution s'explique principalement par l'augmentation des encours de crédits et l'évolution de certains paramètres de calcul de risques.

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

- 8,2 Md€ en approche standard
- 39,3 Md€ en approche notation interne

2 UNE SOLVABILITÉ ÉLEVÉE

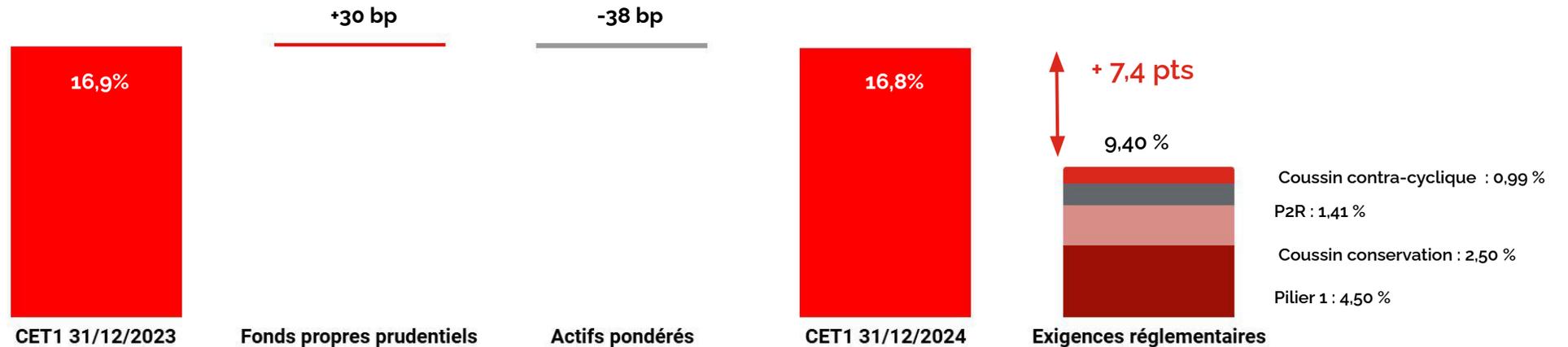
Une structure de bilan très solide

- 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€

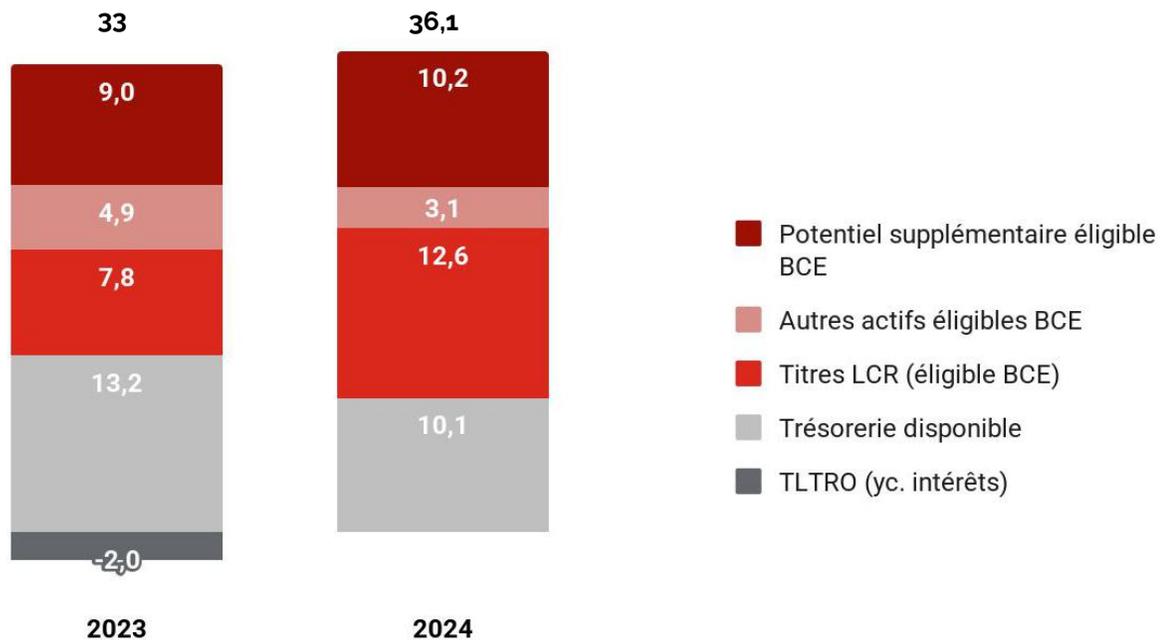
Des ratios significativement supérieurs aux exigences réglementaires

