



# **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2021**

En application de la loi du Luxembourg du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières

# **Sommaire**

1. Rapport de gestion intermédiaire d'Arkéa Public Sector SCF sur le premier semestre 2021.....	3
2. Etats financiers semestriels au 30 juin 2021 .....	4
3. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2021 .....	14
4. Déclaration de la personne responsable du rapport financier semestriel.....	15

# 1. Rapport de gestion intermédiaire d'Arkéa Public Sector SCF sur le premier semestre 2021

## ▪ Faits marquants du 1er semestre

- Mise en place au premier semestre d'un emprunt auprès de CM Arkéa pour 400 M€ afin de respecter le cadre de surveillance des risques et de couvrir en anticipation l'arrivée à échéance de 740 M€ d'émission en octobre 2021
- Mise à jour partielle de la documentation juridique et des procédures

## ▪ Résultat du semestre : 655 K€

- Produit net bancaire : 1 504 K€
  - Marge entre les conditions des émissions et les conditions de prêts à Crédit Mutuel Arkéa : 1 030 K€
  - Intérêts sur emprunt auprès de CM Arkéa : 474 K€
- Charges générales d'exploitation : 568 K€, composées de :
  - Charges d'honoraires et cotisations diverses : 270 K€
  - Facturation interne par Crédit Mutuel Arkéa : 132 K€
  - Impôts et taxes : 163 K€, dont 141 K€ de cotisation au Fonds de Résolution Unique
- Impôts sur les bénéfices : 281 K€

## ▪ Total bilan : 2 613 M€

- Emprunts obligataires, reprêtés à Crédit Mutuel Arkéa : 2 078 M€
- Dettes rattachées (intérêts courus) : 26 M€
- Emprunt auprès de CM Arkéa : 400 M€
- Capitaux propres replacés sur un compte à vue : 100 M€
- Comptes de régularisation (primes de remboursement sur emprunts obligataires essentiellement) : 9 M€

## ▪ Hors-bilan : 2 965 M€

- Engagements de financement : 2 965 M€ (correspondant aux encours de crédits en garantie)

## ▪ Principaux risques et incertitudes pour le second semestre

- Crédits en garantie
  - Suivi de la congruence en taux entre les créances et les émissions dans un contexte de taux bas

## 2. Etats financiers semestriels au 30 juin 2021



1 rue Louis Lichou  
29480 Le Relecq Kerhuon

### Comptes au 30.06.2021

#### Bilan

(En milliers d'euros)

Actif	Notes	30.06.2021	31.12.2020
Caisse, Banques centrales		1	2
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur les établissements de crédit	1	2 604 896	2 190 701
Opérations avec la clientèle		-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe		-	-
Actions et autres titres à revenu variable		-	-
Participations et autres titres détenus à long terme		-	-
Parts dans les entreprises liées		-	-
Immobilisations incorporelles		-	-
Immobilisations corporelles		-	-
Capital souscrit non versé		-	-
Autres actifs		152	264
Comptes de régularisation	2	7 695	8 276
<b>Total</b>		<b>2 612 744</b>	<b>2 199 243</b>

Passif	Notes	30.06.2021	31.12.2020
Dettes envers les établissements de crédit	3	400 000	-
Opérations avec la clientèle		-	-
Dettes représentées par un titre	4	2 103 826	2 089 625
Autres passifs		131	417
Comptes de régularisation	5	7 843	8 412
Provisions		-	-
Dettes subordonnées		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)		-	-
Capitaux propres hors FRBG	6	100 944	100 789
Capital souscrit		100 000	100 000
Primes d'émission		-	-
Réserves		46	7
Provisions réglementées et subventions d'investissement		-	-
Report à nouveau		243	-
Résultat de l'exercice		655	782
<b>Total</b>		<b>2 612 744</b>	<b>2 199 243</b>

## Hors-bilan

(En milliers d'euros)

	Notes	30.06.2021	31.12.2020
Engagements donnés		-	-
Engagements de financement		-	-
Engagements de garantie		-	-
Engagements sur titres		-	-
Engagements reçus	8	2 965 458	2 585 097
Engagements de financement		-	-
Engagements de garantie		2 965 458	2 585 097
Engagements sur titres		-	-
Instruments financiers à terme		-	-

## Compte de résultat

(En milliers d'euros)

