

COLLATERAL DESCRIPTION asset report date : June 2026

1. Borrower information

1.a Geographical breakdown (outstanding)



2.a Occupancy Type



Cut-off Date	31/05/2026
--------------	------------

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%	1 898,9	57 132	12%
> 40% - <= 50%	1 328,3	22 991	9%
> 50% - <= 60%	1 855,1	28 942	12%
> 60% - <= 70%	2 526,4	36 137	16%
> 70% - <= 80%	3 211,2	41 526	21%
> 80% - <= 85%	1 803,3	20 884	12%
> 85% - <= 90%	1 558,1	17 122	10%
> 90% - <= 95%	928,7	9 770	6%
> 95% - <= 100%	329,6	3 315	2%
Total	15 439,5	237 819	100%

1.b Indexed LTV Ranges Distribution

Indexed LTV ranges	Total Loan Balance in € M	Number of Loans	% (amount)
0 - <= 40%	3 487,7	89 857	23%
> 40% - <= 50%	2 408	39 817	16%
> 50% - <= 60%	2 686	37 455	17%
> 60% - <= 70%	2 408	28 401	16%
> 70% - <= 80%	1 915	19 830	12%
> 80% - <= 85%	821	7 744	5%
> 85% - <= 90%	695	6 258	5%
> 90% - <= 95%	590	5 066	4%
> 95% - <= 100%	387	3 121	3%
> 100% - <= 105%	42	267	0%
> 105%	1	3	0%
Total	15 439,5	237 819	100%

1.c Current Arrears Ranges Distribution

Number of months in arrears	Total Loan Balance in € M	Number of Loans
0	15 439,5	237 819
> 0		
Total	15 439,5	237 819

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	297,8	2 718	2%	39,3	28,9	38,9	53,8	65,5	29,5	26,2	11,2	4,7
FR	Bourgogne-Franche-Comté	50,0	557	0%	4,7	4,1	8,0	9,2	12,2	4,6	4,4	1,5	1,3
FR	Bretagne	8 280,0	149 844	54%	1 030,7	679,1	935,2	1 279,6	1 699,5	969,7	870,3	591,4	224,4
FR	Centre-Val de Loire	87,6	1 133	1%	12,0	7,8	10,5	17,1	18,0	10,5	5,3	5,2	1,2
FR	Corse	10,1	128	0%	0,8	1,8	1,6	1,7	1,9	0,9	0,6	0,0	0,7
FR	Departements d'Outre-Mer	17,0	223	0%	3,6	1,2	3,3	3,1	4,0	0,8	0,5	0,3	0,0
FR	Grand Est	113,6	1 165	1%	11,5	10,9	20,0	19,6	27,3	12,3	7,0	3,6	1,5
FR	Hauts-de-France	207,7	2 150	1%	20,7	18,4	26,9	40,0	46,1	23,9	19,3	9,8	2,6
FR	Ile-de-France	1 070,1	9 463	7%	159,4	100,1	128,1	177,8	221,0	143,7	94,1	34,6	11,4
FR	Normandie	151,9	2 002	1%	16,6	15,6	19,4	21,6	34,0	18,2	13,6	9,4	3,5
FR	Nouvelle-Aquitaine	3 442,6	47 600	22%	380,8	320,6	460,8	614,7	712,9	394,2	339,6	172,2	46,8
FR	Occitanie	259,8	3 015	2%	39,6	27,4	35,8	48,3	52,0	24,5	19,7	8,7	3,9
FR	Pays de la Loire	879,1	12 046	6%	78,2	60,2	97,3	152,1	203,3	107,2	110,4	54,3	16,2
FR	Provence-Alpes-Côte d'Azur	273,9	2 595	2%	42,7	29,4	36,0	44,1	54,8	25,7	24,4	11,9	4,9
BE	Belgique	298,3	3 180	2%	58,4	22,9	33,3	43,8	58,8	37,4	22,7	14,5	6,6
Total		15 439,5	237 819	100%	1 898,9	1 328,3	1 855,1	2 526,4	3 211,2	1 803,3	1 558,1	928,7	329,6

Cut-off Date	31/05/2026
--------------	------------

B| Portfolio breakdowns - continued

2. Overview of Loan Characteristics

2.a Loan Purpose

Total Loan Balance (€ M)				Unindexed LTV Range (€ M)								
Loan Purpose	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%]
Purchase	10 741,6	159 008	70%	1 251,0	860,4	1 192,1	1 645,5	2 217,8	1 359,6	1 213,1	741,0	261,3
Renovation	281,2	6 776	2%	39,0	24,0	36,4	46,9	59,9	30,4	23,6	15,6	5,5
Building	2 499,6	43 558	16%	328,4	203,1	269,2	402,4	532,8	280,0	266,6	159,9	57,2
Refinancing	1 038,1	20 176	7%	159,1	135,0	202,5	236,7	200,7	67,6	31,6	3,7	1,1
Debt consolidation	879,0	8 301	6%	121,4	105,9	154,9	194,8	200,1	65,6	23,2	8,6	4,6
Other / No Data	0,0		0%									
Total	15 439,5	237 819	100%	1 898,9	1 328,3	1 855,1	2 526,4	3 211,2	1 803,3	1 558,1	928,7	329,6