	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

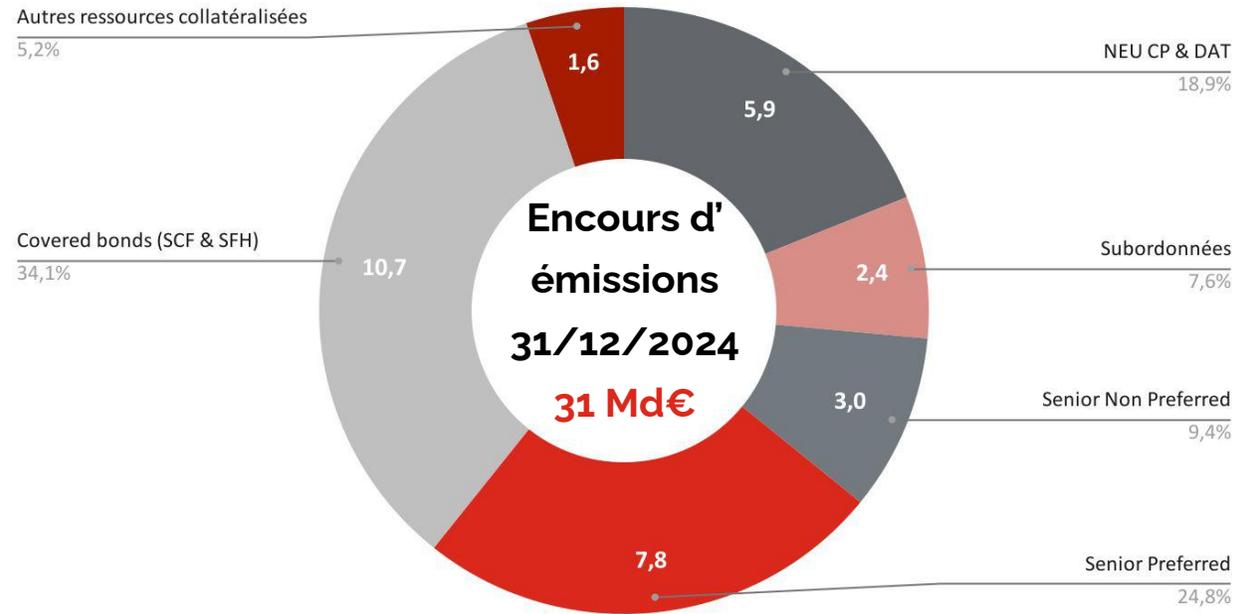
Les ratios de liquidité *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) et sur le *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) sont solides.