	Notes	30.06.2021	30.06.2020
Intérêts et produits assimilés	10	21 509	21 096
Intérêts et charges assimilées	10	-20 004	-20 063
Revenus des titres à revenu variable		-	-
Commissions (produits)		-	-
Commissions (charges)		-	-
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		-	-
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés		-	-
Autres produits d'exploitation bancaire		-	-
Autres charges d'exploitation bancaire		-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>1 505</b>	<b>1 033</b>
Charges générales d'exploitation		-569	-465
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		-	-
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>936</b>	<b>568</b>
Coût du risque		-	-
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>936</b>	<b>568</b>
Gains ou pertes sur actifs immobilisés		-	-
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>		<b>936</b>	<b>568</b>
Résultat exceptionnel		-	-
Impôt sur les bénéfices		-281	-179
Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées		-	-
<b>RÉSULTAT NET</b>		<b>655</b>	<b>389</b>

# Annexe

Comptes au 30.06.2021

## CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER ET FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

### Cadre juridique et financier

La société Arkéa Public Sector SCF, société anonyme à conseil d'administration, a pour activité le refinancement du groupe Crédit Mutuel Arkéa par voie d'émission de titres fonciers bénéficiant du privilège visé à l'article L.515-19 du Code monétaire et financier dans le cadre d'un programme Euro Medium Term Notes à moyen-long terme bénéficiant d'une notation « AAA ».

### Faits marquants de l'exercice

Arkéa Public Sector SCF a souscrit à un prêt le 30/06/2021 auprès du Crédit du Mutuel Arkéa pour 400 millions d'euros à échéance 10 mois.

## PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

### Présentation des comptes

Les comptes d'Arkéa Public Sector SCF sont établis conformément aux principes comptables généralement admis ainsi qu'aux dispositions réglementaires applicables aux établissements de crédit en France, prescrites par le règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 qui regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

### Principes généraux et méthodes d'évaluation

#### Principes généraux

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice, n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence de méthodes d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes de la société sont établis conformément aux principes comptables généralement admis ainsi qu'aux dispositions réglementaires applicables aux établissements de crédit en France, prescrites par le règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 qui regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

## Impacts liés à la pandémie de la Covid-19

### Contexte

Conformément aux recommandations et observations émises par l'ANC le 24 juillet 2020 relatives à la prise en compte des conséquences de la pandémie de la Covid-19 dans les comptes et situations établis à compter du 1er janvier 2020, les comptes de la société Arkéa Public Sector SCF sont établis selon la méthode ciblée.

La méthode consiste à présenter les principaux impacts jugés pertinents de l'événement Covid-19 sur le compte de résultat et le bilan de la société

### Crise sanitaire liée au COVID-19

Arkéa Public Sector SCF n'a bénéficié d'aucune mesure de soutien en lien avec la crise du Covid-19.

La crise sanitaire liée à la Covid-19 a peu impacté la performance de l'entité sur l'exercice écoulé : une baisse des frais de déplacement est constatée.

Les impacts financiers liés à la crise sanitaire du Covid-19 ne peuvent être distingués des variations liées aux autres impacts.

### Options et méthodes d'évaluation

#### Créances

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont régies par le règlement ANC 2014-07 relatif au traitement comptable du risque de crédit dans les entreprises relevant du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière.

Les crédits sont comptabilisés à leur valeur nominale. Les décotes et soultes sont étalées sur la durée de vie des créances concernées selon la méthode linéaire. Elles figurent au bilan en compte de régularisation. L'amortissement de ces soultes et décotes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges assimilées ou en intérêts et produits assimilés.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

#### Dettes représentées par un titre

Les dettes représentées par un titre sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les primes d'émission et de remboursement sont étalées sur la durée de vie des titres concernés selon la méthode linéaire. Elles figurent au bilan en compte de régularisation. L'amortissement de ces primes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges assimilées ou en intérêts et produits assimilés.

Les intérêts courus sur les dettes sont portés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

#### Frais de personnel

Arkéa Public Sector SCF n'emploie pas de personnel. Elle a constitué le 15 novembre 2010 avec le Crédit Mutuel Arkéa, un groupement de fait régi par les dispositions des articles 261B et suivants du C.G.I. destiné à gérer les moyens humains et matériels mis en commun.

