



Rapport sur la qualité des actifs au 31 décembre 2023

(Instruction n° 2022-I-04 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° 2022-I-04 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution du 9 mars 2022 sur la base des données disponibles au 31 décembre 2023.

Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

Arkéa Public Sector SCF

Par : M. Julien LE CALVEZ

Titre : Directeur Général Délégué d'Arkéa Public Sector SCF

A handwritten signature in black ink that reads 'Julien Le Calvez'.

I. Prêts garantis

Néant

I. Prêts garantis

Néant

JLC

II – Exposition sur des personnes publiques

II.1 Répartition des encours par type d'exposition

Categorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	2 908 693 508		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	451 022 895		
Total	3 359 716 403,32	-	-

Categorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	87%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	13%		
Total	100%	0%	0%

Categorie créance	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	0,0%	0,0%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

JLC

II.2 Répartition des encours par pays

Pays	encours créance impayée	encours douteux
France	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

Pays et Nature d'exposition	encours créance	
	impayée	encours douteux
France		
Régions	0,0%	0,0%
Départements et territoires d'outre-mer	0,0%	0,0%
Communes	0,0%	0,0%
Groupements de communes	0,0%	0,0%
Crédit Municipal	0,0%	0,0%
Logement social	0,0%	0,0%
Hôpitaux	0,0%	0,0%
Services intercommunaux	0,0%	0,0%
Autres	0,0%	0,0%
Total	0,0%	0,0%

dont expositions se rapportant à des contrats mentionnés au premier alinéa de l'article 6148-5 du code de la santé publique	encours créance impayée	encours douteux
France Hôpitaux		
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 personnes publiques		Expositions garanties à 100% par des personnes publiques		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	31 532 946	110	1 377 765	8	32 910 712	118
2	37 683 934	113	10 465 367	10	48 149 300	123
3	36 093 696	97	3 337 952	19	39 431 648	116
4	28 065 095	103	6 238 758	7	34 303 853	110
5	66 783 401	95	1 915 876	8	68 699 277	103
6	61 522 857	98	3 902 342	13	65 425 199	111
7	207 435 892	100	2 490 296	7	209 926 188	107
8	188 847 506	86	2 286 908	6	191 134 414	92
9	100 538 245	81	3 881 330	11	104 419 575	92
10	84 495 160	88	6 418 064	14	90 913 225	102
11	144 910 380	93	3 395 763	9	148 306 143	102
12	178 454 857	115	13 768 589	20	192 223 445	135
13	149 037 642	96	17 328 905	14	166 366 548	110
14	232 446 016	108	11 418 266	10	243 864 282	118
15	121 809 104	48	6 845 803	5	128 654 906	53
16	70 566 462	52	9 816 271	9	80 382 733	61
17	186 482 508	74	31 023 422	14	217 505 929	88
18	196 349 403	77	30 598 773	10	226 948 176	87
19	249 422 206	100	15 448 616	7	264 870 822	107
20	63 393 770	29	20 447 570	10	83 841 340	39
21	61 976 566	35	5 260 484	5	67 237 050	40
22	23 144 700	16	12 126 026	3	35 270 727	19
23	89 434 560	46	18 174 981	10	107 609 541	56
24	109 790 940	48	20 497 353	12	130 288 293	60
25	29 653 232	19	14 245 187	10	43 898 419	29
26	29 092 267	9	16 422 871	6	45 515 138	15
27	14 568 523	6	4 059 789	6	18 628 313	12
28	42 027 285	14	21 973 544	11	64 000 829	25
29	38 056 454	13	48 490 726	19	86 547 180	32
30	8 125 397	9	15 711 429	18	23 836 826	27
≥ 31	26 952 503	25	71 653 869	80	98 606 372	105
	0	0	0	0	0	0
Total	2 908 693 508	2 003	451 022 895	391	3 359 716 403	2 394