2.b Occupancy Type

Total Loan Balance (€ M)				Unindexed LTV Range (€ M)								
Occupancy Type	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%]
Owner Occupied	13 446,6	204 573	87%	1 594,4	1 136,5	1 606,4	2 192,5	2 825,5	1 608,1	1 386,2	812,5	284,5
Buy to let	1 591,0	27 049,0	10%	220,3	139,9	189,6	270,9	313,4	164,8	148,8	102,2	41,3
Vacation / second home	389,7	6 070,0	3%	82,5	50,3	56,4	59,7	70,8	29,9	22,5	13,8	3,8
Other / No Data	12,2	127,0	0%	1,8	1,7	2,7	3,2	1,5	0,5	0,6	0,2	0%
Total	15 439,5	237 819	100%	1 898,9	1 328,3	1 855,1	2 526,4	3 211,2	1 803,3	1 558,1	928,7	329,6

2.c Employment Type

Total Loan Balance (€ M)				Unindexed LTV Range (€ M)								
Employment Type	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%]
Employed	10 366,6	159 870	67%	1 237,0	865,1	1 215,3	1 679,7	2 166,1	1 239,8	1 093,3	639,7	230,5
Protected life-time employment	2 412,8	38 717	16%	296,9	218,6	317,6	411,4	500,3	269,8	220,0	131,5	46,6
Self employed	1 954,2	29 078	13%	267,6	180,8	245,0	326,5	408,2	212,2	178,6	101,7	33,5
Retired	0,0		0%									
Unemployed	275,5	5 061	2%	41,0	28,0	33,9	44,7	51,6	32,5	22,2	17,1	4,6
Other	430,4	5 093	3%	56,5	35,8	43,2	64,1	85,0	48,9	43,8	38,7	14,4
Total	15 439,5	237 819	100%	1 898,9	1 328,3	1 855,1	2 526,4	3 211,2	1 803,3	1 558,1	928,7	329,6

2.d Guaranty Type

Guaranty	Total Loan Balance in € M	Number of Loans	% (amount)
Mortgage	8 091,1	117 061	52%
Crédit Logement	929,4	8 985	6%
L'Equité - Generali	278,7	11 682	2%
CNP Caution	3 923,0	68 514	25%
AXA Caution	2 217,3	31 577	14%
Other / No Data			
Total	15 439,5	237 819	100%

2.e Rate Type

Rate	Total Loan Balance in € M	Number of Loans	% (amount)
Fixed rate	15 427,5	237 410	100%
Float capped	11,3	387	0%
Float uncapped	0,7	22	0%
Total	15 439,5	237 819	100%

Cut-off Date	31/05/2026
--------------	------------

B| 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	196,8	1 811	1%	11,2	12,7	19,0	21,5	30,0	17,2	26,2	24,7	34,2
>= 12 - < 24	594,0	5 686	4%	35,7	30,4	46,1	70,2	90,4	73,3	84,8	90,9	72,3
>= 24 - < 36	987,3	9 062	6%	53,4	54,2	82,7	115,6	173,9	118,1	158,0	165,7	65,7
>= 36 - < 60	4 176,9	45 126	27%	267,3	242,1	366,6	552,7	865,7	633,7	666,3	452,2	130,3
>= 60	9 484,5	176 134	61%	1 531,3	989,0	1 340,6	1 766,4	2 051,1	960,8	622,8	195,2	27,2
Total	15 439,5	237 819	100%	1 898,9	1 328,3	1 855,1	2 526,4	3 211,2	1 803,3	1 558,1	928,7	329,6

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	1 145,2	60 680	7%	670,1	101,7	103,0	128,1	106,8	23,6	10,0	1,7	0,2
>= 5 - < 10	3 467,7	66 448	22%	745,0	592,0	606,1	472,7	483,7	283,6	197,6	73,9	13,0
>= 10 - < 15	3 969,4	49 593	26%	303,5	352,1	585,7	948,8	877,7	318,6	296,1	209,3	77,5
>= 15 - < 20	4 094,4	39 399	27%	122,3	193,3	377,6	655,7	1 193,7	745,1	541,7	221,3	43,7
>= 20	2 762,8	21 699	18%	58,0	89,2	182,7	321,0	549,2	432,4	512,6	422,4	195,2
Total	15 439,5	237 819	100%	1 898,9	1 328,3	1 855,1	2 526,4	3 211,2	1 803,3	1 558,1	928,7	329,6

