

## COMMUNIQUE DE PRESSE

Résultats financiers annuels 2024

### **Crédit Mutuel Arkéa réalise une performance commerciale et financière solide au service des ambitions de son plan stratégique "Faire 2030"**

*Brest, le 27 février 2025* – Le Conseil d'administration du Crédit Mutuel Arkéa, réuni sous la présidence de Julien Carmona, a arrêté le 26 février les comptes de l'exercice 2024.

Dans un environnement économique complexe et contraint, marqué par des taux d'intérêt élevés sur l'année 2024 et par une hausse du coût du risque liée à l'augmentation des défaillances d'entreprises, le Crédit Mutuel Arkéa enregistre un résultat net à 395 M€ en légère baisse par rapport à 2023 (- 5,2 %). Ce résultat reflète l'exposition quasi-exclusive du Groupe à l'économie française, qui témoigne de son choix assumé de financer l'économie réelle tout en poursuivant une forte ambition de soutenir les transitions sociétales et environnementales.

Malgré une pression sur la marge nette d'intérêt, les revenus du Groupe progressent de 2 % (2 184 M€) grâce à sa stratégie de diversification et à un bon niveau d'activité sur l'ensemble de ses métiers. Cette hausse des revenus couplée à une baisse des frais de gestion permet une amélioration significative du coefficient d'exploitation, en recul de 3 points (68,8 %).

Enfin, le Groupe continue d'afficher une structure de bilan solide, avec des ratios de liquidité et de solvabilité nettement supérieurs aux exigences réglementaires, témoignant de la résilience du modèle et de sa capacité d'adaptation aux aléas et défis économiques.

Ces résultats confirment la singularité et la pertinence de son modèle et constituent aussi une base solide à l'heure de déployer son nouveau plan stratégique "Faire 2030".

## COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

En M€	31/12/2024	31/12/2023	Variation	%
Revenus <sup>1</sup>	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%

### Performance commerciale 2024

#### Un groupe en conquête : une très bonne activité commerciale portée par tous les métiers

Le Crédit Mutuel Arkéa affiche une **activité commerciale dynamique avec des indicateurs d'activité en hausse dans ses différents métiers** :

- Le **portefeuille de clients augmente de 5,6 % pour atteindre 5,4 millions de clients**, porté par la banque en ligne (+ 167 000 clients) et par le réseau des caisses locales du CMB et du CMSO (+ 38 500 clients).
- Les **encours de crédits bruts** s'établissent à 91,1 Md€, soit une augmentation de 4,1 % par rapport à 2023. Cette progression repose notamment sur une dynamique positive des **crédits hors habitat** (professionnels, entreprises, collectivités, consommation, etc.), dont la production s'établit à 9,5 Md€, en hausse de 4 % par rapport à 2023.
- 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

<sup>1</sup>Produit net banque-assurance (PNBA) et gains sur cession ou dilution des entreprises mises en équivalence

Mutuel de Bretagne et de 12,6 % à 15,1 % pour le Crédit Mutuel du Sud-Ouest entre 2021 et 2024.

Par rapport à 2023, le Groupe :

- enregistre une **hausse de plus de 10 % de la production annuelle de crédits en faveur de la transition environnementale**, soit environ 1,1 Md€; (x 2 en 3 ans)
- continue d'augmenter ses encours de crédits dédiés à l'agriculture grâce à **une production annuelle de près de 500 millions d'euros** ainsi que 38 % de parts de marché de jeunes agriculteurs installés en Bretagne, et de 15 % dans les 3 départements couverts par le Crédit Mutuel du Sud-Ouest (Charente, Dordogne et Gironde).
- Les **encours d'épargne** progressent de 8,7 % par rapport à 2023, pour atteindre 181,9 Md€. L'épargne financière (+ 6,6 Mds) représente la majorité de la collecte d'épargne, avec une contribution significative de 4 Md€ réalisée par sa filiale Arkéa Asset Management (55 Mds € d'encours) et une collecte brute 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 Mds€). Le Crédit Mutuel Arkéa enregistre également une collecte brute d'épargne en faveur de la transition environnementale de plus de 1,1 Md€, en hausse de plus de 60 % par rapport à 2023.
- **En assurances de biens et de personnes**, les primes acquises en portefeuille progressent de 7,4 %, à 539 M€ et les primes sur affaires nouvelles de 10,7 % pour atteindre 70 M€, par rapport à 2023. Les réseaux externes au groupe contribuent à hauteur de 50 % aux primes sur affaires nouvelles (+ 3 points), et représentent 31% des primes acquises en portefeuille (- 1 point).

