



## **Rapport sur la qualité des actifs au 31 décembre 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 décembre 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	4 167 309 587		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	441 884 732		
Total	4 609 194 319	-	-

Catégorie créance	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	90%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	10%		
Total	100%	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	4 609 194 319	0	0
Total	4 609 194 319	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	69 562 043		
Départements et territoires d'outre-mer	965 683 888		
Communes	1 213 546 993		
Groupements de communes	804 936 470		
Crédit Municipal	3 000 000		
Logement social	669 794 590		
Hôpitaux	390 755 420		
Services intercommunaux	97 887 163		
Autres	394 027 750		
Total	4 609 194 319	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	15%		
Hôpitaux	8%		
Services intercommunaux	2%		
Autres	9%		
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, 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	25 997 750	162	5 206 445	19	31 204 196	181
2	37 545 493	173	14 346 049	28	51 891 542	201
3	47 439 209	178	7 887 667	15	55 326 876	193
4	49 421 072	151	2 501 737	9	51 922 809	160
5	71 589 907	150	16 430 998	22	88 020 906	172
6	115 586 729	162	10 020 114	15	125 606 843	177
7	261 954 247	142	4 348 807	18	266 303 054	160
8	153 458 335	157	3 001 467	10	156 459 802	167
9	132 427 456	163	6 362 374	19	138 789 831	182
10	189 481 035	172	6 237 037	18	195 718 072	190
11	177 710 950	191	6 984 745	18	184 695 695	209
12	278 971 057	190	20 823 486	26	299 794 544	216
13	414 290 379	224	18 575 764	15	432 866 143	239
14	222 770 037	138	8 714 601	12	231 484 637	150
15	226 179 744	112	8 650 471	10	234 830 215	122
16	176 543 692	111	15 249 672	16	191 793 364	127
17	279 741 356	140	57 318 840	17	337 060 196	157
18	447 230 221	196	18 919 529	9	466 149 751	205
19	260 290 934	120	12 412 878	9	272 703 812	129
20	178 367 051	82	17 376 503	12	195 743 555	94
21	55 438 346	28	768 297	1	56 206 643	29
22	64 816 993	43	28 971 079	8	93 788 073	51
23	115 189 661	65	19 517 740	9	134 707 401	74
24	63 607 751	25	7 659 984	6	71 267 735	31
25	30 071 590	10	5 439 364	5	35 510 955	15
26	4 145 060	1	25 016 990	7	29 162 051	8
27	39 833 375	6	3 031 814	2	42 865 189	8
28	21 568 461	10	19 204 502	10	40 772 964	20
29	5 440 610	9	13 557 950	11	18 998 561	20
30	5 689 437	4	27 426 926	10	33 116 363	14
≥ 31	14 511 646	11	29 920 899	40	44 432 545	51
	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>4 167 309 587</b>	<b>3 326</b>	<b>441 884 732</b>	<b>426</b>	<b>4 609 194 319</b>	<b>3 752</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	1%	4%	0%	1%	1%	5%
2	1%	5%	0%	1%	1%	5%
3	1%	5%	0%	0%	1%	5%
4	1%	4%	0%	0%	1%	4%
5	2%	4%	0%	1%	2%	5%
6	3%	4%	0%	0%	3%	5%
7	6%	4%	0%	0%	6%	4%
8	3%	4%	0%	0%	3%	4%
9	3%	4%	0%	1%	3%	5%
10	4%	5%	0%	0%	4%	5%
11	4%	5%	0%	0%	4%	6%
12	6%	5%	0%	1%	7%	6%
13	9%	6%	0%	0%	9%	6%
14	5%	4%	0%	0%	5%	4%
15	5%	3%	0%	0%	5%	3%
16	4%	3%	0%	0%	4%	3%
17	6%	4%	1%	0%	7%	4%
18	10%	5%	0%	0%	10%	5%
19	6%	3%	0%	0%	6%	3%
20	4%	2%	0%	0%	4%	3%
21	1%	1%	0%	0%	1%	1%
22	1%	1%	1%	0%	2%	1%
23	2%	2%	0%	0%	3%	2%
24	1%	1%	0%	0%	2%	1%
25	1%	0%	0%	0%	1%	0%
26	0%	0%	1%	0%	1%	0%
27	1%	0%	0%	0%	1%	0%
28	0%	0%	0%	0%	1%	1%
29	0%	0%	0%	0%	0%	1%
30	0%	0%	1%	0%	1%	0%
≥ 31	0%	0%	1%	1%	1%	1%
	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Total</b>	<b>90%</b>	<b>89%</b>	<b>10%</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	130 302 621	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>130 302 621</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	10 933 641	3 871 469 734	0,28%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	24 193 720	416 967 658	5,80%
<b>Total</b>	<b>35 127 361</b>	<b>4 288 437 392,04</b>	<b>0,82%</b>

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
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



## 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€)	4 609,19	Taux fixe	64,58%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	64,58%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,76%	Euribor 3M	7,45%
Pourcentage d'actifs à taux variable	35,42%	Euribor 6M	0,40%
Spread moyen pondéré (points de base)	0,72%	Euribor 12M	1,23%
Taux variable moyen pondéré	3,48%	Autre	26,34%

### 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	64 620 738 €	30 784 800 €	33 835 938 €
J+60	67 050 208 €	54 859 800 €	12 190 408 €
J+90	149 864 811 €	59 484 800 €	90 380 011 €
J+120	202 607 627 €	59 906 810 €	142 700 817 €
J+150	204 980 609 €	61 143 460 €	143 837 149 €
J+180	280 625 626 €	80 532 460 €	200 093 166 €

Sur la période de 180 jours à partir du 31 décembre 2024 les excédents nets de liquidité s'élèvent à 200 093 166 €.

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	-	-
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
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	124%