



**Rapport sur la qualité des actifs au  
30 juin 2019**

**(Instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution)**

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs d'Arkéa Public Sector SCF est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution du 15 juin 2011 sur la base des données disponibles au 30 juin 2019. Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

**Arkéa Public Sector SCF**

Par : M. Jean-Luc LE PACHE

Titre : Directeur Général d'Arkéa Public Sector SCF

## **I. Prêts garantis**

Néant

II – Exposition sur des personnes publiques

II.1 Répartition des encours par type d'exposition

| Type d'exposition                                           | encours total | encours créance<br>impayée | encours<br>douteux |
|-------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|
| Expositions directes sur les personnes<br>publiques         | 1 501 686 902 |                            |                    |
| Expositions garanties à 100% par des<br>personnes publiques | 299 409 180   |                            |                    |
| Total                                                       | 1 801 096 082 | 0                          | 0                  |

| Type d'exposition                                           | encours total | encours créance<br>impayée | encours<br>douteux |
|-------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|
| Expositions directes sur les<br>personnes publiques         | 83%           |                            |                    |
| Expositions garanties à 100% par des<br>personnes publiques | 17%           |                            |                    |
| Total                                                       | 100%          | 0%                         | 0%                 |

| Type d'exposition                                           | encours créance<br>impayée | encours douteux |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|
| Expositions directes sur les personnes<br>publiques         | 0,0%                       | 0,0%            |
| Expositions garanties à 100% par des<br>personnes publiques | 0,0%                       | 0,0%            |
| Total                                                       | 0,0%                       | 0,0%            |

II – Exposition sur des personnes publiques

II.2 Répartition des encours par pays

| Pays   | encours total | encours créance<br>impayée | encours<br>douteux | Pays   | encours total | encours créance<br>impayée | encours<br>douteux | Pays   | encours créance<br>impayée | encours douteux |
|--------|---------------|----------------------------|--------------------|--------|---------------|----------------------------|--------------------|--------|----------------------------|-----------------|
| France | 1 801 096 082 | 0                          | 0                  | France | 100%          |                            |                    | France | 0,0%                       | 0,0%            |
| Total  | 1 801 096 082 | 0                          | 0                  | Total  | 100%          | 0%                         | 0%                 | Total  | 0,0%                       | 0,0%            |

II.3 Répartition des encours par pays et par nature d'exposition

| Pays et Nature d'exposition             | encours total | encours créance<br>impayée | encours<br>douteux | Pays et Nature d'exposition             | encours total | encours créance<br>impayée | encours<br>douteux | Pays et Nature d'exposition             | encours créance<br>impayée | encours douteux |
|-----------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------------|-----------------|
| France                                  |               |                            |                    | France                                  |               |                            |                    | France                                  |                            |                 |
| Régions                                 | 16 849 908    |                            |                    | Régions                                 | 1%            |                            |                    | Régions                                 | 0,0%                       | 0,0%            |
| Départements et territoires d'outre-mer | 566 198 736   |                            |                    | Départements et territoires d'outre-mer | 31%           |                            |                    | Départements et territoires d'outre-mer | 0,0%                       | 0,0%            |
| Communes                                | 225 133 552   |                            |                    | Communes                                | 12%           |                            |                    | Communes                                | 0,0%                       | 0,0%            |
| Groupements de communes                 | 218 348 918   |                            |                    | Groupements de communes                 | 12%           |                            |                    | Groupements de communes                 | 0,0%                       | 0,0%            |
| Crédit Municipal                        | 0             |                            |                    | Crédit Municipal                        | 0%            |                            |                    | Crédit Municipal                        |                            |                 |
| Logement social                         | 325 647 089   |                            |                    | Logement social                         | 18%           |                            |                    | Logement social                         | 0,0%                       | 0,0%            |
| Hôpitaux                                | 170 037 762   |                            |                    | Hôpitaux                                | 9%            |                            |                    | Hôpitaux                                | 0,0%                       | 0,0%            |
| Services intercommunaux                 | 8 005 072     |                            |                    | Services intercommunaux                 | 0%            |                            |                    | Services intercommunaux                 | 0,0%                       | 0,0%            |
| Autres                                  | 270 875 045   |                            |                    | Autres                                  | 15%           |                            |                    | Autres                                  | 0,0%                       | 0,0%            |
| Total                                   | 1 801 096 082 | 0                          | 0                  | Total                                   | 100%          | 0%                         | 0%                 | Total                                   | 0,0%                       | 0,0%            |

