

A photograph of a woman with dark hair tied back, wearing a bright red t-shirt. She is shown in profile, looking towards the right. The background is a soft-focus landscape with green grass and trees under a warm, golden light, suggesting sunset or sunrise. Two white diagonal lines cross the image, one from the top left to the bottom right, and another from the top right to the bottom left, framing the central scene.

# POLITIQUE PÉTROLE ET GAZ

POLITIQUE D'ENCADREMENT  
DES FINANCEMENTS ET DES INVESTISSEMENTS  
DES ACTIVITÉS EXPOSÉES AU PÉTROLE ET AU GAZ  
ET TRAJECTOIRE DE SORTIE

**Crédit Mutuel**  
**ARKEA**

## 1

## LE CRÉDIT MUTUEL ARKÉA, ACTEUR ENGAGÉ EN FAVEUR DE LA TRANSITION DU SECTEUR DES ÉNERGIES FOSSILES

La Raison d'être du Crédit Mutuel Arkéa exprime la volonté du groupe d'**être acteur d'un monde qui se conçoit sur le long terme et prend en compte les grands enjeux sociétaux et environnementaux**. Face à l'urgence climatique et au rôle clé que doit jouer le secteur financier dans l'atteinte des objectifs de l'Accord de Paris, le groupe a pris l'engagement, dans le cadre de sa stratégie climat, de compléter les politiques sectorielles sur les secteurs clés pour la transition bas carbone, avec un renforcement progressif de l'exigence des critères pour répondre aux objectifs de l'Accord de Paris.

**Accompagner les transitions suppose d'engager une dynamique ambitieuse mais progressive et de long terme aux côtés de l'ensemble des acteurs économiques.** Dans le prolongement de sa position prise sur le charbon<sup>1</sup>, le Crédit Mutuel Arkéa a souhaité poursuivre la **prise d'engagement dans le domaine de l'accompagnement du secteur des énergies fossiles, en formalisant une politique « pétrole et gaz »**, portant une attention toute particulière aux enjeux des Energies Fossiles Non Conventionnelles.

**Dans ce contexte, le Crédit Mutuel Arkéa s'engage dans une sortie des acteurs des Energies Fossiles Non Conventionnelles d'ici fin 2030<sup>2</sup> et formalise dès 2022 son cadre de financement et d'investissement aux entreprises dont l'activité est liée aux énergies fossiles, tout en favorisant les financements liés à la transition énergétique de ce secteur.**

## 2

## PÉRIMÈTRE COUVERT PAR LA POLITIQUE

Cette politique d'encadrement s'applique aux **financements et investissements du Crédit Mutuel Arkéa dont l'activité est liée au pétrole et au gaz**.

Le périmètre des activités concernées au sein du Crédit Mutuel Arkéa est le suivant :

- Activités de financement à destination des professionnels et des entreprises, réalisées par le Crédit Mutuel de Bretagne, le Crédit Mutuel du Sud-Ouest, Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels et Arkéa Crédit Bail.
- Activités de capital investissement à destination des entreprises, gérées par Arkéa Capital.
- Activités de gestion d'actifs réalisées par Federal Finance Gestion et Schelcher Prince Gestion
- Investissements réalisés par Suravenir et Suravenir Assurances
- Placements de trésorerie de la salle des marchés du Crédit Mutuel Arkéa
- Investissements pour compte propre de Keytrade
- À l'exception :
  - des fonds structurés et indiciels ;
  - des mandats dédiés ;
  - de la multi-gestion ;
  - des encours indirects dont le ratio d'emprise de Suravenir est inférieur à 50 % ;
  - des UC investies dans des trackers/Fonds indiciels et produits structurés et des sous-jacents immobiliers. Sur le périmètre des UC adossées à des OPCVM, une stratégie d'engagement sera mise en place, qui sera suivie de la mise en place de critères de référencement.

Ces exceptions ont vocation à être revues chaque année.

<sup>1</sup> [https://www.cm-arkea.com/banque/assurance/credit/upload/docs/application/pdf/2021-04/politique\\_charbon\\_avril\\_2021\\_1\\_1.pdf](https://www.cm-arkea.com/banque/assurance/credit/upload/docs/application/pdf/2021-04/politique_charbon_avril_2021_1_1.pdf)

<sup>2</sup> Selon les critères suivants : acteurs dont les Énergies Fossiles Non Conventionnelles représentent plus de 10 % de la production annuelle d'énergies fossiles ou qui développent des capacités existantes en Énergies Fossiles Non Conventionnelles.

