



Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2025

(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 juin 2025.

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

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	4 690 793 270		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	544 701 676		
Total	5 235 494 946	-	-

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%

J/C

II – Exposition sur des personnes publiques

II.2 Répartition des encours par pays

Pays	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France	5 235 494 946	0	0
Total	5 235 494 946	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	74 595 504		
Départements et territoires d'outre-mer	1 010 554 594		
Communes	1 329 614 477		
Groupements de communes	971 085 002		
Crédit Municipal	2 500 000		
Logement social	859 840 732		
Hôpitaux	419 574 943		
Services intercommunaux	113 597 097		
Autres	454 132 597		
Total	5 235 494 946	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
France			
Régions	1%		
Départements et territoires d'outre-mer	19%		
Communes	25%		
Groupements de communes	19%		
Crédit Municipal	0%		
Logement social	16%		
Hôpitaux	8%		
Services intercommunaux	2%		
Autres	9%		
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		

J/C

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	25 982 558	169	4 257 333	23	30 239 891	192
2	31 901 532	187	10 680 384	20	42 581 916	207
3	50 087 516	182	6 688 373	14	56 775 888	196
4	64 500 090	177	12 987 155	20	77 487 245	197
5	81 238 366	163	3 289 510	15	84 527 876	178
6	232 194 651	159	10 334 616	18	242 529 267	177
7	150 408 573	133	2 351 543	13	152 760 116	146
8	107 452 143	159	5 838 981	17	113 291 124	176
9	209 953 260	197	4 251 927	15	214 205 187	212
10	133 341 202	202	6 306 966	22	139 648 168	224
11	258 836 599	188	13 066 561	23	271 903 159	211
12	292 246 159	178	19 456 174	22	311 702 333	200
13	319 433 107	192	12 378 945	12	331 812 052	204
14	325 150 025	170	11 221 405	12	336 371 430	182
15	214 898 819	150	11 716 566	11	226 615 385	161
16	233 323 753	124	57 833 843	22	291 157 595	146
17	328 665 692	156	21 338 433	9	350 004 124	165
18	391 767 013	171	13 083 094	12	404 850 107	183
19	309 123 417	149	14 433 252	9	323 556 670	158
20	162 201 762	98	3 473 510	5	165 675 271	103
21	41 145 988	33	18 430 657	3	59 576 645	36
22	149 566 952	75	23 778 720	15	173 345 672	90
23	146 233 557	63	14 383 953	10	160 617 510	73
24	67 532 871	33	19 330 332	7	86 863 203	40
25	101 908 511	38	16 104 144	6	118 012 655	44
26	62 522 162	13	33 387 676	8	95 909 839	21
27	64 525 336	18	8 016 093	6	72 541 429	24
28	73 466 483	24	58 410 264	26	131 876 747	50
29	19 603 849	7	40 393 633	24	59 997 482	31
30	22 014 412	9	12 083 080	8	34 097 492	17
≥ 31	19 566 912	19	55 394 553	75	74 961 464	94
Total	4 690 793 270	3 636	544 701 676	502	5 235 494 946	4 138

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%	5%
2	1%	5%	0%	0%	1%	5%
3	1%	4%	0%	0%	1%	5%
4	1%	4%	0%	0%	1%	5%
5	2%	4%	0%	0%	2%	4%
6	4%	4%	0%	0%	5%	4%
7	3%	3%	0%	0%	3%	4%
8	2%	4%	0%	0%	2%	4%
9	4%	5%	0%	0%	4%	5%
10	3%	5%	0%	1%	3%	5%
11	5%	5%	0%	1%	5%	5%
12	6%	4%	0%	1%	6%	5%
13	6%	5%	0%	0%	6%	5%
14	6%	4%	0%	0%	6%	4%
15	4%	4%	0%	0%	4%	4%
16	4%	3%	1%	1%	6%	4%
17	6%	4%	0%	0%	7%	4%
18	7%	4%	0%	0%	8%	4%
19	6%	4%	0%	0%	6%	4%
20	3%	2%	0%	0%	3%	2%
21	1%	1%	0%	0%	1%	1%
22	3%	2%	0%	0%	3%	2%
23	3%	2%	0%	0%	3%	2%
24	1%	1%	0%	0%	2%	1%
25	2%	1%	0%	0%	2%	1%
26	1%	0%	1%	0%	2%	1%
27	1%	0%	0%	0%	1%	1%
28	1%	1%	1%	1%	3%	1%
29	0%	0%	1%	1%	1%	1%
30	0%	0%	0%	0%	1%	0%
≥ 31	0%	0%	1%	2%	1%	2%
Total	90%	88%	10%	12%	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	130 612 997	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	130 612 997	100%