| dont expositions se rapportant à des<br>contrats mentionnés au premier alinéa<br>de l'article 6148-5 du code de la santé<br>publique | encours total | encours créance<br>impayée | encours<br>douteux | dont expositions se rapportant à des<br>contrats mentionnés au premier alinéa<br>de l'article 6148-5 du code de la santé<br>publique | encours total | encours créance<br>impayée | encours<br>douteux | dont expositions se rapportant à des<br>contrats mentionnés au premier alinéa<br>de l'article 6148-5 du code de la santé<br>publique | encours créance<br>impayée | encours douteux |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|
| France                                                                                                                               |               |                            |                    | France                                                                                                                               |               |                            |                    | France                                                                                                                               |                            |                 |
| Hôpitaux                                                                                                                             |               |                            |                    | Hôpitaux                                                                                                                             | 0%            |                            |                    | Hôpitaux                                                                                                                             |                            |                 |
| Total                                                                                                                                | 0             | 0                          | 0                  | Total                                                                                                                                | 0%            | 0%                         | 0%                 | Total                                                                                                                                |                            |                 |

## II – Exposition sur des personnes publiques

### II.2 Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle, arrondie au nombre d'années entier le plus proche

|       | Expositions directes sur les |              | Expositions garanties à |              | Total         |              |
|-------|------------------------------|--------------|-------------------------|--------------|---------------|--------------|
|       | Encours                      | Nombre prêts | Encours                 | Nombre prêts | Encours       | Nombre prêts |
| ≤ 1   | 6 018 880                    | 97           | 3 002 977               | 21           | 9 021 858     | 118          |
| 2     | 7 144 100                    | 62           | 2 601 692               | 7            | 9 745 792     | 69           |
| 3     | 9 432 441                    | 59           | 3 348 313               | 8            | 12 780 754    | 67           |
| 4     | 8 677 926                    | 61           | 1 658 917               | 3            | 10 336 843    | 64           |
| 5     | 33 473 753                   | 56           | 59 951                  | 2            | 33 533 705    | 58           |
| 6     | 107 964 588                  | 82           | 279 083                 | 1            | 108 243 671   | 83           |
| 7     | 62 906 122                   | 66           | 1 921 134               | 15           | 64 827 256    | 81           |
| 8     | 26 701 639                   | 52           | 217 580                 | 1            | 26 919 219    | 53           |
| 9     | 64 831 205                   | 43           | 1 728 780               | 5            | 66 559 985    | 48           |
| 10    | 49 766 662                   | 50           | 5 741 666               | 7            | 55 508 328    | 57           |
| 11    | 201 035 525                  | 61           | 3 757 850               | 7            | 204 793 374   | 68           |
| 12    | 286 556 364                  | 45           | 2 319 530               | 3            | 288 875 895   | 48           |
| 13    | 40 250 653                   | 26           | 1 171 531               | 6            | 41 422 183    | 32           |
| 14    | 28 615 175                   | 20           | 5 791 969               | 8            | 34 407 144    | 28           |
| 15    | 34 278 916                   | 18           | 0                       | 0            | 34 278 916    | 18           |
| 16    | 108 024 351                  | 35           | 1 431 256               | 3            | 109 455 607   | 38           |
| 17    | 30 990 688                   | 17           | 5 485 846               | 7            | 36 476 534    | 24           |
| 18    | 41 299 776                   | 13           | 8 963 592               | 3            | 50 263 368    | 16           |
| 19    | 30 307 078                   | 9            | 928 804                 | 2            | 31 235 883    | 11           |
| 20    | 1 762 542                    | 4            | 767 449                 | 2            | 2 529 991     | 6            |
| 21    | 57 699 565                   | 14           | 33 600 808              | 10           | 91 300 373    | 24           |
| 22    | 77 643 932                   | 16           | 3 823 427               | 4            | 81 467 359    | 20           |
| 23    | 40 753 182                   | 9            | 7 482 476               | 4            | 48 235 658    | 13           |
| 24    | 9 223 054                    | 5            | 27 099 677              | 9            | 36 322 731    | 14           |
| 25    | 2 844 796                    | 3            | 7 418 409               | 11           | 10 263 205    | 14           |
| 26    | 5 308 812                    | 3            | 15 997 205              | 7            | 21 306 017    | 10           |
| 27    | 23 869 208                   | 5            | 13 235 740              | 5            | 37 104 949    | 10           |
| 28    | 24 889 814                   | 8            | 20 297 393              | 10           | 45 187 207    | 18           |
| 29    | 6 036 799                    | 2            | 0                       | 0            | 6 036 799     | 2            |
| 30    | 19 649 005                   | 2            | 0                       | 0            | 19 649 005    | 2            |
| ≥ 31  | 53 730 350                   | 43           | 119 276 124             | 99           | 173 006 474   | 142          |
|       | 0                            | 0            | 0                       | 0            | 0             | 0            |
| Total | 1 501 686 902                | 986          | 299 409 180             | 270          | 1 801 096 082 | 1 256        |

