

Cut-off Date 31/12/2025

B | Portfolio breakdowns

1. Overview of Loan Metrics

1.a Unindexed LTV Ranges Distribution

Unindexed LTV ranges	Total Loan Balance in € M	Number of Loans	% (amount)
0 - <= 40%	1 754,6	53 957	12%
> 40% - <= 50%	1 237,5	21 787	9%
> 50% - <= 60%	1 707,5	27 085	12%
> 60% - <= 70%	2 275,5	33 109	16%
> 70% - <= 80%	2 989,6	39 282	21%
> 80% - <= 85%	1 652,4	19 491	11%
> 85% - <= 90%	1 540,1	17 037	11%
> 90% - <= 95%	975,7	10 283	7%
> 95% - <= 100%	287,9	2 957	2%
Total	14 420,8	224 988	100%

1.b Indexed LTV Ranges Distribution

Indexed LTV ranges	Total Loan Balance in € M	Number of Loans	% (amount)
0 - <= 40%	8 552,9	174 219	59%
> 40% - <= 50%	2 556	25 528	18%
> 50% - <= 60%	1 309	11 548	9%
> 60% - <= 70%	700	5 483	5%
> 70% - <= 80%	541	3 782	4%
> 80% - <= 85%	239	1 528	2%
> 85% - <= 90%	224	1 320	2%
> 90% - <= 95%	163	895	1%
> 95% - <= 100%	114	594	1%
> 100% - <= 105%	20	82	0%
> 105%	2	9	0%
Total	14 420,8	224 988	100%

1.c Current Arrears Ranges Distribution

Number of months in arrears	Total Loan Balance in € M	Number of Loans
0	14 420,8	224 988
> 0		
Total	14 420,8	224 988

1.d Geographic Distribution

Total Loan Balance (€ M)				Unindexed LTV Range (€ M)									
French region [FR] or Country	Total Loan Balance	Number of Loans	% (amount)	[0% ; 40%]	[40% ; 50%]	[50% ; 60%]	[60% ; 70%]	[70% ; 80%]	[80% ; 85%]	[85% ; 90%]	[90% ; 95%]	[95% ; 100%]	
FR	Auvergne-Rhône-Alpes	273,9	2 505	2%	34,0	26,7	35,6	46,7	59,6	27,9	27,0	13,3	3,1
FR	Bourgogne-Franche-Comté	43,9	500	0%	4,3	3,3	6,5	9,1	9,0	5,4	3,9	1,8	0,7
FR	Bretagne	7 770,7	142 724	54%	974,3	642,5	876,0	1 164,3	1 597,4	884,1	846,8	587,5	197,9
FR	Centre-Val de Loire	81,1	1 060	1%	10,5	6,8	9,2	14,9	16,5	7,9	7,3	6,4	1,6
FR	Corse	9,3	120	0%	0,8	1,9	1,4	2,0	1,6	1,2	0,1	0,1	0,0
FR	Departements d'Outre-Mer	16,9	220	0%	3,7	1,4	3,3	2,3	3,2	1,9	0,9	0,2	0,0
FR	Grand Est	100,9	1 028	1%	9,8	8,9	17,4	17,5	23,8	9,4	8,8	3,6	1,8
FR	Hauts-de-France	185,8	1 903	1%	16,3	15,6	25,2	34,6	42,6	21,8	16,8	10,7	2,3
FR	Ile-de-France	1 006,4	8 922	7%	148,6	93,2	114,4	156,6	201,7	132,2	104,8	47,2	7,5
FR	Normandie	140,6	1 858	1%	14,8	13,7	18,1	19,3	29,4	18,1	14,8	9,2	3,2
FR	Nouvelle-Aquitaine	3 263,0	45 449	23%	354,5	300,3	424,0	563,9	670,8	365,8	343,6	195,8	44,2
FR	Occitanie	241,9	2 808	2%	36,4	24,2	32,2	42,0	48,2	25,5	18,6	10,8	3,8
FR	Pays de la Loire	817,3	11 213	6%	70,8	57,0	85,4	133,3	190,3	101,1	102,3	61,2	15,9
FR	Provence-Alpes-Côte d'Azur	250,7	2 363	2%	37,1	26,5	34,4	37,8	51,4	22,2	23,3	15,4	2,6
BE	Belgique	218,4	2 315	2%	38,7	15,5	24,4	31,3	44,1	27,7	21,0	12,4	3,3
Total	14 420,8	224 988	100%	1 754,6	1 237,5	1 707,5	2 275,5	2 989,6	1 652,4	1 540,1	975,7	287,9	