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 %

UNE DIVERSIFICATION DES SUPPORTS DE REFINANCEMENT



PLAN D'ÉMISSIONS PUBLIQUES pour 2024

Home Loans SFH

1 000 M€ / 10 ans / MS+45 bp

Public Sector SCF

750 M€ / 5 ans / MS+33 bp

Senior Preferred

500 M€ / 8 ans / MS+95 bp - *pre-funding en 2023*

750 M€ / 10 ans / MS+120 bp - *pre-funding en 2023*

750 M€ / 9 ans / MS+98 bp

Tier 2

500 M€ / 11NC6 / MS+190 bp

PLAN D'ÉMISSIONS PUBLIQUES pour 2025 *

Covered bonds = 2 000 M€

dont **SCF** 500 M€ / 7 ans / MS+60bp

émis le 27 janvier 2025

Unsecured funding = 1 000 M€

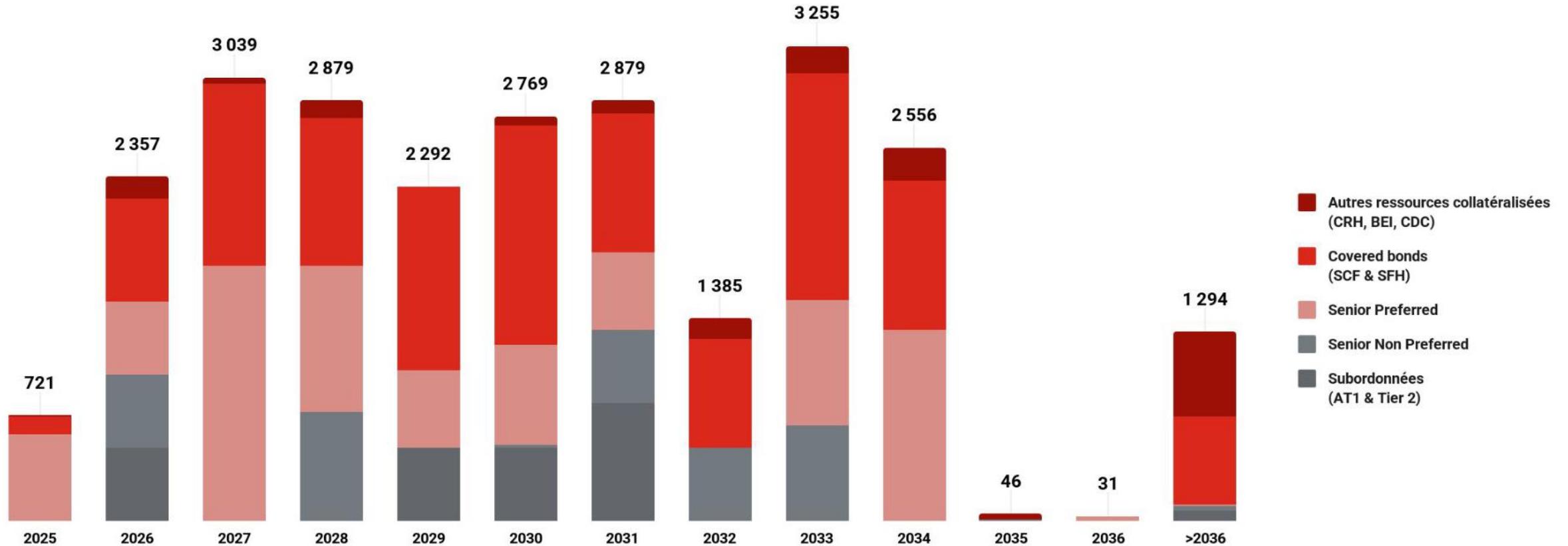
dont **Green SP** 500 M€ / 10 ans / MS+95 bp

émis le 25 octobre 2024

=> 33% du plan de refinancement 2025 réalisé à fin février

2 DES RESSOURCES LONG-TERME PRIVILÉGIÉES

ÉCHÉANCIER DES DETTES PAR PROGRAMME (EN M€)
HORS NEU CP ET DAT



Une maturité moyenne résiduelle de la dette (hors programme CT) de 6 ans au 31/12/2024

2 DES NOTATIONS DE QUALITÉ

MOODY'S
INVESTORS SERVICE

Fitch
Ratings

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

3

PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

3 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 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 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.

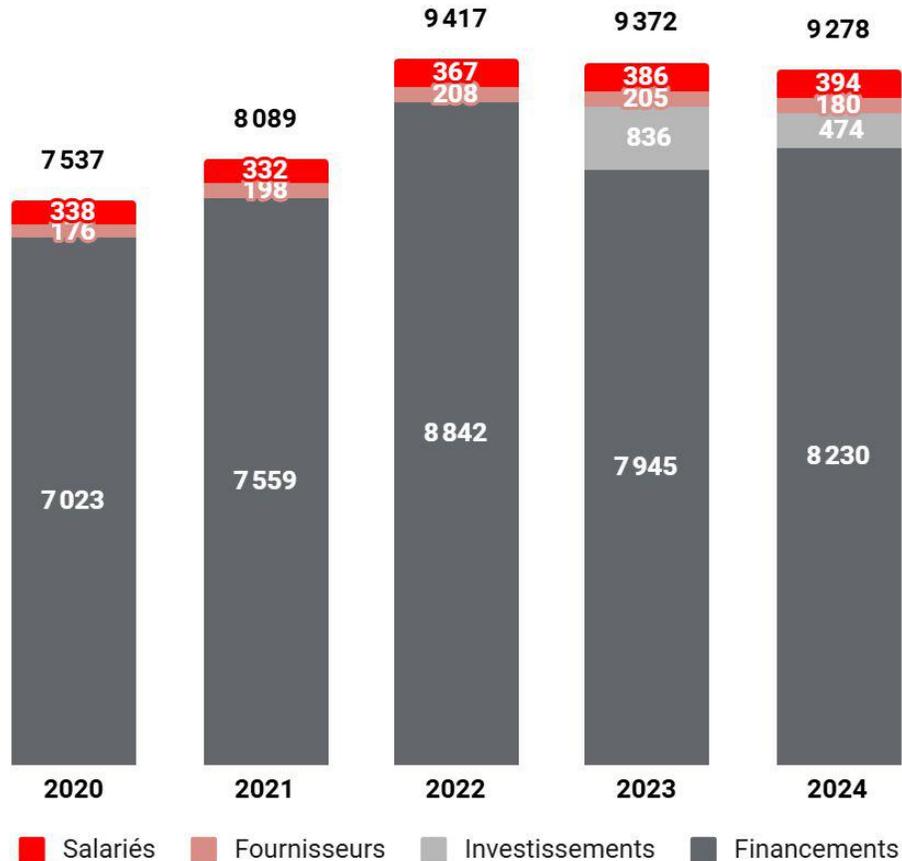
COLLECTE DE DONNÉES GRANULAIRES

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€)



