



## **Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2017**

### **(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 Home Loans SFH 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 2017.

Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

#### **Arkéa Home Loans SFH**

Par : M. Jean-Luc LE PACHE

Titre : Directeur Général Délégué d'Arkéa Home Loans SFH

## I. Prêts garantis

### I.1 1) Répartition des encours de prêts garantis par catégorie de créance, par type de contrepartie et par type de garantie

Categorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	5 880 847 994		
Prêts corporate à l'habitat			
Total	5 880 847 994	0	0

Categorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	100%		
Prêts corporate à l'habitat	0%		
Total	100%	0%	0%

Categorie créance	encours créance impayée	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	0,0%	0,0%
Prêts corporate à l'habitat		
Total	0,0%	0,0%

Type contrepartie	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Particuliers	5 774 580 262		
SCI-Entrepreneur.ind	106 267 732		
Total	5 880 847 994	0	0

Type contrepartie	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Particuliers	98%		
SCI-Entrepreneur.ind	2%		
Total	100%	0%	0%

Type contrepartie	encours créance impayée	encours douteux
Particuliers	0,0%	0,0%
SCI-Entrepreneur.ind	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

Type garantie	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Hyp.logement.particulier	2 056 058 493		
SGFGAS	123 639 300		
Caution - Etablissement.credit	1 633 411 017		
Caution - Entreprise.assurance	2 067 739 184		
Total	5 880 847 994	0	0

Type garantie	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Hyp.logement.particulier	35%		
SGFGAS	2%		
Caution - Etablissement.credit	28%		
Caution - Entreprise.assurance	35%		
Total	100%	0%	0%

Type garantie	encours créance impayée	encours douteux
Hyp.logement.particulier	0,0%	0,0%
SGFGAS	0,0%	0,0%
Caution - Etablissement.credit	0,0%	0,0%
Caution - Entreprise.assurance	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

## I. Prêts garantis

I.1 2) Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un logement, des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage professionnel et des encours de prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance

			Répartition			en % encours total		
			encours total	encours créance impayée	encours douteux	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Prêts particuliers à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	1 970 505 222			33,51%		0,00%
		SGFGAS	123 639 300			2,10%		0,00%
		Caution - Etablissement.credit	1 628 820 423			27,70%		0,00%
		Caution - Entreprise.assurance	2 051 615 316			34,89%		0,00%
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	85 553 271			1,45%		0,00%
		SGFGAS	0					
Caution - Etablissement.credit		4 590 593			0,08%		0,00%	
Caution - Entreprise.assurance		16 123 868			0,27%		0,00%	
Prêts corporate à l'habitat	Particuliers	Hyp.logement.particulier	0					
		SGFGAS	0					
		Caution - Etablissement.credit	0					
		Caution - Entreprise.assurance	0					
	SCI-Entrepreneur.ind	Hyp.logement.particulier	0					
		SGFGAS	0					
Caution - Etablissement.credit		0						
Caution - Entreprise.assurance		0						
<b>Total</b>			<b>5 880 847 994</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

Type garantie	Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées	Répartition
Hyp.logement.particulier	1 960 521 198	35%
SGFGAS	123 472 823	2%
Caution - Etablissement.credit	1 527 250 595	27%
Caution - Entreprise.assurance	1 981 688 098	35%
<b>Total</b>	<b>5 592 932 714</b>	<b>100%</b>