Le Crédit Mutuel Arkéa est la société employeuse. Elle met à la disposition d'Arkéa Public Sector SCF les ressources humaines nécessaires lui permettant de répondre à ses obligations contractuelles, légales et réglementaires dans le cadre de ses activités.

La rémunération globale allouée aux membres du conseil d'administration s'élève à 2 520 euros pour le premier semestre 2021.

## INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS-BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

### Note 1. Créances sur les établissements de crédit

	30.06.2021			31.12.2020		
	A vue	A terme	Total	A vue	A terme	Total
Comptes ordinaires	499 827	-	499 827	100 075	-	100 075
Prêts, valeurs reçues en pension	-	2 077 600	2 077 600	-	2 077 600	2 077 600
Créances rattachées	-	27 469	27 469	-	13 026	13 026
<b>TOTAL</b>	<b>499 827</b>	<b>2 105 069</b>	<b>2 604 896</b>	<b>100 075</b>	<b>2 090 626</b>	<b>2 190 701</b>

### Note 2. Comptes de régularisation – Actif

	30.06.2021		31.12.2020	
Valeurs à l'encaissement	-	-	-	-
Comptes d'ajustement	-	-	-	-
Pertes sur instruments financiers à terme de couverture	-	-	-	-
Primes émission TCN et emprunts obligataires	4 017	4 529	4 017	4 529
Charges constatées d'avance	3 678	3 747	3 678	3 747
Produits à recevoir	-	-	-	-
Comptes de régularisation divers	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7 695</b>	<b>8 276</b>	<b>7 695</b>	<b>8 276</b>

### Note 3. Dettes envers les établissements de crédit

	30.06.2021			31.12.2020		
	A vue	A terme	Total	A vue	A terme	Total
Comptes ordinaires	-	-	-	-	-	-
Emprunts et valeurs données en pension	-	400 000	400 000	-	-	-
Titres donnés en pension livrée	-	-	-	-	-	-
Dettes rattachées	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Note 4. Dettes représentées par un titre

(En milliers d'euros)

	30.06.2021			31.12.2020		
	Principal	Dettes rattachées	Total	Principal	Dettes rattachées	Total
Bons de caisse	-	-	-	-	-	-
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires	2 077 600	26 226	2 103 826	2 077 600	12 025	2 089 625
<b>TOTAL</b>	<b>2 077 600</b>	<b>26 226</b>	<b>2 103 826</b>	<b>2 077 600</b>	<b>12 025</b>	<b>2 089 625</b>

#### Emprunts obligataires

(En milliers d'euros)

Date d'émission	Montant	Type	Durée en années	Taux
07/10/2011	740 600	Emprunt obligataire	10	3,75%
16/08/2013	120 000	Emprunt obligataire	12	2,51%
18/11/2015	50 000	Emprunt obligataire	18	1,47%
25/11/2015	27 000	Emprunt obligataire	15	1,46%
26/01/2017	70 000	Emprunt obligataire	20	1,34%
07/08/2017	100 000	Emprunt obligataire	20	1,65%
18/05/2018	25 000	Emprunt obligataire	16	1,43%
18/05/2018	45 000	Emprunt obligataire	25	1,64%
26/06/2018	110 000	Emprunt obligataire	24	1,69%
19/07/2018	10 000	Emprunt obligataire	10	0,85%
02/08/2018	5 000	Emprunt obligataire	10	0,88%
19/10/2018	10 000	Emprunt obligataire	25	1,68%
19/10/2018	5 000	Emprunt obligataire	28	1,68%
29/01/2019	10 000	Emprunt obligataire	24	1,64%
11/10/2019	250 000	Emprunt obligataire	10	0,10%
15/11/2019	500 000	Emprunt obligataire	10	0,13%
	<b>2 077 600</b>			

#### Note 5. Comptes de régularisation – Passif

(En milliers d'euros)

	30.06.2021	31.12.2020
Comptes indisponibles sur opérations de recouvrement	-	-
Produits constatés d'avance	-	-
Charges à payer	292	138
Comptes d'ajustement	-	-
Comptes de régularisation divers	-	-
Péréquation à verser	-	-
Remboursement de péréquation à verser	-	-
Autres charges à payer	-	-
Prime d'émission	3 534	3 745
Soulttes sur prêts	4 017	4 529
<b>TOTAL</b>	<b>7 843</b>	<b>8 412</b>