## Performance financière 2024

### 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 2 184 M€ (+ 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 du 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**<sup>2</sup> 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)

### Une efficacité opérationnelle renforcée via notamment la bonne maîtrise de ses frais de gestion

- 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 avec une **diminution des frais de gestion 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'effets ponctuels.
- De fait, avec un effet ciseaux positif, la hausse des revenus (+44 M€) couplée à une baisse des frais de gestion permet une **baisse de 3 points du coefficient d'exploitation** qui s'établit à **68,8 %**.
- Ainsi, 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 résultat net part du groupe impacté par un coût du risque en augmentation très significative

- Le **coût du risque**, en hausse de **91 % (86 M€)** par rapport à 2023, s'explique principalement par l'augmentation des défaillances d'entreprises en lien avec la conjoncture économique morose en France.  
Le Groupe présente un niveau annualisé de charge du risque de 20 pb par rapport à l'encours des engagements clientèle au bilan ainsi qu'un taux de créances douteuses à 2 %. Ces indicateurs figurent parmi les plus bas des banques françaises grâce à la qualité et la diversification du portefeuille de crédits du Groupe.
- Affecté par ce coût du risque, **le résultat net part du groupe ressort mécaniquement en léger repli et s'établit à 395 M€**, en baisse de 5,2 % par rapport à 2023.

A travers ces résultats, le Crédit Mutuel Arkéa, fidèle à sa vision de long terme, réaffirme son engagement en faveur du financement à 100% de l'économie réelle et son exposition quasi-exclusive à l'économie française.

<sup>2</sup> Activités marque blanche B2B : ABS, ProCapital, Monext, Nextalk

## Une groupe robuste qui présente des ratios de solvabilité et de liquidité de premier plan, supérieurs aux exigences réglementaires

Dans un contexte économique tendu, les ratios de solvabilité et de liquidité se maintiennent à de très hauts niveaux, bien au-dessus des exigences réglementaires, gages de la robustesse de son modèle d'affaires :

- **Le total de bilan** croît de 3,6 % par rapport à 2023, à 198,4 Md€, avec un coefficient d'engagement de 102 % (ratio crédits bruts/dépôts), traduisant un bon équilibre entre la collecte de dépôts et la production de crédits.
- **Les capitaux propres part du groupe** affichent une hausse de 2,2 % (9,9 Md€) par rapport à 2023. Ils intègrent 3 Md€ de parts sociales, en progression de 5,2 %.
- **Le ratio de solvabilité Common Equity Tier One (CET1)** ressort à 16,8 % et **le ratio global de solvabilité** à 19,5 %. **Significativement supérieurs aux exigences réglementaires** (respectivement de 9,40% et 13,99% hors P2G), ils témoignent de la solidité du Groupe sur le long terme. La quasi-stabilité du ratio CET1 d'une année sur l'autre (-8 pb en 2024) s'explique à hauteur de + 30 bp par la croissance des fonds propres prudentiels et de - 38 bp la progression des actifs pondérés (à 50,9 Md€, + 2.3 %), en ligne avec le développement du groupe.
- **Des réserves de liquidité (36,1 Md€), particulièrement conséquentes, avec des ratios qui restent également nettement supérieurs aux exigences réglementaires** : LCR (ratio à un mois) de 147 % et NSFR (ratio de ressources stables) de 116 %.

## Performance extra-financière 2024

- **Une approche pionnière dans le secteur bancaire**

Avec "**Transitions 2024**", le Crédit Mutuel Arkéa s'est affirmé comme **pionnier en matière de finance durable**, ouvrant la voie avec plusieurs avancées majeures : l'adoption d'une **Raison d'être** dès 2019, renforcée en 2022, par l'adoption de la qualité d'**entreprise à mission** et la publication inédite en Europe de ses résultats sous l'angle de la **performance globale**, alliant résultats financiers et extra-financiers. Cette approche repose sur une méthodologie interne transparente qui, au-delà d'un outil de calcul, oriente les décisions stratégiques du Groupe et s'inscrit en complément des exigences réglementaires menées sur la CSRD<sup>3</sup>. Ainsi, le Crédit Mutuel Arkéa entend être un acteur des transitions, avec l'ambition de concilier performance financière et impact positif sur la société et l'environnement, en réorientant les capitaux vers des investissements et financements responsables.