I. Prêts garantis

I. 3) Répartition des encours en fonction de l'année de conclusion du contrat de prêt

Encours Total / Année conclusion prêt	1990																											
	et avant	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hyp.logement.particulier	2 056 058 493	0	0	0	0	0	758 936	903 524	1 181 318	3 498 242	5 301 593	7 556 493	10 504 742	20 115 018	35 078 365	63 909 977	60 372 945	42 379 033	32 732 529	62 502 303	164 691 333	171 793 725	180 641 160	374 153 430	430 161 763	273 381 945	107 233 965	7 206 254
SGFGAS	123 639 300	0	0	0	0	0	8 127	62 569	225 210	505 843	525 327	1 235 024	3 138 867	3 922 803	5 341 105	9 281 907	10 786 739	9 781 460	5 031 797	6 189 030	19 947 365	12 688 917	5 993 449	8 406 314	11 642 419	5 726 790	2 722 390	475 849
Caution - Etablissement.credit	1 633 411 017	0	0	0	0	0	16 619	17 308	70 963	193 151	604 401	694 292	1 429 042	5 240 853	9 019 474	14 971 965	7 461 704	1 290 323	1 26 389	1 047 955	4 130 756	5 563 086	136 779 943	341 920 863	243 074 960	681 509 735	169 905 538	8 341 606
Caution - Entreprise.assurance	2 067 739 184	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18 614	69 552 856	166 575 694	270 947 554	182 467 937	239 987 453	309 726 742	488 832 109	517 287 792	3 384 014	581 811	417 192	18 704	0	
Total	5 880 847 994	0	0	0	0	0	783 682	983 402	1 477 491	4 197 236	6 431 321	9 485 809	15 072 651	29 278 673	49 457 557	157 716 705	245 197 082	324 398 371	220 358 651	309 726 742	677 601 563	707 333 520	451 082 005	727 864 622	685 460 963	961 035 563	279 880 597	16 023 799

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	1990																											
	et avant	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hyp.logement.particulier	43 900	0	0	0	0	0	264	287	333	658	666	688	807	1 070	1 260	1 766	1 268	774	627	1 264	3 317	3 476	4 015	7 462	8 260	4 178	1 378	92
SGFGAS	3 272	0	0	0	0	0	1	26	35	62	49	85	192	231	195	243	238	195	88	123	404	275	154	207	272	130	49	7
Caution - Etablissement.credit	32 944	0	0	0	0	0	6	6	12	23	63	50	147	336	392	500	213	20	4	19	74	89	3 875	8 221	5 128	10 994	2 661	111
Caution - Entreprise.assurance	51 163	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1 846	3 982	6 037	4 673	6 118	11 622	12 929	3 736	92	15	10	2	0
Total	131 279	0	0	0	0	0	271	319	380	743	776	823	1 146	1 637	1 848	4 455	5 701	7 016	5 393	7 524	15 437	16 769	11 780	15 972	13 675	15 312	4 090	210

REPARTITION

Encours Total / Année conclusion prêt	1990																											
	et avant	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hypothèque.logement.particulier	35%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	3%	3%	3%	6%	7%	5%	2%	0%
SGFGAS	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Caution - Etablissement.credit	28%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	6%	4%	12%	3%	0%
Caution - Entreprise.assurance	35%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	3%	5%	3%	4%	8%	9%	2%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	3%	4%	6%	4%	5%	12%	12%	8%	12%	12%	16%	5%	0%

Nombre prêts concernés / Année conclusion prêt	1990																											
	et avant	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hypothèque.logement.particulier	33%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	0%	1%	3%	3%	3%	6%	5%	3%	1%	0%	
SGFGAS	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Caution - Etablissement.credit	25%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	3%	6%	4%	8%	2%	0%
Caution - Entreprise.assurance	39%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	3%	5%	4%	5%	9%	10%	3%	0%	0%	0%	0%	0%	
Total	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	3%	4%	6%	4%	6%	12%	13%	9%	12%	10%	12%	3%	0%

