



## **Rapport sur la qualité des actifs au 30 septembre 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 30 septembre 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

*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	4 172 770 194		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	436 308 624		
Total	4 609 078 818	-	-

Catégorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	91%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	9%		
Total	100%	0%	0%

JC

## II – Exposition sur des personnes publiques

### II.2 Répartition des encours par pays

Pays	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France	4 609 078 818	0	0
Total	4 609 078 818	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
<b>France</b>			
Régions	72 747 682		
Départements et territoires d'outre-mer	980 590 767		
Communes	1 220 064 797		
Groupements de communes	800 434 338		
Crédit Municipal	3 250 000		
Logement social	655 117 112		
Hôpitaux	389 504 356		
Services intercommunaux	99 604 426		
Autres	387 765 338		
Total	4 609 078 818	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
<b>France</b>			
Régions	2%		
Départements et territoires d'outre-mer	21%		
Communes	26%		
Groupements de communes	17%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	14%		
Hôpitaux	8%		
Services intercommunaux	2%		
Autres	8%		
Total	100%	0%	0%

Pays et Nature d'exposition	encours créance impayée	encours douteux
<b>France</b>		
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
<b>France</b>			
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
<b>France</b>			
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
<b>France</b>		
Hôpitaux		
Total		

## II – Exposition sur des personnes publiques

### II.2 Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle, arrondi 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	19 659 175	157	3 233 448	15	22 892 624	172
2	46 179 423	165	7 567 029	27	53 746 452	192
3	45 382 764	178	21 847 426	17	67 230 190	195
4	52 902 283	159	6 938 932	11	59 841 214	170
5	78 693 664	161	14 860 724	22	93 554 388	183
6	98 712 427	168	4 334 477	14	103 046 904	182
7	287 529 566	152	11 082 145	18	298 611 710	170
8	172 320 060	152	2 377 192	10	174 697 252	162
9	90 971 561	157	6 760 556	19	97 732 118	176
10	235 283 664	180	6 228 101	19	241 511 765	199
11	144 665 152	181	5 195 322	17	149 860 474	198
12	288 372 015	202	23 425 587	28	311 797 602	230
13	404 051 831	206	13 816 504	17	417 868 335	223
14	233 914 257	148	14 136 918	12	248 051 175	160
15	268 610 522	126	9 743 512	12	278 354 034	138
16	168 822 660	113	9 992 868	9	178 815 528	122
17	252 225 493	138	59 713 245	22	311 938 739	160
18	365 188 920	169	22 642 088	9	387 831 008	178
19	282 981 466	122	12 808 220	10	295 789 686	132
20	285 056 818	113	15 983 966	9	301 040 784	122
21	53 295 978	31	2 300 620	4	55 596 598	35
22	62 286 887	36	23 443 456	6	85 730 343	42
23	88 841 418	58	17 783 241	10	106 624 659	68
24	53 046 083	24	14 305 890	4	67 351 973	28
25	26 190 987	9	4 862 748	4	31 053 735	13
26	4 145 060	1	6 471 672	3	10 616 732	4
27	20 265 190	4	21 413 495	5	41 678 684	9
28	20 428 842	9	8 205 279	6	28 634 120	15
29	5 136 701	8	19 096 005	11	24 232 706	19
30	2 501 589	2	27 773 843	10	30 275 432	12
≥ 31	15 107 738	11	17 964 114	28	33 071 853	39
	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>4 172 770 194</b>	<b>3 340</b>	<b>436 308 624</b>	<b>408</b>	<b>4 609 078 818</b>	<b>3 748</b>

#### 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%	0%	0%	5%
2	1%	4%	0%	1%	1%	5%
3	1%	5%	0%	0%	1%	5%
4	1%	4%	0%	0%	1%	5%
5	2%	4%	0%	1%	2%	5%
6	2%	4%	0%	0%	2%	5%
7	6%	4%	0%	0%	6%	5%
8	4%	4%	0%	0%	4%	4%
9	2%	4%	0%	1%	2%	5%
10	5%	5%	0%	1%	5%	5%
11	3%	5%	0%	0%	3%	5%
12	6%	5%	1%	1%	7%	6%
13	9%	5%	0%	0%	9%	6%
14	5%	4%	0%	0%	5%	4%
15	6%	3%	0%	0%	6%	4%
16	4%	3%	0%	0%	4%	3%
17	5%	4%	1%	1%	7%	4%
18	8%	5%	0%	0%	8%	5%
19	6%	3%	0%	0%	6%	4%
20	6%	3%	0%	0%	7%	3%
21	1%	1%	0%	0%	1%	1%
22	1%	1%	1%	0%	2%	1%
23	2%	2%	0%	0%	2%	2%
24	1%	1%	0%	0%	1%	1%
25	1%	0%	0%	0%	1%	0%
26	0%	0%	0%	0%	0%	0%
27	0%	0%	0%	0%	1%	0%
28	0%	0%	0%	0%	1%	0%
29	0%	0%	0%	0%	1%	1%
30	0%	0%	1%	0%	1%	0%
≥ 31	0%	0%	0%	1%	1%	1%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Total</b>	<b>91%</b>	<b>89%</b>	<b>9%</b>	<b>11%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### 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	130 455 278	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>130 455 278</b>	<b>100%</b>

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

JLC

## 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	5 605 384	3 771 782 506	0,20%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	13 516 337	409 347 415	4,38%
<b>Total</b>	<b>19 121 721</b>	<b>4 181 129 921,08</b>	<b>0,61%</b>

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
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
FR001400QS53	14/06/2036	500 000 000

J/C

## 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€)	4 609,08	Taux fixe	64,61%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	64,61%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,76%	Euribor 3M	7,75%
Pourcentage d'actifs à taux variable	35,39%	Euribor 6M	0,42%
Spread moyen pondéré (points de base)	0,71%	Euribor 12M	1,24%
Taux variable moyen pondéré	3,83%	Autre	25,99%

### 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€)	3 687,00	Taux fixe	86,44%
Pourcentage de passifs à taux fixe	86,44%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,07%	Euribor 3M	13,56%
Pourcentage de passifs à taux variable	13,56%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	0	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	4,16%	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.

## 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	50 663 410 €	266 750 €	50 396 660 €
J+60	92 127 230 €	1 051 750 €	91 075 480 €
J+90	94 647 364 €	1 051 750 €	93 595 614 €
J+120	150 845 673 €	31 836 550 €	119 009 123 €
J+150	215 350 347 €	55 911 550 €	159 438 797 €
J+180	255 853 810 €	60 536 550 €	195 317 260 €

Sur la période de 180 jours à partir du 30 septembre 2024 les excédents nets de liquidité s'élèvent à 195 317 260 €.

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	18/08/2013	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	-	-
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
FR0014009Q8	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
FR001400QS53	500 000 000	14/06/2024	14/06/2036	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