#### REPARTITION

|       | Expositions directes sur |              | Expositions garanties à |              | Total   |              |
|-------|--------------------------|--------------|-------------------------|--------------|---------|--------------|
|       | Encours                  | Nombre prêts | Encours                 | Nombre prêts | Encours | Nombre prêts |
| ≤ 1   | 0%                       | 8%           | 0%                      | 2%           | 1%      | 9%           |
| 2     | 0%                       | 5%           | 0%                      | 1%           | 1%      | 5%           |
| 3     | 1%                       | 5%           | 0%                      | 1%           | 1%      | 5%           |
| 4     | 0%                       | 5%           | 0%                      | 0%           | 1%      | 5%           |
| 5     | 2%                       | 4%           | 0%                      | 0%           | 2%      | 5%           |
| 6     | 6%                       | 7%           | 0%                      | 0%           | 6%      | 7%           |
| 7     | 3%                       | 5%           | 0%                      | 1%           | 4%      | 6%           |
| 8     | 1%                       | 4%           | 0%                      | 0%           | 1%      | 4%           |
| 9     | 4%                       | 3%           | 0%                      | 0%           | 4%      | 4%           |
| 10    | 3%                       | 4%           | 0%                      | 1%           | 3%      | 5%           |
| 11    | 11%                      | 5%           | 0%                      | 1%           | 11%     | 5%           |
| 12    | 16%                      | 4%           | 0%                      | 0%           | 16%     | 4%           |
| 13    | 2%                       | 2%           | 0%                      | 0%           | 2%      | 3%           |
| 14    | 2%                       | 2%           | 0%                      | 1%           | 2%      | 2%           |
| 15    | 2%                       | 1%           | 0%                      | 0%           | 2%      | 1%           |
| 16    | 6%                       | 3%           | 0%                      | 0%           | 6%      | 3%           |
| 17    | 2%                       | 1%           | 0%                      | 1%           | 2%      | 2%           |
| 18    | 2%                       | 1%           | 0%                      | 0%           | 3%      | 1%           |
| 19    | 2%                       | 1%           | 0%                      | 0%           | 2%      | 1%           |
| 20    | 0%                       | 0%           | 0%                      | 0%           | 0%      | 0%           |
| 21    | 3%                       | 1%           | 2%                      | 1%           | 5%      | 2%           |
| 22    | 4%                       | 1%           | 0%                      | 0%           | 5%      | 2%           |
| 23    | 2%                       | 1%           | 0%                      | 0%           | 3%      | 1%           |
| 24    | 1%                       | 0%           | 2%                      | 1%           | 2%      | 1%           |
| 25    | 0%                       | 0%           | 0%                      | 1%           | 1%      | 1%           |
| 26    | 0%                       | 0%           | 1%                      | 1%           | 1%      | 1%           |
| 27    | 1%                       | 0%           | 1%                      | 0%           | 2%      | 1%           |
| 28    | 1%                       | 1%           | 1%                      | 1%           | 3%      | 1%           |
| 29    | 0%                       | 0%           | 0%                      | 0%           | 0%      | 0%           |
| 30    | 1%                       | 0%           | 0%                      | 0%           | 1%      | 0%           |
| ≥ 31  | 3%                       | 3%           | 7%                      | 8%           | 10%     | 11%          |
|       | 0%                       | 0%           | 0%                      | 0%           | 0%      | 0%           |
| Total | 83%                      | 79%          | 17%                     | 21%          | 100%    | 100%         |