## Note 6. Capitaux propres hors FRBG

(En milliers d'euros)

	Début d'exercice	Affectation résultat exercice précédent	Variation de l'exercice	Fin d'exercice
CAPITAL	100 000	-	-	100 000
PRIME D'EMISSION	-	-	-	-
TOTAL RESERVES	7	39	-	46
Réserve légale	7	39	-	46
Réserves facultatives et statutaires	-	-	-	-
Réserves plus-values à long terme	-	-	-	-
Autres réserves	-	-	-	-
PROVISIONS REGLEMENTEES	-	-	-	-
ECART DE REEVALUATION	-	-	-	-
REPORT A NOUVEAU CREDITEUR	-	243	-	243
REPORT A NOUVEAU DEBITEUR	-	-	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICE	782	-782	655	655
Intérêts versés sur parts sociales	96	500	-	596
<b>TOTAL</b>	<b>100 789</b>	<b>0</b>	<b>655</b>	<b>100 944</b>

Le capital est composé de 10 000 000 d'actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 euros soit un capital de 100 000 000 d'euros.

## Note 7. Ventilation de certains actifs / passifs selon leur durée résiduelle

	D<3 mois	3M<D<1an	1an<D<5ans	D>5ans	Dettes et créances rattachées	Total
<b>ACTIF</b>						
Créances sur établissements de crédit	499 827	740 600	120 000	1 217 000	27 469	2 604 896
à vue	499 827	-	-	-	-	499 827
à terme	-	740 600	120 000	1 217 000	27 469	2 105 069
Créances sur la clientèle	-	-	-	-	-	-
créances commerciales	-	-	-	-	-	-
autres concours à la clientèle	-	-	-	-	-	-
comptes ordinaires débiteurs	-	-	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit	-	400 000	-	-	-	400 000
à vue	-	-	-	-	-	-
à terme	-	400 000	-	-	-	400 000
Opérations avec la clientèle	-	-	-	-	-	-
comptes d'épargne à régime spécial	-	-	-	-	-	-
à vue	-	-	-	-	-	-
à terme	-	-	-	-	-	-
autres dettes	-	-	-	-	-	-
à vue	-	-	-	-	-	-
à terme	-	-	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	-	740 600	120 000	1 217 000	26 226	2 103 826
bons de caisse	-	-	-	-	-	-
titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	-	-	-	-	-	-
emprunts obligataires	-	740 600	120 000	1 217 000	26 226	2 103 826

## Note 8. Opérations avec les entreprises liées et les participations

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
	Participations et entreprises liées		Filiales	
<b>Engagements donnés</b>	-	-	-	-
Engagements de financement	-	-	-	-
Engagements de garantie	-	-	-	-
Engagements sur titres	-	-	-	-
<b>Engagements reçus</b>	2 965 458	2 585 097	-	-
Engagements de financement	-	-	-	-
Engagements de garantie	2 965 458	2 585 097	-	-
Engagements sur titres	-	-	-	-

## Note 9. Engagements de l'activité bancaire

(En milliers d'euros)

	30.06.2021	31.12.2020
<b>Engagements donnés</b>		
Engagements de financement	-	-
en faveur des établissements de crédit	-	-
en faveur de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	-	-
d'ordre d'établissements de crédit	-	-
d'ordre de la clientèle	-	-
Engagements sur titres	-	-
autres engagements donnés	-	-
<b>Engagements reçus</b>		
Engagements de financement	-	-
reçus des établissements de crédit	-	-
reçus de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	2 965 458	2 585 097
reçus des établissements de crédit	2 965 458	2 585 097
reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres	-	-
autres engagements reçus	-	-

## Note 10 Intérêts, produits et charges assimilés

(En milliers d'euros)

	30.06.2021		30.06.2020	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Opérations avec les établissements de crédit	21 298	-211	20 883	-213
Opérations avec la clientèle	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	211	-19 793	213	-19 850
Autres opérations	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>21 509</b>	<b>-20 004</b>	<b>21 096</b>	<b>-20 063</b>

## Note 11. Tableau Flux Trésorerie

(En milliers d'euros)