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	5 461,5	93 848	35%	521,1	415,0	609,9	893,1	1 182,5	680,5	635,1	382,1	142,2
Executives and self-employed	4 541,6	52 831	29%	554,3	418,6	565,7	750,4	959,9	533,1	441,5	241,1	77,0
Civil servants	2 412,8	38 717	16%	296,9	218,6	317,6	411,4	500,3	269,8	220,0	131,5	46,6
Dealers and farmers	1 481,4	26 968	10%	163,2	114,5	170,2	245,7	318,5	178,8	157,4	97,0	36,0
Others	1 542,3	25 455	10%	363,4	161,7	191,5	225,8	250,0	141,0	104,1	77,1	27,8
Total	15 439,5	237 819	100%	1 898,9	1 328,3	1 855,1	2 526,4	3 211,2	1 803,3	1 558,1	928,7	329,6

ASSET COVER TEST

Date of Asset Cover Test	10/06/2026
--------------------------	------------

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	114,1%
Adjusted Aggregate Asset Amount (AAAA)	13 978 032 364
Aggregate Covered Bond Outstanding Principal Amount	12 252 000 000
ASSET COVER TEST RESULT (PASS/FAIL)	PASS

A = min(A1;A2)	14 634 622 645
A1 Adjusted Home Loan Outstanding Principal Amount	15 359 133 546
A2 (i)*(ii) Unadjusted Home Loan Outstanding Principal Amount (i) Asset Percentage (ii)	14 634 622 645 15 439 526 890 94,79%

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

C = min(ASAA;ASAA level limit * AAAA)	0
Aggregate Substitution Asset Amount (or ASAA)	0
ASAA level limit * AAAA	3 494 508 091
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	656 590 281
WAM (Years)	5,359
Aggregate Covered Bond Outstanding Principal Amount	12 252 000 000
Negative Carry Adjustment	1,00%

N°	Name of Series	Outstanding Principal Amount	Scheduled Maturity Date	Remaining Maturity from Asset Cover Test Date in years
7	CM-ARKEACB-2011_01	10 000 000	22/03/2029	2,78
8	CM-ARKEACB-2011_02	15 000 000	11/02/2031	4,67
20	CM-ARKEACB-2011_07	16 000 000	05/07/2031	5,07
21	CM-ARKEACB-2011_07	100 000 000	06/07/2026	0,07
22	CM-ARKEACB-2011_07	10 000 000	07/07/2031	5,07
25	CM-ARKEACB-2011_07	15 000 000	21/12/2026	0,53
26	CM-ARKEACB-2011_07	26 500 000	21/07/2031	5,11
30	CM-ARKEACB-2011_10	55 000 000	14/10/2026	0,34
42	CM-ARKEACB-2017_10	500 000 000	05/10/2027	1,32
43	CM-ARKEACB-2018_03	50 000 000	31/03/2043	16,80
44	CM-ARKEACB-2018_06	500 000 000	01/06/2033	6,98
45	CM-ARKEACB-2018_06	500 000 000	08/06/2028	2,00
47	CM-ARKEACB-2019_07	500 000 000	12/07/2029	3,09
48	CM-ARKEACB-2020_06	1 000 000 000	04/10/2030	4,32
51	CM-ARKEACB-2021_09	500 000 000	20/09/2031	5,28
52	CM-ARKEACB-2022_03	150 000 000	31/03/2037	10,81
53	CM-ARKEACB-2022_05	750 000 000	16/05/2032	5,93
54	CM-ARKEACB-2022_10	500 000 000	04/10/2028	2,32
55	CM-ARKEACB-2022_12	500 000 000	22/12/2026	0,53
56	CM-ARKEACB-2023_01	750 000 000	30/03/2027	0,80
57	CM-ARKEACB-2023_06	1 000 000 000	01/08/2033	7,14
58	CM-ARKEACB-2024_02	1 000 000 000	07/02/2034	7,66
59	CM-ARKEACB-2024_04	25 000 000	08/04/2041	14,83
60	CM-ARKEACB-2024_04	25 000 000	08/04/2042	15,83
61	CM-ARKEACB-2024_12	1 000 000 000	10/12/2034	8,50
62	CM-ARKEACB-2024_12	1 000 000 000	10/12/2032	6,50
63	CM-ARKEACB-2025_09	750 000 000	04/09/2031	5,23
64	CM-ARKEACB-2025_10	154 500 000	18/10/2038	12,36
65	CM-ARKEACB-2026_05	750 000 000	16/02/2032	5,69
66	CM-ARKEACB-2026_06	50 000 000	02/06/2045	18,98
67	CM-ARKEACB-2026_06	50 000 000	03/06/2047	20,98