



Rapport sur la qualité des actifs au 31 mars 2024

(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 mars 2024.

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

Catégorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	3 947 769 928		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	355 320 692		
Total	4 303 090 620	-	-

Catégorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	92%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	8%		
Total	100%	0%	0%

Catégorie 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 – Exposition sur des personnes publiques

II.2 Répartition des encours par pays

Pays	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France	4 303 090 620	0	0
Total	4 303 090 620	0	0

Pays	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France	100%		
Total	100%	0%	0%

Pays	encours créance impayée	encours douteux
France	0.0%	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 impayée	encours douteux
France			
Régions	67 658 348		
Départements et territoires d'outre-mer	965 996 231		
Communes	1 115 977 436		
Groupements de communes	767 302 601		
Crédit Municipal	3 750 000		
Logement social	569 004 539		
Hôpitaux	387 472 986		
Services intercommunaux	100 685 859		
Autres	325 242 619		
Total	4 303 090 620	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Régions	2%		
Départements et territoires d'outre-mer	22%		
Communes	26%		
Groupements de communes	18%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	13%		
Hôpitaux	9%		
Services intercommunaux	2%		
Autres	8%		
Total	100%	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 total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Hôpitaux			
Total	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 total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Hôpitaux	0%		
Total	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		

JLC

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	16 116 535	124	8 530 078	20	24 646 613	144
2	50 760 436	171	8 755 197	18	59 515 633	189
3	58 356 982	195	17 998 480	25	76 355 462	220
4	39 551 378	148	17 566 537	16	57 117 915	164
5	109 979 874	180	11 617 555	15	121 597 429	195
6	67 476 449	154	8 350 264	17	75 826 713	171
7	236 786 634	163	11 497 170	17	248 283 804	180
8	233 042 639	145	3 215 842	14	236 258 481	159
9	129 199 999	148	5 128 785	15	134 328 784	163
10	205 338 704	188	6 852 720	18	212 191 424	206
11	166 253 873	174	4 468 814	15	170 722 687	189
12	284 811 593	191	15 507 286	27	300 318 879	218
13	270 907 611	179	19 917 636	20	290 825 247	199
14	390 926 007	205	15 951 203	17	406 877 210	222
15	195 466 818	108	7 431 536	7	202 898 353	115
16	122 496 289	72	9 906 005	9	132 402 294	81
17	223 615 194	106	53 301 454	19	276 916 647	125
18	260 249 889	114	20 930 070	9	281 179 959	123
19	329 119 127	141	18 888 321	10	348 007 448	151
20	230 693 468	98	21 945 173	12	252 638 641	110
21	74 384 976	36	3 674 457	5	78 059 433	41
22	24 711 046	19	11 677 800	2	36 388 846	21
23	97 107 831	45	18 838 085	11	115 945 916	56
24	100 977 276	49	19 362 758	11	120 340 034	60
25	29 439 300	19	14 007 465	9	43 446 765	28
26	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	0	0	0	0	0	0
Total	3 947 769 928	3 172	355 320 692	358	4 303 090 620	3 530

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	0%	4%	0%	1%	1%	4%
2	1%	5%	0%	1%	1%	5%
3	1%	6%	0%	1%	2%	6%
4	1%	4%	0%	0%	1%	5%
5	3%	5%	0%	0%	3%	6%
6	2%	4%	0%	0%	2%	5%
7	6%	5%	0%	0%	6%	5%
8	5%	4%	0%	0%	5%	5%
9	3%	4%	0%	0%	3%	5%
10	5%	5%	0%	1%	5%	6%
11	4%	5%	0%	0%	4%	5%
12	7%	5%	0%	1%	7%	6%
13	6%	5%	0%	1%	7%	6%
14	9%	6%	0%	0%	9%	6%
15	5%	3%	0%	0%	5%	3%
16	3%	2%	0%	0%	3%	2%
17	5%	3%	1%	1%	6%	4%
18	6%	3%	0%	0%	7%	3%
19	8%	4%	0%	0%	8%	4%
20	5%	3%	1%	0%	6%	3%
21	2%	1%	0%	0%	2%	1%
22	1%	1%	0%	0%	1%	1%
23	2%	1%	0%	0%	3%	2%
24	2%	1%	0%	0%	3%	2%
25	1%	1%	0%	0%	1%	1%
26	0%	0%	0%	0%	0%	0%
27	0%	0%	0%	0%	0%	0%
28	0%	0%	0%	0%	0%	0%
29	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Total	92%	90%	8%	10%	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	101 323 814	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	101 323 814	100%

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

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	2 181 113	3 159 326 475	0,28%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	8 415 320	469 535 235	6,98%
Total	10 596 433	3 628 861 709,80	1,16%

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



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
FR001400O9E0	28/02/2029	750 000 000



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€)	4 303,09	Taux fixe	65,06%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	65,06%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,72%	Euribor 3M	8,71%
Pourcentage d'actifs à taux variable	34,94%	Euribor 6M	0,48%
Spread moyen pondéré (points de base)	0,70%	Euribor 12M	1,45%
Taux variable moyen pondéré	4,12%	Autre	24,29%

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs d'Arkéa Public Sector SCF est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2022-1-04 de l'Autorité de

Balance du passif (M€)	3 437,00	Taux fixe	100,00%
Pourcentage de passifs à taux fixe	100,00%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,93%	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 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	52 051 518 €	422 010 €	51 629 508 €
J+60	57 202 854 €	1 658 660 €	55 544 194 €
J+90	97 839 804 €	3 627 660 €	94 212 144 €
J+120	149 161 818 €	3 722 660 €	145 439 158 €
J+150	207 867 507 €	8 654 810 €	199 212 697 €
J+180	242 229 859 €	8 654 810 €	233 575 049 €

Sur la période de 180 jours à partir du 31 mars 2024 les excédents nets de liquidité s'élèvent à 233 575 049 €.
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
FR001400O9E0	750 000 000	28/02/2024	28/02/2029	soft bullet	1an	En cas de non paiement par l'émetteur du montant de remboursement final à la date de maturité initiale

JLC

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 contractuelle	100%
Couverture volontaire	125%