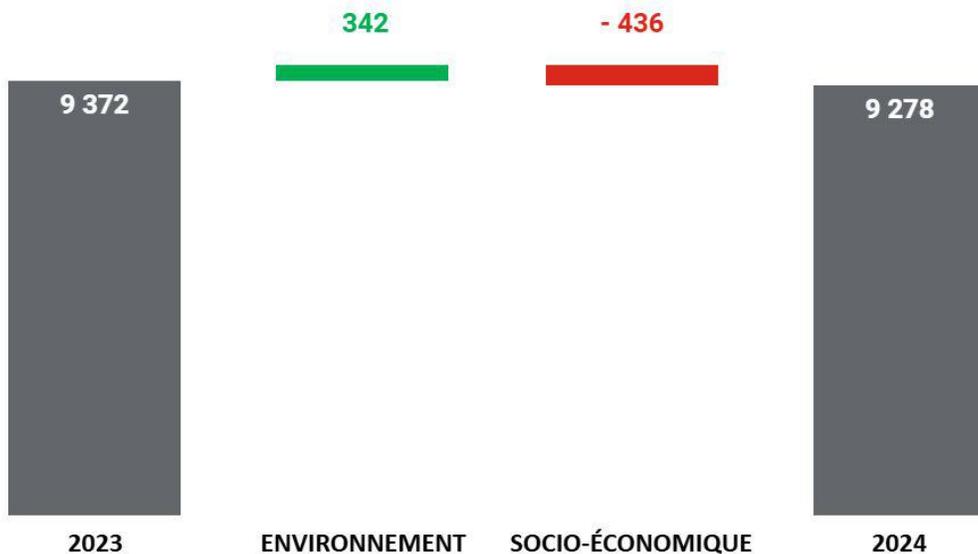
9,3 Md€
d'impacts extra-financiers

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

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 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

4

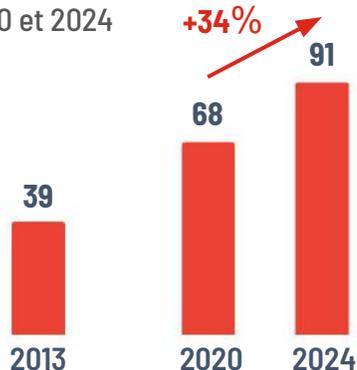
FAIRE 2030

Un nouveau chapitre de croissance et de transformation,
dans la continuité de la trajectoire initiée par Transitions 2024

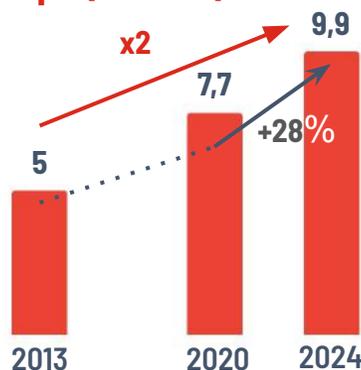
BILAN DE TRANSITIONS 2024 : UNE TRAJECTOIRE DE CROISSANCE DURABLE

Encours de crédit (en Md€)

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

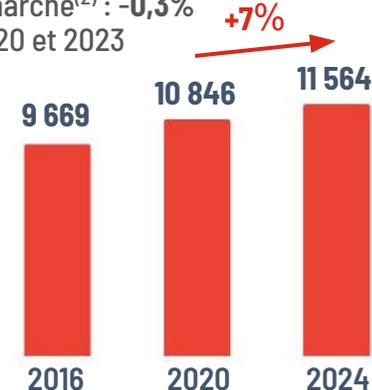


Capitaux propres part du Groupe (en Md€)



Nombre de collaborateurs⁽¹⁾

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



2021

FILIÈRES D'EXPERTISE

Lancement des filières Maritime, Vins & Spiritueux, Agri/agro, Immobilier, et Patrimoniale.

Ces initiatives posent les bases d'une organisation transverse, en synergie, au service des clients et du développement du Groupe.

2022

PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

En octobre 2021, Crédit Mutuel Arkéa devient la **première banque française à mesurer en euros ses impacts extra-financiers.**

2023

ENTREPRISE À MISSION

Adoptée en mai 2022, la qualité d'entreprise à mission est la **preuve des engagements du Groupe qui intègre les considérations sociales et environnementales dans ses actions et ses décisions.**

2024

FINANCE DURABLE

Adoption en 2023 par le Crédit Mutuel Arkéa de premiers objectifs climatiques à 2030, dans le **prolongement de son adhésion à la Net Zero Banking Alliance. Les engagements du Groupe se retrouvent aussi dans 12 politiques sectorielles et thématiques**

ORLANDO

Avec le succès du projet Orlando (projet de migration et d'hébergement de l'informatique du CCF), les entités du pôle B2B confirment leur **stratégie de recentrage sur leurs marchés d'expertise, avec des activités peu consommatrices de fonds propres et un résultat en hausse.**

(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

FAIRE 2030 "AVEC VOUS DE TOUTES NOS FORCES" NOTRE NOUVEAU PLAN STRATÉGIQUE À HORIZON 2030



AVEC VOUS, DE TOUTES NOS FORCES.