Cut-off Date 31/12/2025

BI Portfolio breakdowns - continued

2. Overview of Loan Characteristics

2.a Loan Purpose

Loan Purpose	Total Loan Balance	Number of Loans	% (amount)	Unindexed LTV Range (€ M)								
				[0% ; 40%]	40% ; 50%]	50% ; 60%]	60% ; 70%]	70% ; 80%]	80% ; 85%]	85% ; 90%]	90% ; 95%]	95% ; 100%]
Purchase	9 994,1	149 787	69%	1 160,0	806,8	1 093,8	1 475,2	2 032,9	1 235,5	1 187,3	779,9	222,7
Renovation	268,0	6 574	2%	36,4	23,5	34,6	43,5	55,0	28,9	24,6	15,7	5,8
Building	2 336,3	41 250	16%	313,5	192,3	251,3	356,4	501,8	252,8	246,3	166,6	55,3
Refinancing	1 057,3	20 338	7%	148,0	126,1	195,5	237,0	219,6	73,0	50,5	6,4	1,2
Debt consolidation	765,0	7 039	5%	96,7	88,8	132,1	163,3	180,3	62,2	31,4	7,1	3,0
Other / No Data	0,0		0%									
Total	14 420,8	224 988	100%	1 754,6	1 237,5	1 707,5	2 275,5	2 989,6	1 652,4	1 540,1	975,7	287,9

2.b Occupancy Type

Occupancy Type	Total Loan Balance	Number of Loans	% (amount)	Unindexed LTV Range (€ M)								
				[0% ; 40%]	40% ; 50%]	50% ; 60%]	60% ; 70%]	70% ; 80%]	80% ; 85%]	85% ; 90%]	90% ; 95%]	95% ; 100%]
Owner Occupied	12 572,4	193 491	87%	1 471,7	1 056,7	1 477,6	1 973,1	2 633,5	1 466,8	1 382,2	862,5	248,2
Buy to let	1 469,5	25 539,0	10%	206,1	130,7	173,6	244,3	291,0	155,2	135,0	99,8	33,7
Vacation / second home	377,8	5 945,0	3%	76,7	50,0	56,2	57,3	65,1	30,4	22,8	13,4	5,9
Other / No Data	1,0	13,0	0%	0,2	0,0	0,1	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0%
Total	14 420,8	224 988	100%	1 754,6	1 237,5	1 707,5	2 275,5	2 989,6	1 652,4	1 540,1	975,7	287,9

2.c Employment Type

Employment Type	Total Loan Balance	Number of Loans	% (amount)	Unindexed LTV Range (€ M)								
				[0% ; 40%]	40% ; 50%]	50% ; 60%]	60% ; 70%]	70% ; 80%]	80% ; 85%]	85% ; 90%]	90% ; 95%]	95% ; 100%]
Employed	9 670,9	151 101	67%	1 136,3	806,3	1 111,9	1 511,1	2 017,4	1 123,2	1 084,0	679,0	201,9
Protected life-time employment	2 281,6	36 996	16%	277,4	202,0	298,8	377,8	468,9	250,9	225,2	139,4	41,2
Self employed	1 830,3	27 574	13%	251,6	170,5	224,2	294,5	377,0	204,0	170,8	107,9	29,7
Retired	0,0		0%									
Unemployed	252,9	4 664	2%	37,6	25,3	32,4	37,6	50,3	26,8	23,1	14,9	4,9
Other	385,2	4 653	3%	51,8	33,4	40,3	54,5	76,0	47,5	37,0	34,5	10,2
Total	14 420,8	224 988	100%	1 754,6	1 237,5	1 707,5	2 275,5	2 989,6	1 652,4	1 540,1	975,7	287,9

2.d Guaranty Type

Guaranty	Total Loan Balance in € M	Number of Loans	% (amount)
Mortgage	7 465,6	109 414	52%
Crédit Logement	898,5	8 738	6%
L'Equité - Generali	303,1	12 492	2%
CNP Caution	3 723,3	65 548	26%
AXA Caution	2 030,3	28 796	14%
Other / No Data			
Total	14 420,8	224 988	100%

2.e Rate Type

Rate	Total Loan Balance in € M	Number of Loans	% (amount)
Fixed rate	14 407,7	224 522	100%
Float capped	12,4	443	0%
Float uncapped	0,7	23	0%
Total	14 420,8	224 988	100%