- **Une performance extra-financière stable**

En 2024, **la performance extra-financière du Crédit Mutuel Arkéa est restée stable par rapport à 2023 (9,3 Mds)**, impactée notamment par une dégradation des indicateurs

<sup>3</sup>Corporate Sustainability Reporting Directive est la nouvelle réglementation encadrant les rapports de durabilité

socio-économiques reflétant les difficultés des entreprises dans un contexte économique français atone. L'impact environnemental s'améliore notamment avec le désengagement de certaines activités par Arkéa Asset Management, en cohérence avec sa politique "Pétrole et Gaz". Cette année, **1 M€ de financements ou d'investissements réalisés par le Crédit Mutuel Arkéa génère en moyenne 109 000 € d'impact global positif**, en légère baisse par rapport à 2023 (112 000 €). Ces résultats permettent ainsi de démontrer l'empreinte positive et directe du Crédit Mutuel Arkéa sur ses territoires et ses parties-prenantes.

- **Des engagements forts en faveur d'une finance durable et responsable**

Le Groupe a formalisé ses engagements à travers une **stratégie climat particulièrement volontariste**, face à l'urgence environnementale et des **politiques sectorielles rigoureuses**, régulièrement enrichies pour s'adapter aux évolutions du marché et optimiser son impact. Dans le prolongement de son adhésion à l'alliance NZBA en 2022, le Crédit Mutuel Arkéa a publié en 2023 ses premiers objectifs climatiques à horizon 2030, notamment dans les secteurs les plus émissifs. Parmi les mesures fortes adoptées figurent la **sortie du charbon d'ici 2027** et **l'arrêt du financement de projets liés aux énergies fossiles**, ainsi que la **réduction de 23 % d'ici 2030 de l'intensité carbone par mètre carré financé du portefeuille de crédits à l'habitat**<sup>4</sup>. Son engagement est d'ailleurs régulièrement évalué par des agences de notations extra-financières, lui attribuant des notes de premier plan.

## **Faire 2030, un nouveau chapitre de croissance et de transformation, dans la continuité de la trajectoire initiée par Transitions 2024**

La clôture du plan "Transitions 2024" marque des avancées structurantes pour le Groupe malgré un contexte de crises successives. Le Crédit Mutuel Arkéa a confirmé sa capacité à innover en s'appuyant notamment sur l'intégration des nouvelles technologies telles que **l'intelligence artificielle** ou **l'ouverture de son modèle d'affaires aux activités BtoB** lui permettant ainsi de diversifier ses activités et ses sources de revenus.

Fidèle à ses valeurs coopératives et mutualistes, le Groupe a également redistribué **plus de 10 M€ au titre de ses nombreuses actions de solidarité**, en partie grâce à l'action combinée de son Fonds de dotation lancé en mai dernier et de ses Fédérations.

Le plan stratégique "Transitions 2024" affiche un bilan remarquable entre 2020 et 2024, avec notamment des **encours d'épargne et des encours de crédits en hausse de plus de 30 %**<sup>5</sup>, **un résultat net en hausse de 10%**<sup>6</sup> et **des capitaux propres qui progressent de 2,2 Mds d'euros (soit + 28%) depuis 2020**.

Fort de ce bilan positif et de ces fondamentaux solides, le Groupe coopératif et territorial s'est engagé dans un nouveau plan stratégique "Faire 2030", un plan d'engagement, d'ouverture et d'audace qui vise à renforcer la singularité de son positionnement et de son modèle de développement :

---

<sup>4</sup> Sur le périmètre du Crédit Mutuel de Bretagne et du Crédit Mutuel du Sud-Ouest

<sup>5</sup> entre le 31/12/2020 et le 31/12/2024

<sup>6</sup> entre le 31/12/2020 IFRS4 et le 31/12/2024 IFRS17

- **un plan d'engagement au bénéfice exclusif de l'économie réelle** avec l'ambition d'être un acteur majeur du développement durable des territoires.
- **un plan d'ouverture de son modèle d'affaires**, auprès de nouveaux partenaires, et une diversification de ses activités avec des inflexions fortes sur les marchés de la banque en ligne, du capital-investissement, de la gestion responsable d'actifs ou des prestations bancaires en marque blanche.
- **un plan qui confirme l'engagement du Groupe, plein et entier, au service de la finance durable via une feuille de route dédiée**, pour progresser dans son action de lutte contre le changement climatique (atténuation et adaptation) et une implication grandissante sur les enjeux de la biodiversité, la gestion de l'eau, l'impact social et la transition juste.

En parallèle, le Crédit Mutuel Arkéa poursuit sa transformation pour augmenter sa puissance d'action et son efficacité opérationnelle, avec une volonté réaffirmée de « Faire Groupe ». La mise en œuvre d'une promesse client - « Avec vous, de toutes nos forces » - commune à l'ensemble des entités du Groupe - illustre cet engagement collectif, au service de la satisfaction de ses sociétaires et clients.