REPARTITION

	Expositions directes sur les personnes publiques		Expositions garanties à 100% par des personnes publiques		Total	
	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts	Encours	Nombre prêts
≤ 1	1%	5%	0%	0%	1%	5%
2	1%	5%	0%	0%	1%	5%
3	1%	4%	0%	1%	1%	5%
4	1%	4%	0%	0%	1%	5%
5	2%	4%	0%	0%	2%	4%
6	2%	4%	0%	1%	2%	5%
7	6%	4%	0%	0%	6%	4%
8	6%	4%	0%	0%	6%	4%
9	3%	3%	0%	0%	3%	4%
10	3%	4%	0%	1%	3%	4%
11	4%	4%	0%	0%	4%	4%
12	5%	5%	0%	1%	6%	6%
13	4%	4%	1%	1%	5%	5%
14	7%	5%	0%	0%	7%	5%
15	4%	2%	0%	0%	4%	2%
16	2%	2%	0%	0%	2%	3%
17	6%	3%	1%	1%	6%	4%
18	6%	3%	1%	0%	7%	4%
19	7%	4%	0%	0%	8%	4%
20	2%	1%	1%	0%	2%	2%
21	2%	1%	0%	0%	2%	2%
22	1%	1%	0%	0%	1%	1%
23	3%	2%	1%	0%	3%	2%
24	3%	2%	1%	1%	4%	3%
25	1%	1%	0%	0%	1%	1%
26	1%	0%	0%	0%	1%	1%
27	0%	0%	0%	0%	1%	1%
28	1%	1%	1%	0%	2%	1%
29	1%	1%	1%	1%	3%	1%
30	0%	0%	0%	1%	1%	1%
≥ 31	1%	1%	2%	3%	3%	4%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	87%	84%	13%	16%	100%	100%

JLC

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	103 400 900	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%
Total	103 400 900	100%

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

J/C

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	12 567 968	2 707 588 392	0,46%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	16 114 214	434 096 722	3,71%
Total	28 682 181	3 141 685 113,54	0,91%

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

JLC

V. Liste des numéros internationaux d'identification des titres

Codes ISIN	Date de maturité	Montant de l'émission en €
QS0002005358	18/08/2025	120 000 000
FR0013046844	18/11/2033	50 000 000
FR0013053881	25/04/2031	27 000 000
FR0013232386	26/01/2037	70 000 000
FR0013275732	07/08/2037	100 000 000
FR0013334190	18/05/2034	25 000 000
FR0013334174	18/05/2043	45 000 000
QS0002005538	26/06/2042	110 000 000
QS0002005541	19/07/2028	10 000 000
QS0002005544	02/08/2028	5 000 000
QS0002005546	19/10/2043	10 000 000
QS0002005545	19/10/2046	5 000 000
QS0002005558	29/01/2043	10 000 000
QS0002005559	11/10/2029	250 000 000
FR0013460417	15/01/2030	500 000 000
FR0014009GQ8	31/03/2028	500 000 000
FR001400EZL5	10/01/2031	500 000 000
FR001400EZL5	10/01/2031	250 000 000
FR001400EZL5	10/01/2031	100 000 000



VI – Expositions aux risques de marché, de crédit et de liquidité

Informations sur le risque de marché, notamment le risque de change, le risque de crédit et de liquidité de façon détaillée. Pour le risque de taux d'intérêt, cela implique notamment le niveau et la sensibilité de la position de taux calculés aux 31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre de l'exercice écoulé. Des indications seront également données sur la méthodologie de la mesure de la position de taux et sur la politique de couverture.

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€)	3 359,72	Taux fixe	61,26%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	61,26%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,64%	Euribor 3M	9,37%
Pourcentage d'actifs à taux variable	38,74%	Euribor 6M	0,62%
Spread moyen pondéré (points de base)	0	Euribor 12M	1,73%
Taux variable moyen pondéré	3,91%	Autre	27,02%

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs d'Arkéa Public Sector SCF est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2022-I-04 de l'Autorité de

Balance du passif (M€)	2 687,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage de passifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,60%	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’Arkea 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 l'absence de transfert effectif des garanties (situation actuelle), la société adosse systématiquement en liquidité et en taux les émissions d'obligations sécurisées et les prêts consentis à Crédit Mutuel Arkéa. La société ne prend donc pas de risque de taux (en dehors du remplacement de ses fonds propres).

Afin de limiter les risques liés aux évolutions de taux d'intérêt, Arkéa Public Sector SCF veille que les intérêts perçus doivent couvrir les intérêts à verser sur les 12 prochains mois.

Politique d'Arkéa Public Sector SCF en matière de crédit :

Risque de crédit direct sur Crédit Mutuel Arkéa

Arkéa Public Sector SCF réalise des émissions d'obligations foncières. Le produit de ces émissions est ensuite octroyé sous forme de prêts à Crédit Mutuel Arkéa.

Ainsi, le risque de crédit que prend directement Arkéa Public Sector SCF ne porte que sur Crédit Mutuel Arkéa.