#### IV – Titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides

| Nature de valeur                                                                                                               | Montant           | Répartition |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|
| Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit                |                   | 0%          |
| Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit   | 74 402 294        | 100%        |
| Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 513-4 |                   | 0%          |
| <b>Total</b>                                                                                                                   | <b>74 402 294</b> | <b>100%</b> |

|                                                                                                                     |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L513-10 |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

### **III – Fonds communs de créances et entités similaires**

Néant

## V – Remboursements anticipés

| Type d'exposition                                        | Montant des RA enregistrés au cours de la période (en €) | Moyenne des encours en fin de la période (en €) | Taux de RA sur la période (en %) |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|
| Expositions directes sur les personnes publiques         | 17 156 102                                               | 1 553 426 272                                   | 2,20%                            |
| Expositions garanties à 100% par des personnes publiques | 15 328 503                                               | 312 755 083                                     | 9,56%                            |
| <b>Total</b>                                             | <b>32 484 605</b>                                        | <b>1 866 181 354</b>                            | <b>3,45%</b>                     |

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier semestre 2019.

Le taux de remboursements anticipés sur encours présenté est rapporté à une base annuelle.

## VI – Risque de taux

### Détails des éléments d'actifs venant en couverture des ressources privilégiées vue en transparence sur les actifs remis en pleine propriété à titre de garantie (Cover Pool) :

|                                       |          |             |        |
|---------------------------------------|----------|-------------|--------|
| Balance des actifs (M€)               | 1 801,10 | Taux fixe   | 40,11% |
| Pourcentage d'actifs à taux fixe      | 40,11%   | Euribor 1M  | 0,00%  |
| Taux fixe moyen pondéré               | 2,48%    | Euribor 3M  | 28,53% |
| Pourcentage d'actifs à taux variable  | 59,89%   | Euribor 6M  | 2,36%  |
| Spread moyen pondéré (points de base) | 1,03%    | Euribor 12M | 5,06%  |
| Taux variable moyen pondéré           | 0,09%    | Autre       | 23,94% |

### Détails des éléments du passif de la SCF :

|                                        |          |             |         |
|----------------------------------------|----------|-------------|---------|
| Balance du passif (M€)                 | 1 327,60 | Taux fixe   | 100,00% |
| Pourcentage de passifs à taux fixe     | 100,00%  | Euribor 1M  | 0,00%   |
| Taux fixe moyen pondéré                | 2,87%    | Euribor 3M  | 0,00%   |
| Pourcentage de passifs à taux variable | 0,00%    | Euribor 6M  | 0,00%   |
| Spread moyen pondéré (points de base)  | 0        | Euribor 12M | 0,00%   |
| Taux variable moyen pondéré            | 0,00%    | Autre       | 0,00%   |

### Politique d'Arkéa Public Sector SCF en matière de taux :

Les conditions de fonctionnement d'Arkéa Public Sector SCF ne l'exposent pas à un risque de taux.

En mode de fonctionnement normal (c'est-à-dire tant que Crédit Mutuel Arkéa n'est pas en défaut au titre de ses Actifs Eligibles), Arkéa Public Sector SCF ne sera pas exposée à un quelconque risque de taux dans la mesure où les emprunts, par émissions d'Obligations Foncières, et les prêts consentis par Arkéa Public Sector SCF à Crédit Mutuel Arkéa sont parfaitement adossés en notionnel, en taux, en maturité, en devise. Du fait de cet adossement, aucun swap n'est mis en place au niveau d'Arkéa Public Sector SCF.