**Ces ambitions de développement et de transformation s'accompagnent d'objectifs de conquête ambitieux avec des indicateurs commerciaux, financiers (coefficient d'exploitation  $\leq 67$  %, résultat net  $>550$  M€<sup>7</sup>) et extra-financiers à l'horizon 2027, qui marqueront la première étape de ce plan.**



*“L’environnement général, empreint d’incertitudes tant économiques que politiques, pénalise inévitablement un groupe de banque-assurance comme le nôtre, dont l’activité est presque entièrement vouée au financement de l’économie réelle dans notre pays. Toutefois, en dépit de ces vents contraires, le Crédit Mutuel Arkéa maintient le cap et joue pleinement son rôle de partenaire de proximité, engagé auprès de ses sociétaires et clients, dans la durée et en toutes circonstances. Nos résultats, stables, soulignent notre résilience et notre capacité d’adaptation. La singularité de notre modèle de banque autonome, coopérative et territoriale inspire confiance, comme le démontrent nos belles performances commerciales, dans l’ensemble de nos métiers. Nos fondamentaux financiers sont robustes et nous permettent d’envisager l’avenir avec confiance et détermination. Si la performance financière constitue une nécessité absolue, elle reste pour nous indissociable de la performance extra-financière qui, elle, participe à notre singularité. C’est tout l’enjeu de notre plan stratégique Faire 2030, lancé il y a quelques semaines, qui traduit nos ambitions de développement et de transformation afin de conforter notre position de partenaire de*

<sup>7</sup> 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

confiance de nos clients dans nos territoires et d'accompagner davantage encore les transitions environnementales et sociétales."

**– Julien Carmona, Président du Crédit Mutuel Arkéa –**

*"Je tiens à remercier nos 11 500 collaborateurs ainsi que nos 2 600 administrateurs pour leur engagement quotidien au service de nos sociétaires et clients. Ils sont les acteurs de notre réussite collective. Leur mobilisation et leur implication nous permettent de poursuivre notre développement et d'afficher une performance solide, en dépit d'un contexte défavorable. 2024 a vu l'amélioration de notre efficacité opérationnelle grâce à une progression de nos revenus et une baisse de nos frais de gestion. Nous devons continuer dans cette voie. Nous présentons, par ailleurs, une structure de bilan solide avec des ratios de solvabilité et de liquidité très supérieurs aux exigences réglementaires. Ils témoignent de la robustesse de notre modèle d'affaires, diversifié et ouvert. Notre feuille de route stratégique - Faire 2030 - nous invite à poursuivre ce processus de transformation, entamé avec succès, pour gagner en agilité, en performance et en efficacité. Une entreprise à mission comme la nôtre a aussi le devoir de faire de la finance durable un véritable levier de performance, au service de la satisfaction de nos parties prenantes, de la vitalité des territoires et d'une société plus juste et équitable."*

**– Hélène Bernicot, Directrice générale du Crédit Mutuel Arkéa –**

---

### À propos du groupe Crédit Mutuel Arkéa

Groupe de banque-assurance coopératif et mutualiste, le Crédit Mutuel Arkéa est composé des fédérations du Crédit Mutuel de Bretagne et du Crédit Mutuel du Sud-Ouest, de leurs caisses locales adhérentes, ainsi que d'une quarantaine de filiales spécialisées (Fortuneo, Monext, Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels, Arkéa Asset Management, Arkéa Capital, Suravenir, Suravenir Assurances...). Il compte 11 500 salariés, 2 600 administrateurs, plus de 5,4 millions de sociétaires et clients et affiche un total de bilan de 198,4 milliards d'euros.

Fort de la diversité de ses expertises et de la singularité de son modèle d'affaires, le Crédit Mutuel Arkéa s'engage en faveur de l'accompagnement des transitions environnementales et sociétales, en cohérence avec sa qualité d'entreprise à mission. Partenaire financier de référence en Bretagne et dans le Sud-Ouest, le Crédit Mutuel Arkéa s'appuie sur son plan stratégique "Faire 2030" pour accélérer son développement et sa transformation, au service d'une stratégie audacieuse animée par un collectif de collaborateurs et de sociétaires engagés autour d'une promesse commune : "Avec vous, de toutes nos forces".

**Contact presse :** Solen Deltour - 06 30 80 38 78 - solen.deltour@arkea.com

Une présentation détaillée des résultats annuels 2024 est disponible sur le lien suivant : [https://www.cm-arkea.com/arkea/banque/assurances/c\\_8708/fr/presentations-investisseurs](https://www.cm-arkea.com/arkea/banque/assurances/c_8708/fr/presentations-investisseurs)



Suivez-l'actualité du Crédit Mutuel Arkéa sur les réseaux sociaux

cm-arkea.com