	30.06.2021	31.12.2020
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles</b>		
Résultat net	655	782
Impôt	281	372
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>936</b>	<b>1 154</b>
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations	-	-
Dotations nettes aux provisions	-	-
Quote-part de perte/(bénéfice) dans les sociétés mises en équivalence	-	-
Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-	-
(Produits)/charges des activités de financement	-	-
Autres mouvements	-257	-495
<b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net et des autres ajustements</b>	<b>-257</b>	<b>-495</b>
Opérations interbancaires	-	-
Opérations avec la clientèle	-	-
Opérations sur autres actifs/passifs financiers	-	-
Opérations sur autres actifs/passifs non financiers	-41	-29
Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence	-	-
Impôts versés	-387	-312
<b>Diminution / (augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles</b>	<b>-428</b>	<b>-341</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES</b>	<b>251</b>	<b>318</b>
	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement</b>		
Actifs financiers et participations	-	-
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Autres	-	-
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement</b>		
Flux de trésorerie provenant/à destination des actionnaires	-500	24 905
Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	400 000	-
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>399 500</b>	<b>24 905</b>
<b>Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>399 751</b>	<b>25 224</b>
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles	251	319
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	399 500	24 905
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>	<b>100 077</b>	<b>74 853</b>
Caisse, banques centrales (actif & passif) (Notes 1 et 7)	2	3
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (Notes 1 et 7)	100 075	74 850
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>	<b>499 828</b>	<b>100 077</b>
Caisse, banques centrales (actif & passif) (Notes 1 et 7)	1	2
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (Notes 1 et 7)	499 827	100 075
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE</b>	<b>399 751</b>	<b>25 224</b>

La notion de trésorerie nette comprend le solde net des comptes de caisse, banques centrales ainsi que le solde net des prêts et emprunts à vue auprès des établissements de crédits.

Les variations de la trésorerie générées par l'activité opérationnelle enregistrent les variations des flux de trésorerie générés par les activités du groupe, y compris ceux relatifs aux titres de créances négociables.

Les variations de trésorerie liées aux opérations de financement comprennent les variations liées aux capitaux propres et aux dettes subordonnées.

**Note 12. Comptes consolidés**

Arkéa Public Sector SCF n'a ni contrôle exclusif, ni influence notable dans aucune entreprise. Il n'y a donc pas lieu, pour elle, de présenter des comptes consolidés. Ses comptes sont intégrés globalement dans les comptes consolidés du groupe Crédit Mutuel Arkéa, situé au 1, rue Louis Lichou 29480 Le Relecq Kerhuon.

Les états financiers consolidés sont consultables sur le site internet du Crédit Mutuel Arkéa, à savoir : [http://www.arkea.com/banque/assurance/credit/mutuel/ecb\\_5034/fr/rapports-annuels](http://www.arkea.com/banque/assurance/credit/mutuel/ecb_5034/fr/rapports-annuels).

**Note 13. Evénements post clôture**

Néant

### **3. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2021**

Mazars  
61, rue Henri Regnault  
92075 Paris-La Défense Cedex  
S.A à directoire au capital de 8 320 000€  
RCS Nanterre 784 824 153

Deloitte & Associés  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. au capital de 2 188 160 €  
572 028 041 RCS Nanterre

## Arkea Public Sector SCF

Société anonyme au capital de 100 000 000 €

Siège social : 1 rue Louis Lichou 29480 Le Relecq-Kerhuon

---

# Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de la société Arkea Public Sector SCF, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

## I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière de la société à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé.

## II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Fait à Paris-La Défense, le 3 septembre 2021

Les commissaires aux comptes

DELOITTE &  
ASSOCIES

Anne-Elisabeth PANNIER

---

*Anne-Elisabeth Pannier*

MAZARS

Franck BOYER

---

---

## 4. Déclaration de la personne responsable du rapport financier semestriel

**Monsieur Philippe Bauda, Directeur Général d'Arkéa Public Sector SCF**

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément au corps des normes comptables applicables et donnent une image fidèle et honnête des éléments d'actif et de passif, de la situation financière et des profits et pertes de la société, et que le rapport de gestion intermédiaire présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elle est confrontée.

Fait à Le Relecq-Kerhuon,

Le 03 septembre 2021,

DocuSigned by:  
  
23F753D34E76492...

Monsieur Philippe Bauda

Directeur Général