VII – Couverture du besoin de liquidité

Sans hypothèse de prépaiement

| Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titre de garantie, en nantissement ou en pleine propriété<br>(Cover Pool) |              |              |            |                   |              | Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11 |              |            |                   |              | Besoin ou Excédent<br>de trésorerie |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------------|--------------|-------------------------------------|
| Période                                                                                                             | Principal    | Intérêts     | Flux Swap* | Frais et dépenses | Total        | Principal                                                                                 | Intérêts     | Flux Swap* | Frais et dépenses | Total        |                                     |
| mois 1                                                                                                              | 16 585 427 € | 2 953 705 €  | 0 €        | 0 €               | 19 539 131 € | 0 €                                                                                       | 85 000 €     | 0 €        | 0 €               | 85 000 €     | 19 454 131 €                        |
| mois 2                                                                                                              | 6 288 377 €  | 1 503 091 €  | 0 €        | 0 €               | 7 791 468 €  | 0 €                                                                                       | 4 707 150 €  | 0 €        | 0 €               | 4 707 150 €  | 3 084 318 €                         |
| mois 3                                                                                                              | 11 992 965 € | 1 984 948 €  | 0 €        | 0 €               | 13 977 913 € | 0 €                                                                                       | 0 €          | 0 €        | 0 €               | 0 €          | 13 977 913 €                        |
| mois 4                                                                                                              | 12 783 942 € | 3 177 195 €  | 0 €        | 0 €               | 15 961 137 € | 0 €                                                                                       | 28 024 250 € | 0 €        | 0 €               | 28 024 250 € | -12 063 113 €                       |
| mois 5                                                                                                              | 7 154 462 €  | 1 435 280 €  | 0 €        | 0 €               | 8 589 741 €  | 0 €                                                                                       | 735 000 €    | 0 €        | 0 €               | 735 000 €    | 7 854 741 €                         |
| mois 6                                                                                                              | 11 735 409 € | 2 129 278 €  | 0 €        | 0 €               | 13 864 687 € | 0 €                                                                                       | 0 €          | 0 €        | 0 €               | 0 €          | 13 864 687 €                        |
| Total                                                                                                               | 66 540 582 € | 13 183 496 € | 0 €        | 0 €               | 79 724 078 € | 0 €                                                                                       | 33 551 400 € | 0 €        | 0 €               | 33 551 400 € | 46 172 678 €                        |

\* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SCF pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.513-10).

Avec hypothèse de prépaiement

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| Hypothèse stressée de prépaiement | 1,8% |
|-----------------------------------|------|

| Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titre de garantie, en nantissement ou en pleine propriété<br>(Cover Pool) |              |              |            |                   |              | Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11 |              |            |                   |              | Besoin ou Excédent<br>de trésorerie |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------------|--------------|-------------------------------------|
| Période                                                                                                             | Principal    | Intérêts     | Flux Swap* | Frais et dépenses | Total        | Principal                                                                                 | Intérêts     | Flux Swap* | Frais et dépenses | Total        |                                     |
| mois 1                                                                                                              | 19 270 373 € | 2 499 568 €  | 0 €        | 0 €               | 21 769 941 € | 0 €                                                                                       | 85 000 €     | 0 €        | 0 €               | 85 000 €     | 21 684 941 €                        |
| mois 2                                                                                                              | 8 950 549 €  | 2 472 668 €  | 0 €        | 0 €               | 11 423 217 € | 0 €                                                                                       | 4 707 150 €  | 0 €        | 0 €               | 4 707 150 €  | 6 716 067 €                         |
| mois 3                                                                                                              | 14 607 545 € | 2 460 143 €  | 0 €        | 0 €               | 17 067 688 € | 0 €                                                                                       | 0 €          | 0 €        | 0 €               | 0 €          | 17 067 688 €                        |
| mois 4                                                                                                              | 15 355 080 € | 2 439 066 €  | 0 €        | 0 €               | 17 794 147 € | 0 €                                                                                       | 28 024 250 € | 0 €        | 0 €               | 28 024 250 € | -10 230 103 €                       |
| mois 5                                                                                                              | 9 725 433 €  | 2 416 633 €  | 0 €        | 0 €               | 12 142 066 € | 0 €                                                                                       | 735 000 €    | 0 €        | 0 €               | 735 000 €    | 11 407 066 €                        |
| mois 6                                                                                                              | 14 240 261 € | 2 402 589 €  | 0 €        | 0 €               | 16 642 850 € | 0 €                                                                                       | 0 €          | 0 €        | 0 €               | 0 €          | 16 642 850 €                        |
| Total                                                                                                               | 82 149 242 € | 14 690 668 € | 0 €        | 0 €               | 96 839 909 € | 0 €                                                                                       | 33 551 400 € | 0 €        | 0 €               | 33 551 400 € | 63 288 509 €                        |

\* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SCF pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.513-10).

Résultats

|                                                  | Sans prépaiement | Avec prépaiement |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie | 46 172 678 €     | 63 288 509 €     |
| Couverture du besoin de trésorerie               |                  |                  |
| Valeur de remplacement                           | 0 €              | 0 €              |
| Actifs de la SCF éligibles de repo de la BdF     | 0 €              | 0 €              |
| Lignes de liquidité                              | 0 €              | 0 €              |
| Couverture des besoins                           | Oui              | Oui              |