NOS AMBITIONS DE DÉVELOPPEMENT

#1 Être un acteur majeur du développement durable des territoires

#2 Poursuivre l'ouverture de notre modèle d'affaire et nous développer avec audace

NOS AMBITIONS DE TRANSFORMATION

**#1 S'engager sur une promesse client
Crédit Mutuel Arkéa**

#2 Gagner en efficacité opérationnelle

#3 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 résultats 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 opère 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'une CET1 à 15 %.

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

⁴ Sommes 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).



AVEC VOUS, DE TOUTES NOS FORCES.

#1 Être un acteur majeur du développement durable des territoires

- Faire du Groupe un leader engagé et en conquête, en Bretagne et dans nos 3 départements du Sud-Ouest
- Déployer au niveau national les savoir-faire développés sur nos territoires historiques
- Continuer d'apporter la preuve que la finance est un outil au service d'un monde plus durable

#2 Poursuivre l'ouverture de notre modèle d'affaire et nous développer avec audace

- Accélérer très fortement sur la banque en ligne
- S'affirmer comme un acteur engagé du capital-investissement et de la gestion responsable d'actifs
- Accélérer notre stratégie d'ouverture et de partenariat, notamment pour nos activités d'assurance
- Déployer notre savoir-faire en matière de prestations de bancassurance au service du développement de nos partenaires B2B et des entités du Groupe

Pour aller plus loin, découvrez le [document de référence](#)

FAIRE 2030 NOS AMBITIONS DE TRANSFORMATION



AVEC VOUS, DE TOUTES NOS FORCES.

#1 S'engager sur une promesse client Crédit Mutuel Arkéa

- Offrir une expérience unique et impactante
- Tous engagés pour tenir notre promesse : faire du client une priorité absolue et viser l'excellence de l'expérience client

#2 Gagner en efficacité opérationnelle

- Adapter l'organisation à nos ambitions stratégiques
- Refondre et simplifier nos modes de fonctionnement
- Repenser le pilotage pour répondre aux enjeux de transformation

#3 Faire vivre un collectif engagé

- Collaborateurs : renforcer la culture Groupe, gagner en transversalité, créer les conditions d'engagement et d'employabilité de nos collaborateurs
- Administrateurs : renforcer leur rôle d'ambassadeurs du Groupe sur les territoires et accentuer la cohésion avec les collaborateurs

Pour aller plus loin, découvrez le [document de référence](#)