## I. Prêts garantis

### I. 4) Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle, arrondie au nombre d'années entier le plus proche

	Hyp.logement.particulier		SGFGAS		Caution - Etablissement.credit		Caution - Entreprise.assurance		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	18 401 647	3 969	1 669 842	374	8 234 953	1 270	23 707 488	5 002	52 013 931	10 615
2	29 959 471	2 343	2 266 430	202	16 588 756	1 074	42 786 990	3 687	91 601 647	7 306
3	51 101 188	2 545	2 677 746	178	44 427 843	1 895	75 623 586	4 150	173 830 362	8 768
4	62 759 069	2 335	4 056 071	199	44 145 351	1 496	107 627 058	4 471	218 587 550	8 501
5	73 685 591	2 369	5 507 320	202	79 254 854	2 294	107 523 272	3 498	265 971 037	8 363
6	97 639 437	2 633	5 166 571	165	92 676 652	2 520	103 876 505	3 130	299 359 165	8 448
7	122 193 332	2 727	6 274 669	178	88 935 429	2 054	127 386 143	3 076	344 789 573	8 035
8	141 094 780	2 706	7 566 524	190	148 534 626	2 913	196 459 530	4 005	493 655 460	9 814
9	134 838 632	2 498	6 687 819	151	88 087 830	1 615	180 653 929	3 587	410 268 210	7 851
10	115 740 921	2 259	5 787 052	129	107 981 464	2 118	135 955 256	2 691	365 464 692	7 197
11	141 464 541	2 854	6 771 209	149	106 168 533	2 289	119 940 738	2 055	374 345 021	7 347
12	156 814 333	2 904	8 478 121	171	89 130 191	1 657	146 304 894	2 169	400 727 538	6 901
13	138 921 870	1 981	10 312 152	184	131 301 144	1 952	146 668 460	2 028	427 203 626	6 145
14	121 082 322	1 620	8 254 647	134	86 135 658	1 280	123 405 284	1 876	338 877 912	4 910
15	93 034 156	1 285	8 212 111	131	65 669 649	1 019	113 243 985	1 558	280 159 901	3 993
16	97 613 719	1 393	6 037 770	102	70 961 916	1 138	86 459 246	1 077	261 072 651	3 710
17	93 881 720	1 419	5 735 018	118	62 508 620	900	76 326 102	1 091	238 451 459	3 528
18	93 427 895	1 080	9 011 020	140	88 488 128	1 064	78 652 510	930	269 579 553	3 214
19	68 994 201	756	4 196 678	62	47 402 760	559	54 146 832	678	174 740 471	2 055
20	44 588 614	564	1 682 002	20	34 044 266	394	16 119 959	268	96 434 840	1 246
21	51 594 050	568	2 826 185	34	41 685 026	468	2 505 731	58	98 610 992	1 128
22	54 552 927	576	2 694 703	32	22 614 441	256	1 762 048	58	81 624 119	922
23	35 882 963	357	1 117 214	17	47 522 558	484	378 021	12	84 900 756	870
24	14 879 329	141	650 426	10	19 044 152	217	74 618	6	34 648 525	374
25	1 801 648	17	0	0	1 712 601	16	14 166	1	3 528 415	34
26	110 140	1	0	0	153 616	2	0	0	263 756	3
27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0	136 833	1	136 833	1
≥ 31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>2 056 058 493</b>	<b>43 900</b>	<b>123 639 300</b>	<b>3 272</b>	<b>1 633 411 017</b>	<b>32 944</b>	<b>2 067 739 184</b>	<b>51 163</b>	<b>5 880 847 994</b>	<b>131 279</b>

REPARTITION

	Hyp.logement.particulier		SGFGAS		Caution - Etablissement.credit		Caution - Entreprise.assurance		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	0%	3%	0%	0%	0%	1%	0%	4%	1%	8%
2	1%	2%	0%	0%	0%	1%	1%	3%	2%	6%
3	1%	2%	0%	0%	1%	1%	1%	3%	3%	7%
4	1%	2%	0%	0%	1%	1%	2%	3%	4%	6%
5	1%	2%	0%	0%	1%	2%	2%	3%	5%	6%
6	2%	2%	0%	0%	2%	2%	2%	2%	5%	6%
7	2%	2%	0%	0%	2%	2%	2%	2%	6%	6%
8	2%	2%	0%	0%	3%	2%	3%	3%	8%	7%
9	2%	2%	0%	0%	1%	1%	3%	3%	7%	6%
10	2%	2%	0%	0%	2%	2%	2%	2%	6%	5%
11	2%	2%	0%	0%	2%	2%	2%	2%	6%	6%
12	3%	2%	0%	0%	2%	1%	2%	2%	7%	5%
13	2%	2%	0%	0%	2%	1%	2%	2%	7%	5%
14	2%	1%	0%	0%	1%	1%	2%	1%	6%	4%
15	2%	1%	0%	0%	1%	1%	2%	1%	5%	3%
16	2%	1%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	4%	3%
17	2%	1%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	4%	3%
18	2%	1%	0%	0%	2%	1%	1%	1%	5%	2%
19	1%	1%	0%	0%	1%	0%	1%	1%	3%	2%
20	1%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	2%	1%
21	1%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	2%	1%
22	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%
23	1%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	1%	1%
24	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%
25	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
26	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
27	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
28	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Total</b>	<b>35%</b>	<b>33%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>28%</b>	<b>25%</b>	<b>35%</b>	<b>39%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## I. Prêts garantis

I. 5) Répartition des encours des trois catégories de prêt mentionnées au 2 selon la localisation des biens apportés en garantie par pays.