**À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022 :**

> Sur l'ensemble du périmètre décrit précédemment (hors gestion d'actifs) :

**1. Entreprises :**

- Interdiction des financements/investissements aux **acteurs dont les Énergies Fossiles Non Conventionnelles représentent plus de 10 % de la production annuelle d'énergies fossiles.**
- Interdiction des financements/investissements aux **acteurs qui développent leurs capacités existantes en conventionnel ou en Énergies Fossiles Non Conventionnelles.**

**2. Projets :**

- Interdiction de tout financement/investissement dans un **projet dédié aux Énergies Fossiles Non Conventionnelles** (exploration, développement des capacités, infrastructure, transformation) **ou d'exploration/développement des capacités en conventionnel.**

> Sur le périmètre géré par Federal Finance Gestion et Schelcher Prince Gestion :

(hors gestion réalisée pour Suravenir et Suravenir Assurances auxquels les principes précédents s'appliquent)

**1. Entreprises :**

- Interdiction des financements/investissements aux **acteurs dont les Énergies Fossiles Non Conventionnelles représentent plus de 30 % de la production annuelle d'énergies fossiles.**

**2. Projets :**

- Interdiction de tout investissement direct dans un **projet dédié aux Énergies Fossiles Non Conventionnelles** (exploration, développement des capacités, infrastructure, transformation).

Les sociétés de gestion d'actifs du groupe mettront en œuvre **des actions** (individuelles ou collectives) **d'engagement auprès d'entreprises du secteur pour les accompagner dans leur transition énergétique** et leur demander d'adopter une stratégie d'alignement bas carbone, afin d'accompagner la transformation du secteur.

**À fin 2030 :**

**Au-delà de ces principes qui s'appliquent aux nouveaux financements et investissements, le groupe s'engage à une sortie des acteurs engagés sur les Énergies Fossiles Non Conventionnelles d'ici fin 2030.**

Sont concernés par cette sortie, les **acteurs dont les Énergies Fossiles Non Conventionnelles représentent plus de 10 % de la production annuelle d'énergies fossiles ou qui développent des capacités existantes en Énergies Fossiles Non Conventionnelles.**

**Définition des Énergies Fossiles Non Conventionnelles retenue par la politique**

- **Fracturation : pétrole de schiste, gaz de schiste, liquides et gaz de réservoir étanche**
- **Sables bitumineux**
- **Ultra-profond en mer**
- **Arctique**
- **Méthane houiller**
- **Pétrole extra-lourd**
- **Les hydrates de méthane** sont également intégrés à la définition des Énergies Fossiles Non Conventionnelles. Ils seront pris en compte dès 2022, dans l'analyse des projets financés. S'agissant de l'analyse des acteurs, faute de base de données à date, ils seront pris en compte dans la limite des données disponibles dans un premier temps.

## 5 APPLICATION DE CES PRINCIPES

**Les principes d'exclusion décrits plus haut s'appliquent à chaque société identifiée ainsi qu'à ses filiales.** Le Crédit Mutuel Arkéa souhaitant accompagner la transition verte, **les filiales, projets et véhicules de financements dédiés à la transition énergétique (green bonds dédiés à la transition énergétique) de ces acteurs ne sont pas concernés par ces principes d'encadrement**, tout comme les financements de méthanisation, biomasse, distribution d'hydrogène, GNV, BioGNV, GNC, GNL, réseaux de chaleurs urbains et réseaux de chaleurs industriels qui pourraient être financés par des acteurs.

Afin de mettre en application cette politique et d'en suivre son respect, **le groupe a fait le choix de s'appuyer sur la "Global Oil & Gas Exit List" d'Urgewald.**

Chaque entité du groupe visée par la présente politique est responsable de l'intégration de ces principes à ses politiques de financement et d'investissement existantes, ainsi qu'aux procédures de suivi et de contrôle.

## 6 VALIDATION DE LA POLITIQUE

La présente politique a été validée par le Conseil d'administration du groupe **le 26 novembre 2021**.

## 7 RÉVISION DE CETTE POLITIQUE

Cette politique fera l'objet d'une **révision régulière** afin de s'inscrire en cohérence avec la trajectoire de progrès du groupe en matière de prise en compte des enjeux ESG-Climat.



cm-arkea.com

Crédit Mutuel  
**ARKEA**