Cut-off Date	31/12/2025
--------------	------------

BI Portfolio breakdowns - continued

3. Overview of Loan Attributes and Borrower Profile

3.a Seasoning

Total Loan Balance (€ M)				Unindexed LTV Range (€ M)									
Seasoning (in months)	Total Loan Balance	Number of Loans	% (amount)	[0% ; 40%]	[40% ; 50%]	[50% ; 60%]	[60% ; 70%]	[70% ; 80%]	[80% ; 85%]	[85% ; 90%]	[90% ; 95%]	[95% ; 100%]	
< 12	147,1	1365	1%	8,1	8,0	13,1	15,6	23,3	16,0	19,6	21,0	22,3	
>= 12 - < 24	527,9	5 031	4%	27,3	24,2	45,5	64,3	85,1	60,4	73,8	88,4	58,9	
>= 24 - < 36	1 077,8	9 766	7%	56,6	61,1	93,0	128,5	188,7	131,3	171,9	184,1	62,6	
>= 36 - < 60	4 023,7	44 547	28%	260,8	239,4	355,8	513,2	828,8	593,0	665,1	449,0	118,6	
>= 60	8 644,3	164 279	60%	1 401,7	904,8	1 200,1	1 553,8	1 863,7	851,7	609,7	233,2	25,5	
Total	14 420,8	224 988	100%	1 754,6	1 237,5	1 707,5	2 275,5	2 989,6	1 652,4	1 540,1	975,7	287,9	

3.b Residual Maturity

Total Loan Balance (€ M)				Unindexed LTV Range (€ M)									
Maturity (in years)	Total Loan Balance	Number of Loans	% (amount)	[0% ; 40%]	[40% ; 50%]	[50% ; 60%]	[60% ; 70%]	[70% ; 80%]	[80% ; 85%]	[85% ; 90%]	[90% ; 95%]	[95% ; 100%]	
< 5	1 109,6	58 439	8%	642,1	100,6	98,9	121,3	108,4	25,8	10,0	2,1	0,4	
>= 5 - < 10	3 288,6	63 313	23%	680,9	560,0	577,7	448,6	459,9	258,4	207,8	81,8	13,6	
>= 10 - < 15	3 782,6	47 285	26%	280,0	322,9	538,7	862,0	861,2	323,6	291,5	228,6	74,1	
>= 15 - < 20	3 668,6	35 684	25%	99,0	169,2	321,0	552,1	1 048,7	653,7	537,5	248,0	39,4	
>= 20	2 571,4	20 267	18%	52,6	84,8	171,2	291,6	511,4	390,8	493,3	415,2	160,4	
Total	14 420,8	224 988	100%	1 754,6	1 237,5	1 707,5	2 275,5	2 989,6	1 652,4	1 540,1	975,7	287,9	

3.c Borrower social category

Total Loan Balance (€ M)				Unindexed LTV Range (€ M)									
Social category	Total Loan Balance	Number of Loans	% (amount)	[0% ; 40%]	[40% ; 50%]	[50% ; 60%]	[60% ; 70%]	[70% ; 80%]	[80% ; 85%]	[85% ; 90%]	[90% ; 95%]	[95% ; 100%]	
Employees	5 111,0	89 071	35%	487,9	390,2	556,5	810,0	1 104,9	611,0	625,9	402,2	122,3	
Executives and self-employed	4 269,8	49 985	30%	514,6	396,6	525,4	673,7	890,0	493,2	441,2	264,6	70,6	
Civil servants	2 281,6	36 996	16%	277,4	202,0	298,8	377,8	468,9	250,9	225,2	139,4	41,2	
Dealers and farmers	1 399,4	25 787	10%	154,2	105,4	154,9	223,0	303,5	174,0	148,6	102,2	33,6	
Others	1 358,9	23 149	9%	320,5	143,3	171,9	191,0	222,3	123,3	99,1	67,3	20,2	
Total	14 420,8	224 988	100%	1 754,6	1 237,5	1 707,5	2 275,5	2 989,6	1 652,4	1 540,1	975,7	287,9	

ASSET COVER TEST

Date of Asset Cover Test	09/01/2026
--------------------------	------------

R = $\frac{\text{Adjusted Aggregate Asset Amount (AAAA)}}{\text{Aggregate Covered Bond Outstanding Principal Amount}}$