Type garantie / Localisation	France	Répartition
Hyp.logement.particulier	2 056 058 493	35%
SGFGAS	123 639 300	2%
Caution - Etablissement.credit	1 633 411 017	28%
Caution - Entreprise.assurance	2 067 739 184	35%
Total	5 880 847 994	100%

## I. Prêts garantis

### I.6) Répartition des encours de prêts cautionnés en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture

Eléments de calcul des montants éligibles au refinancement par des ressources privilégiées	Encours	Répartition	Valeurs des biens financés ou apportés en garantie	Montants éligibles au refinancement
<b>- Prêts hypothécaires</b>	<b>2 179 697 793</b>	<b>100%</b>	<b>4 647 557 724</b>	<b>2 083 994 021</b>
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,	1 411 174 716	65%	3 807 365 946	1 411 174 716
- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le produit de la valeur des biens apportés en garantie et des quotités visées à l'article R. 513-1 du Code monétaire et financier,	768 523 077	35%	840 191 779	672 819 305
<b>dont :</b>				
- Prêts relevant de l'article R 513-1 II. 1 dont la quotité éligible au refinancement représente 60 % de la valeur des biens apportés en garantie.		0,0%		
- Prêts relevant de l'article R 513-1 II. 2 dont la quotité éligible au refinancement représente 80 % de la valeur des biens apportés en garantie	765 027 189	99,5%	836 862 368	669 489 894
- Prêts relevant de l'article R 513-1 II.3 dont la quotité éligible au refinancement représente 100 % de la valeur des biens apportés en garantie	3 495 888	0,5%	3 329 411	3 329 411
<b>dont :</b>				
- prêts hypothécaires relevant de l'article R 513-1 II .3	3 495 888	100,0%	3 329 411	3 329 411
- prêts hypothécaires également garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance (article L.513-3 du Code monétaire et financier)		0,0%		
- prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.513-3 du Code monétaire et financier)		0,0%		
<b>- Total prêts cautionnés</b>	<b>3 701 150 201</b>	<b>100%</b>	<b>7 455 386 398</b>	<b>3 508 938 693</b>
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.	2 245 733 015	61%	5 876 379 301	2 245 733 015
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le produit de la valeur du bien financé ou apporté en garantie et d'une quotité définie à l'art R 513-1 du Code Monétaire et Financier.	1 455 417 186	39%	1 579 007 098	1 263 205 678
<b>dont :</b>				
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 60 % de la valeur des bien financé ou apporté en garantie		0,0%		
- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées ne peut être supérieur à 80 % de la valeur du bien apporté financé ou apporté en garantie	1 455 417 186	100,0%	1 579 007 098	1 263 205 678
- Prêts dont le montant éligible au refinancement peut représenter 100% de la valeur du bien financé ou apporté en garantie	0	0,0%	0	0

## **I. Prêts garantis**

### **I. 7) Répartition des encours en fonction des prêts mobilisés par billets à ordres**

**régis par les articles L. 313-42 à L. 313-49 du code monétaire et financier selon les critères mentionnés aux 1) à 5).**

Néant

## **II – Exposition sur des personnes publiques**

Néant

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

Néant

#### 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	40 881 223	100%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit		0%
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>40 881 223</b>	<b>100%</b>

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

## V – Remboursements anticipés

Catégories de créances	Montant des RA enregistrés au cours de la période (en K€)	Moyenne des encours en fin de la période (en K€)	Taux de RA sur la période (en %)
Prêts particuliers à l'habitat	532 730	5 917 513	17,2%
Prêts corporate à l'habitat			
<b>Total</b>	<b>532 730</b>	<b>5 917 513</b>	<b>17,2%</b>

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours (CRD) des pools de l'année.