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

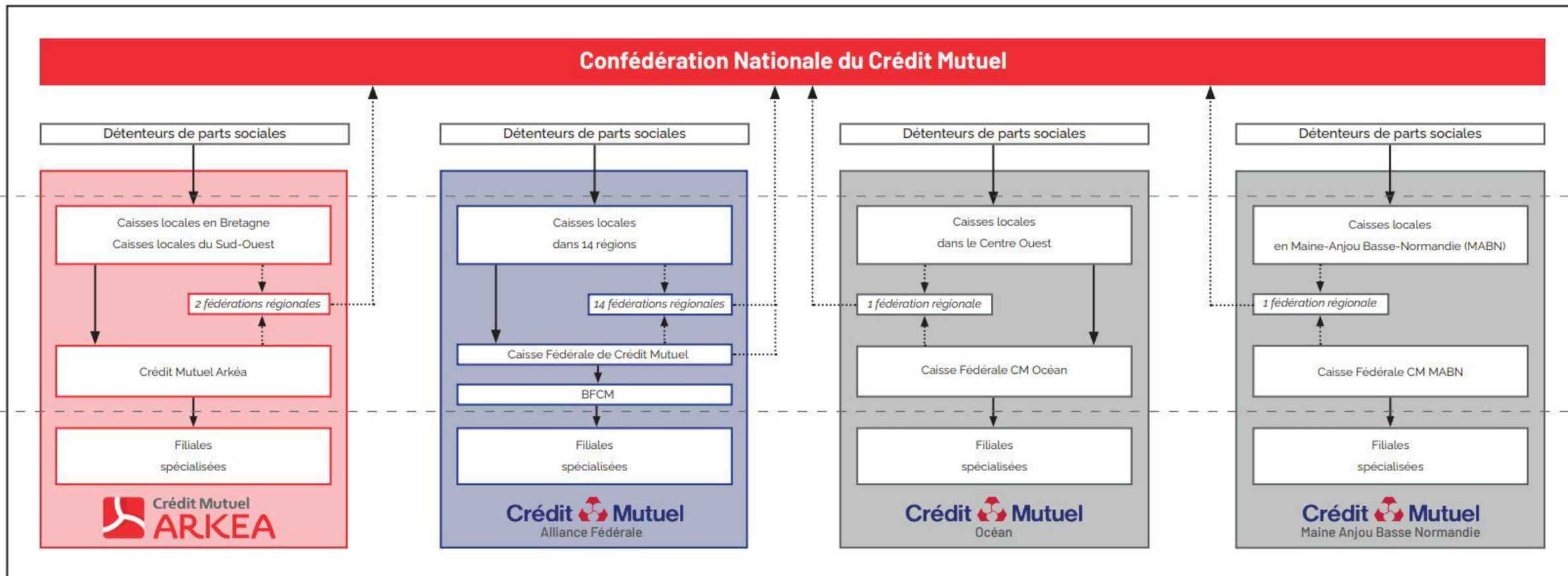


Groupe IZIMMO



Liberkeys

2 CRÉDIT MUTUEL ARKÉA AU SEIN DE CRÉDIT MUTUEL



.....> Adhésion
 —> Détention



Périmètre du mécanisme de solidarité du groupe

Fédérations régionales

Association

ANNEXE

2

ANNEXES FINANCIÈRES

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%	-3,1 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

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



Deux programmes court terme NEU CP dont 1 NEU CP ESG (voir ci-dessous)

- Encours (à fin décembre 2024) : 4 105 M€ (incl. NEU CP ESG)
- Maturités : de 1 jour à 12 mois
Maturité moyenne initiale (à fin décembre 2024) : 294 jours
Maturité moyenne résiduelle (à fin décembre 2024) : 164 jours
- Ratings (Moody's / Fitch) : P-1 / F1+
- Conformité réglementaire contrôlée par [Banque de France](#)
- Éligibilité au refinancement BCE



Focus sur NEU CP ESG:

- Encours (à fin décembre 2024) : 971 M€ dont 846 M€ Green, 125 M€ Social
- Maturités : de 6 mois à 12 mois
- Gisement d'actifs éligibles : Prêts immobiliers green et prêts à des bailleurs sociaux
- Reporting : [Rapports d'allocation et d'impact](#) semestriels
- Première banque à avoir mis en place un programme NEU CP ESG



2 EMISSIONS BENCHMARK LONG TERME

Titres non sécurisés

	ISIN	Nominal (m €)	Coupon	Date d'émission	Date de call	Date de maturité
Senior Preferred	FR00140007B4	500	0,010%	28/10/2020	-	28/01/2026
	FR0013511227	750	0,875%	07/05/2020	-	07/05/2027
	FR001400CQ85	1 000	3,375%	19/09/2022	-	19/09/2027
	FR001400186	500	3,875%	22/05/2023	-	22/05/2028
	FR0013450822	500	0,375%	03/10/2019	-	03/10/2028
	FR0013421369	500	1,125%	23/05/2019	-	23/05/2029
	FR0014007Q96	500	0,750%	18/01/2022	-	18/01/2030
	FR001400KZZ2	500	4,125%	02/10/2023	-	02/04/2031
	FR001400P1Y4	750	3,625%	03/04/2024	-	03/10/2033
	FR001400MCE2	750	4,125%	01/12/2023	-	01/02/2034
	FR001400TL81	500	3,309%	25/10/2024	-	25/10/2034
	Senior Non-Preferred	FR0013414091	500	1,265%	15/04/2019	-
FR0013517307		750	1,250%	11/06/2020	11/06/2028	11/06/2029
FR00140065E6		500	0,875%	25/10/2021	-	25/10/2031
FR001400E946		500	4,250%	01/12/2022	-	01/12/2032
FR0014002BJ9		500	0,875%	11/03/2021	-	11/03/2033
Tier 2	FR0013173028	500	3,250%	01/06/2016	-	01/06/2026
	FR0013236544	500	3,500%	09/02/2017	-	09/02/2029
	FR0013407418	750	3,375%	11/03/2019	-	11/03/2031
	FR001400PZVo	500	4,810%	15/05/2024	15/05/2030	15/05/2035