$(AAAA) = A + B + C + D - (Y + Z)$

Asset Cover Ratio	113,9%
Adjusted Aggregate Asset Amount (AAAA)	13 027 516 473
Aggregate Covered Bond Outstanding Principal Amount	11 437 000 000
ASSET COVER TEST RESULT (PASS/FAIL)	PASS

A = min(A1;A2)	13 668 982 155
A1 Adjusted Home Loan Outstanding Principal Amount	14 371 697 881
A2 (i)*(ii)	13 668 982 155
Unadjusted Home Loan Outstanding Principal Amount (i)	14 420 776 173
Asset Percentage (ii)	94,79%

B Cash Collateral Account	0
---------------------------	---

C = min(ASAA;ASAA level limit * AAAA)	0
Aggregate Substitution Asset Amount (or ASAA)	0
ASAA level limit * AAAA	3 256 879 118
ASAA level limit	20%
ASAA level is acceptable	TRUE

D Permitted Investments	0
-------------------------	---

Y Payments due under Issuer Hedging Agreement	0
-----------------------------------------------	---

Y is equal to:

(i) ZERO before any Issuer Hedging Agreement shall be entered into by the Issuer subject to, and in accordance with the hedging strategy

(ii) otherwise, an amount equal to the payments due under the Issuer Hedging Agreements (plus interest thereon) within the period of alpha plus 2 months preceding the relevant Asset Cover Test Date where alpha means the period between 2 interest payment dates (first day of such period included and last day of such period excluded) under the relevant Issuer Hedging Agreements

Z = WAM * Aggregate Covered Bond Outstanding Principal Amount * Negative Carry Adjustment	641 465 681
WAM (Years)	5,609
Aggregate Covered Bond Outstanding Principal Amount	11 437 000 000
Negative Carry Adjustment	1,00%

№	Name of Series	Outstanding Principal Amount	Scheduled Maturity Date	Remaining Maturity from Asset Cover Test Date in years
6	CM-ARKEACB-2011_01	15 000 000	19/01/2026	0,03
7	CM-ARKEACB-2011_01	10 000 000	22/03/2029	3,20
8	CM-ARKEACB-2011_02	15 000 000	11/02/2031	5,09
9	CM-ARKEACB-2011_02	10 000 000	17/02/2026	0,11
17	CM-ARKEACB-2011_06	10 000 000	01/06/2026	0,39
20	CM-ARKEACB-2011_07	16 000 000	05/07/2031	5,48
21	CM-ARKEACB-2011_07	100 000 000	06/07/2026	0,49
22	CM-ARKEACB-2011_07	10 000 000	07/07/2031	5,49
25	CM-ARKEACB-2011_07	15 000 000	21/12/2026	0,95
26	CM-ARKEACB-2011_07	26 500 000	21/07/2031	5,53
30	CM-ARKEACB-2011_10	55 000 000	14/10/2026	0,76
42	CM-ARKEACB-2017_10	500 000 000	05/10/2027	1,74
43	CM-ARKEACB-2018_03	50 000 000	31/03/2043	17,22
44	CM-ARKEACB-2018_06	500 000 000	01/06/2033	7,39
45	CM-ARKEACB-2018_06	500 000 000	08/06/2028	2,41
47	CM-ARKEACB-2019_07	500 000 000	12/07/2029	3,50
48	CM-ARKEACB-2020_06	1 000 000 000	04/10/2030	4,73
51	CM-ARKEACB-2021_09	500 000 000	20/09/2031	5,69
52	CM-ARKEACB-2022_03	150 000 000	31/03/2037	11,22
53	CM-ARKEACB-2022_05	750 000 000	16/05/2032	6,35
54	CM-ARKEACB-2022_10	500 000 000	04/10/2028	2,74
55	CM-ARKEACB-2022_12	500 000 000	22/12/2026	0,95
56	CM-ARKEACB-2023_01	750 000 000	30/03/2027	1,22
57	CM-ARKEACB-2023_06	1 000 000 000	01/08/2033	7,56
58	CM-ARKEACB-2024_02	1 000 000 000	07/02/2034	8,08
59	CM-ARKEACB-2024_04	25 000 000	08/04/2041	15,24
60	CM-ARKEACB-2024_04	25 000 000	08/04/2042	16,24
61	CM-ARKEACB-2024_12	1 000 000 000	10/12/2034	8,92
62	CM-ARKEACB-2024_12	1 000 000 000	10/12/2032	6,92
63	CM-ARKEACB-2025_09	750 000 000	04/09/2031	5,65
64	CM-ARKEACB-2025_10	154 500 000	18/10/2038	12,77