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€)	5 880,85	Taux fixe	95,56%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	95,56%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,42%	Euribor 3M	3,37%
Pourcentage d'actifs à taux variable	4,44%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	151	Euribor 12M	1,07%
Taux variable moyen pondéré	2,01%	Autre	0,00%

### Détails des éléments du passif de la SFH (émissions privilégiées et non privilégiées) :

Balance du passif (M€)	4 522,50	Taux fixe	99,78%
Pourcentage de passifs à taux fixe	99,78%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,29%	Euribor 3M	0,22%
Pourcentage de passifs à taux variable	0,22%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	94	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	0,94%	Autre	0,00%

### Politique d'Arkea Home Loans SFH en matière de taux :

Les conditions de fonctionnement d'Arkéa Home Loans SFH 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 Home Loans SFH ne sera pas exposée à un quelconque risque de taux dans la mesure où les emprunts, par émissions d'Obligations de Financement de l'Habitat, et les prêts consentis par Arkéa Home Loans SFH 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 Home Loans SFH.

## VII – Couverture du besoin de liquidité

Informations sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture.

Sans hypothèse de prépaiement

Période	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titre de garantie, en nantissement ou en pleine propriété (Cover Pool)					Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	54 126 178 €	11 816 162 €	0 €	0 €	65 942 340 €	0 €	21 541 250 €	0 €	0 €	21 541 250 €	44 401 090 €
mois 2	53 971 101 €	11 704 478 €	0 €	0 €	65 675 578 €	0 €	2 122 775 €	0 €	0 €	2 122 775 €	63 552 803 €
mois 3	53 806 849 €	11 592 418 €	0 €	0 €	65 399 267 €	0 €	15 920 000 €	0 €	0 €	15 920 000 €	49 479 267 €
mois 4	53 671 071 €	11 482 146 €	0 €	0 €	65 153 216 €	0 €	2 933 250 €	0 €	0 €	2 933 250 €	62 219 966 €
mois 5	53 684 040 €	11 371 970 €	0 €	0 €	65 056 010 €	0 €	873 275 €	0 €	0 €	873 275 €	64 182 735 €
mois 6	53 379 985 €	11 262 157 €	0 €	0 €	64 642 141 €	0 €	7 331 500 €	0 €	0 €	7 331 500 €	57 310 641 €
<b>Total</b>	<b>322 639 223 €</b>	<b>69 229 330 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>391 868 553 €</b>	<b>0 €</b>	<b>50 722 050 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>50 722 050 €</b>	<b>341 146 503 €</b>

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

Avec hypothèse de prépaiement

Hypothèse stressée de prépaiement	7,2%
-----------------------------------	------

Période	Flux prévisionnels sur les actifs reçus à titre de garantie, en nantissement ou en pleine propriété (Cover Pool)					Flux prévisionnels sur les ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	90 192 236 €	11 750 832 €	0 €	0 €	101 943 067 €	0 €	21 541 250 €	0 €	0 €	21 541 250 €	80 401 817 €
mois 2	89 147 849 €	11 570 884 €	0 €	0 €	100 718 733 €	0 €	2 122 775 €	0 €	0 €	2 122 775 €	98 595 958 €
mois 3	88 104 878 €	11 393 014 €	0 €	0 €	99 497 893 €	0 €	15 920 000 €	0 €	0 €	15 920 000 €	83 577 893 €
mois 4	87 100 176 €	11 217 219 €	0 €	0 €	98 317 395 €	0 €	2 933 250 €	0 €	0 €	2 933 250 €	95 384 145 €
mois 5	86 249 556 €	11 043 423 €	0 €	0 €	97 292 979 €	0 €	873 275 €	0 €	0 €	873 275 €	96 419 704 €
mois 6	85 100 621 €	10 871 355 €	0 €	0 €	95 971 976 €	0 €	7 331 500 €	0 €	0 €	7 331 500 €	88 640 476 €
<b>Total</b>	<b>525 895 316 €</b>	<b>67 846 726 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>593 742 042 €</b>	<b>0 €</b>	<b>50 722 050 €</b>	<b>0 €</b>	<b>0 €</b>	<b>50 722 050 €</b>	<b>543 019 992 €</b>

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

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin de trésorerie ou de l'excédent	341 146 503 €	543 019 992 €
<b>Couverture du besoin de trésorerie</b>		
Valeur de remplacement	0 €	0 €
Actifs de la SFH éligibles au repo de la BdF (après haircut)	0 €	0 €
Lignes de liquidité	0 €	0 €
Couverture des besoins	Oui	Oui