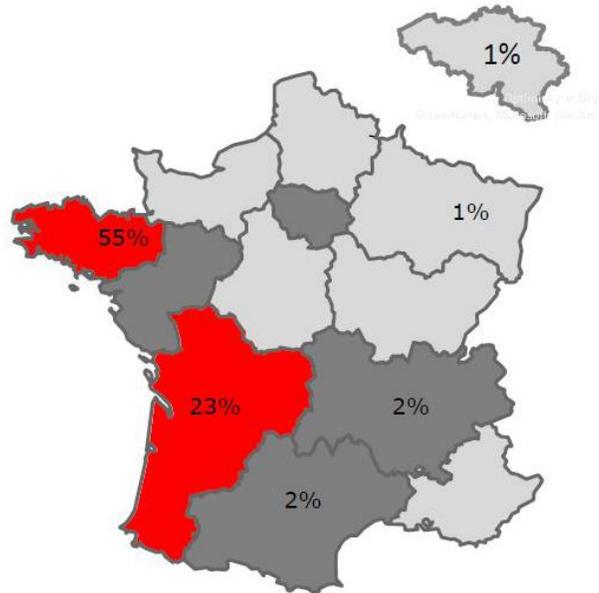
Covered bonds

	ISIN	Nominal (m €)	Coupon	Date d'émission	Date de call	Date de maturité
SFH	FR001400EEX5	500	2,750%	09/12/2022	-	22/12/2026
	FR001400FJM4	750	3,000%	31/01/2023	-	30/03/2027
	FR0013284908	500	0,750%	05/10/2017	-	05/10/2027
	FR001400CZO3	500	3,000%	04/10/2022	-	04/10/2028
	FR0013433281	500	0,125%	12/07/2019	-	12/07/2029
	FR0013515715	1 000	0,010%	04/06/2020	-	04/10/2030
	FR001400ABK6	750	1,750%	16/05/2022	-	16/05/2032
	FR0013336229	500	1,500%	01/06/2018	-	01/06/2033
	FR001400ICR2	1 000	3,250%	08/01/2023	-	01/08/2033
	FR001400NNC1	1 000	3,072%	07/02/2024	-	07/02/2034
	SCF	FR0014009GQ8	500	0,875%	31/03/2022	-
FR001400OgEo		750	3,111%	28/02/2024	-	28/02/2029
FR0013460417		500	0,125%	15/01/2019	-	15/01/2030
FR0014009GQ8		500	3,250%	10/01/2023	-	10/01/2031
FR001400WV2		500	3,004%	27/01/2025	-	27/01/2032

Au 27 février 2025
 Titres 'social'
 Titres 'green'

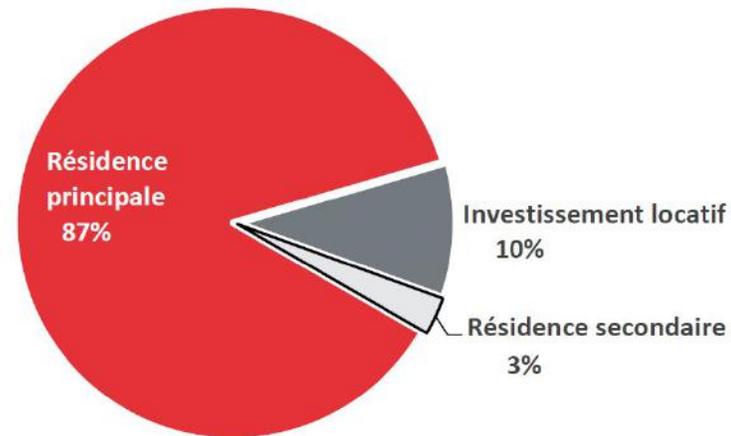
Montant résiduel total des prêts (en €)	13 290 674 998 €
Nombre de prêts	211 933
Nombre d'emprunteurs	132 762
Montant moyen résiduel des prêts (en €)	62 712
Durée moyenne écoulee (en mois)	70
Durée moyenne restante (en mois)	163
Pourcentage de prêts à taux variable	0,1%
LTV moyenne pondérée non indexée (en %)	68%
LTV moyenne pondérée indexée (en %)	54%