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	1 473 221	4 610 109 173	0,06%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	13 805 703	525 290 577	5,19%
Total	15 278 923	5 135 399 751	0,59%

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	120 000 000,00
FR0013046844	18/11/2033	50 000 000,00
FR0013053881	25/04/2031	27 000 000,00
FR0013232386	26/01/2037	70 000 000,00
FR0013275732	07/08/2037	100 000 000,00
FR0013334190	18/05/2034	25 000 000,00
FR0013334174	18/05/2043	45 000 000,00
QS0002005538	26/06/2042	110 000 000,00
QS0002005541	19/07/2028	10 000 000,00
QS0002005544	02/08/2028	5 000 000,00
QS0002005546	19/10/2043	10 000 000,00
QS0002005545	19/10/2046	5 000 000,00
QS0002005558	29/01/2043	10 000 000,00
FR0013460417	15/01/2030	500 000 000,00
FR0014009GQ8	31/03/2028	500 000 000,00
FR001400EZL5	10/01/2031	500 000 000,00
FR001400EZL5	10/01/2031	250 000 000,00
FR001400EZL5	10/01/2031	100 000 000,00
FR001400O9E0	28/02/2029	750 000 000,00
FR001400QS53	14/06/2036	500 000 000,00
FR001400WVN2	27/01/2032	500 000 000,00

JLC

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€)	5 235,49	Taux fixe	63,79%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	63,79%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	1,83%	Euribor 3M	6,77%
Pourcentage d'actifs à taux variable	36,21%	Euribor 6M	0,32%
Spread moyen pondéré	0,73%	Euribor 12M	1,00%
Taux variable moyen pondéré	2,65%	Autre	28,12%

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€)	4 187,00	Taux fixe	88,06%
Pourcentage de passifs à taux fixe	88,06%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	2,20%	Euribor 3M	11,94%
Pourcentage de passifs à taux variable	11,94%	Euribor 6M	0,00%
Spread moyen pondéré (points de base)	45	Euribor 12M	0,00%
Taux variable moyen pondéré	2,45%	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 entités du secteur public

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

Conformément à l'article 513-7 du Code monétaire et financier, le calcul du besoin de trésorerie est effectué de manière transparente. Cela signifie qu'il prend en compte non seulement les flux prévisionnels des créances inscrites à l'actif d'Arkéa Public Sector SCF, mais également ceux issus des actifs reçus en garantie. Les informations concernant le besoin de liquidité à 180 jours, ainsi que les modalités de couverture, sont présentées ci-après, en intégrant une hypothèse de prépaiement et en tenant compte de la trésorerie disponible à ce jour :

Montants cumulés sur les périodes exprimés en €, incluant la trésorerie disponible à ce jour, s'élevant à 130 612 997 €.

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	58 570 526 €	95 000 €	189 088 524 €
J+60	97 186 580 €	125 027 150 €	102 772 427 €
J+90	99 931 963 €	125 027 150 €	105 517 810 €
J+120	151 593 984 €	125 293 900 €	156 913 081 €
J+150	204 951 018 €	126 078 900 €	209 485 115 €
J+180	248 691 253 €	126 078 900 €	253 225 350 €

Sur la période de 180 jours à partir du 30 juin 2025 les excédents nets de liquidité s'élèvent à 253 225 350 €.

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
FR001400WVN2	500 000 000	27/01/2025	27/01/2032	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	104%
Couverture volontaire	126%