Risque de crédit indirect sur les emprunteurs immobiliers

L'activité principale d'Arkéa Public Sector SCF est de consentir ou d'acquérir des expositions sur, ou garanties par des entités du secteur public (directement ou indirectement).

A date la société est exposée, indirectement, au risque de crédit de ces entités du secteur public.

Ce risque de crédit est supervisé par la Direction des Risques de Crédit Mutuel Arkéa.

Politique d'Arkéa Public Sector SCF en matière de liquidité :

En situation courante, les actifs et les passifs de la société sont parfaitement adossés, ne générant pas de risque de liquidité.

A la suite de la survenance d'un cas de défaut de Crédit Mutuel Arkéa, l'inadéquation entre le profil d'amortissement des actifs cédés en garantie et le profil d'amortissement des obligations foncières pourrait créer un besoin de liquidité au niveau d'Arkéa Public Sector SCF.

Conformément aux articles L.513-8 et R.515-7-1 du Code monétaire et financier, Arkéa Public Sector SCF doit, à tout moment, couvrir ses besoins de trésorerie sur une période de 180 jours, en tenant compte des flux prévisionnels de capital et d'intérêts sur ses actifs par transparence et des flux nets liés aux instruments financiers dérivés visés à l'article L.513-10 du Code monétaire et financier.

JLC

VII – Couverture du besoin de liquidité

En référence à l'article 513-7 du Code monétaire et financier, le calcul du besoin de trésorerie est évalué en transparence, c'est-à-dire en tenant compte non pas des flux prévisionnels des créances inscrites à l'actif d'Arkéa Public Sector SCF, mais de ceux résultant des actifs reçus à titre de garantie. Les informations sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture se présentent comme suit, avec application d'une hypothèse de prépaiement :

Montants cumulés sur les périodes en €

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
J+30	59 965 718 €	30 784 800 €	29 180 918 €
J+60	64 146 493 €	30 784 800 €	33 361 693 €
J+90	96 130 687 €	35 409 800 €	60 720 887 €
J+120	144 793 404 €	35 831 810 €	108 961 594 €
J+150	181 357 505 €	37 068 460 €	144 289 045 €
J+180	210 351 299 €	39 037 460 €	171 313 839 €

Sur la période de 180 jours à partir du 31 décembre 2023 les excédents nets de liquidité s'élèvent à 171 313 839€ .

Les besoins de liquidité à 180 jours sont donc couverts.

VIII. Structure des échéances

Codes ISIN	Montant de l'émission	Date d'émission	Date de maturité initiale	Format	Durée de maturité prorogeable	Déclencheurs de prorogation
QS0002005358	120 000 000	16/08/2013	18/08/2025	hard_bullet	-	-
FR0013046844	50 000 000	18/11/2015	18/11/2033	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR0013053881	27 000 000	25/11/2015	25/04/2031	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR0013232386	70 000 000	26/01/2017	26/01/2037	hard_bullet	-	-
FR0013275732	100 000 000	07/08/2017	07/08/2037	hard_bullet	-	-
FR0013334190	25 000 000	18/05/2018	18/05/2034	hard_bullet	-	-
FR0013334174	45 000 000	18/05/2018	18/05/2043	hard_bullet	-	-
QS0002005538	110 000 000	26/06/2018	26/06/2042	hard_bullet	-	-
QS0002005541	10 000 000	19/07/2018	19/07/2028	hard_bullet	-	-
QS0002005544	5 000 000	02/08/2018	02/08/2028	hard_bullet	-	-
QS0002005546	10 000 000	19/10/2018	19/10/2043	hard_bullet	-	-
QS0002005545	5 000 000	19/10/2018	19/10/2046	hard_bullet	-	-
QS0002005558	10 000 000	29/01/2019	29/01/2043	hard_bullet	-	-
QS0002005559	250 000 000	11/10/2019	11/10/2029	hard_bullet	-	-
FR0013460417	500 000 000	15/11/2019	15/01/2030	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR0014009GQ8	500 000 000	31/03/2022	31/03/2028	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR001400EZL5	500 000 000	10/01/2023	10/01/2031	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR001400EZL5	250 000 000	15/02/2023	10/01/2031	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale
FR001400EZL5	100 000 000	13/11/2023	10/01/2031	soft_bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale

IX. Niveau de couverture des ressources privilégiées

Les derniers niveaux certifiés de couverture au sens de l'article R.513-8 du Code monétaire et financier d'Arkéa Public Sector SCF

Type de couverture	Niveau
Couverture légale	105%
Couverture contactuelle	100%
Couverture volontaire	125%

J/C