Répartition géographique

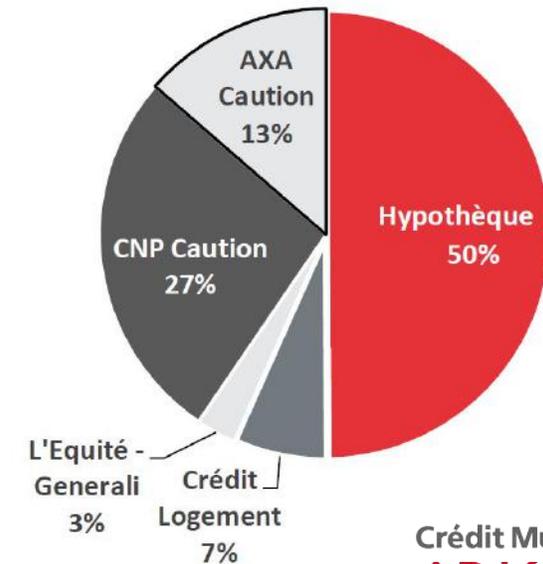


Reste de la France : 20%

Répartition par objet

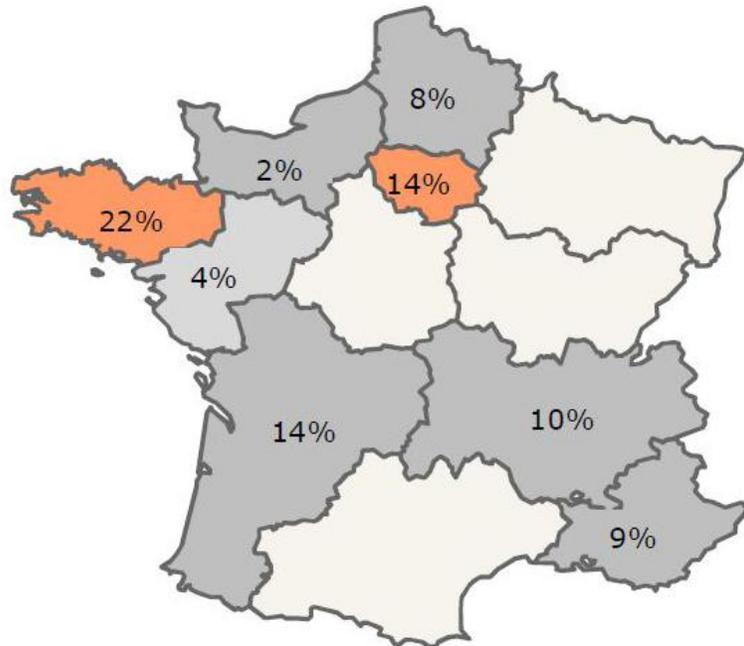


Hypothèques et cautions



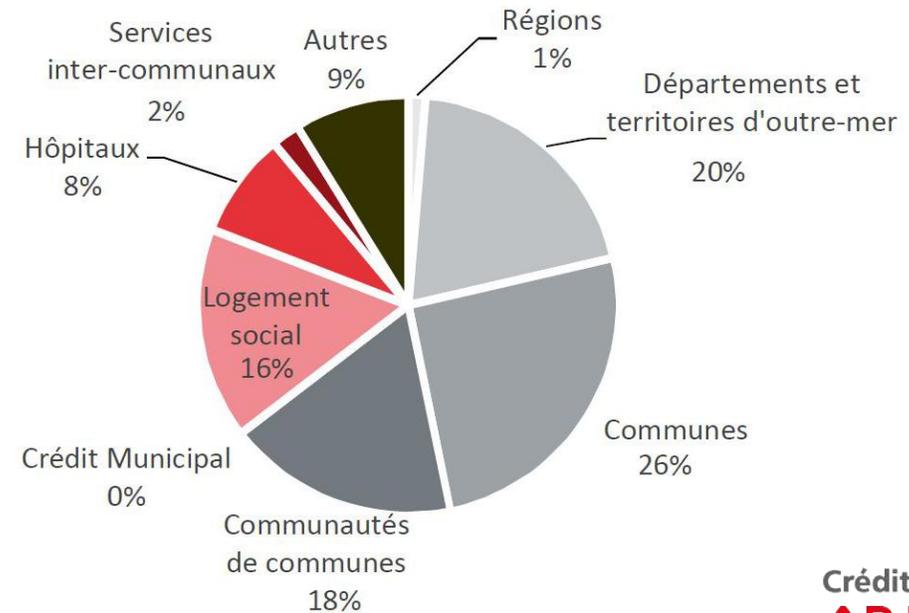
Montant résiduel total des prêts (en €)	5 237 308 687 €
Nombre de prêts	4 087
Nombre d'emprunteurs	1 809
Montant moyen résiduel des prêts par emprunteur (en €)	2 895 140 €
Durée moyenne écoulee (en mois)	66
Durée moyenne restante (en années)	15,5
Pourcentage de prêts à taux fixe	63%

Répartition géographique



Reste de la France : 18%

Répartition par emprunteur



ANNEXE

3

ANNEXES EXTRA-FINANCIÈRES

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) ⁷	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'Arkéa Crédit-Bail, Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels et placements de trésorerie du Crédit Mutuel Arkéa

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'Arkéa Crédit-Bail, Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels et placements de trésorerie de la Salle des marchés du Crédit Mutuel Arkéa

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

⁴ Périmètre des placements de trésorerie du Crédit Mutuel Arkéa

⁵ Périmètre des financements du Crédit Mutuel de Bretagne, du Crédit Mutuel du Sud-Ouest, d'Arkéa Crédit-Bail, Arkéa 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

