

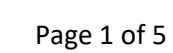
COLLATERAL DESCRIPTION asset report date : August 2026

1. Borrower information

1.a Geographical breakdown (outstanding)



2.a Occupancy Type



Cut-off Date	31/07/2026
--------------	------------

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%	1 909,7	57 242	12%
> 40% - <= 50%	1 342,9	23 159	9%
> 50% - <= 60%	1 877,6	29 294	12%
> 60% - <= 70%	2 533,7	36 170	17%
> 70% - <= 80%	3 215,7	41 521	21%
> 80% - <= 85%	1 808,9	20 877	12%
> 85% - <= 90%	1 491,8	16 303	10%
> 90% - <= 95%	849,0	8 968	6%
> 95% - <= 100%	285,5	2 837	2%
Total	15 314,7	236 371	100%

1.b Indexed LTV Ranges Distribution

Indexed LTV ranges	Total Loan Balance in € M	Number of Loans	% (amount)
0 - <= 40%	3 479,7	89 602	23%
> 40% - <= 50%	2 390	39 525	16%
> 50% - <= 60%	2 656	37 048	17%
> 60% - <= 70%	2 375	28 073	16%
> 70% - <= 80%	1 903	19 771	12%
> 80% - <= 85%	817	7 697	5%
> 85% - <= 90%	696	6 296	5%
> 90% - <= 95%	584	5 059	4%
> 95% - <= 100%	373	3 040	2%
> 100% - <= 105%	40	256	0%
> 105%	1	4	0%
Total	15 314,7	236 371	100%

1.c Current Arrears Ranges Distribution

Number of months in arrears	Total Loan Balance in € M	Number of Loans
0	15 314,7	236 371
> 0		
Total	15 314,7	236 371

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	295,3	2 715	2%	40,2	29,0	38,2	55,3	65,1	29,4	25,0	8,4	4,7
FR	Bourgogne-Franche-Comté	50,2	556	0%	4,8	4,6	7,6	10,3	11,6	4,9	3,8	1,3	1,5
FR	Bretagne	8 205,6	148 718	54%	1 032,1	682,1	942,9	1 287,8	1 701,7	973,7	841,5	549,5	194,3
FR	Centre-Val de Loire	88,1	1 136	1%	12,2	7,6	10,7	17,5	17,8	10,5	5,9	4,7	1,2
FR	Corse	9,8	124	0%	1,1	1,6	1,4	1,6	2,0	0,9	0,5	0,5	0,2
FR	Departements d'Outre-Mer	16,4	217	0%	3,5	1,2	3,5	2,8	3,9	1,0	0,2	0,3	0,0
FR	Grand Est	113,1	1 173	1%	11,6	12,2	19,6	20,3	25,6	13,1	5,9	3,2	1,5
FR	Hauts-de-France	207,5	2 161	1%	21,3	19,0	28,2	38,7	46,2	24,9	18,9	8,0	2,3
FR	Ile-de-France	1 058,9	9 375	7%	158,1	102,4	131,5	175,0	223,2	141,6	88,5	26,8	11,7
FR	Normandie	150,9	1 998	1%	17,2	15,8	19,3	22,7	32,9	17,9	12,8	9,4	2,8
FR	Nouvelle-Aquitaine	3 409,7	47 296	22%	385,5	326,1	463,9	613,9	709,1	398,9	321,1	151,5	39,7
FR	Occitanie	257,8	3 012	2%	39,9	26,3	38,1	46,9	54,4	22,6	17,8	8,4	3,3
FR	Pays de la Loire	876,2	12 048	6%	79,3	61,0	99,6	153,6	208,4	106,1	103,0	52,3	12,9
FR	Provence-Alpes-Côte d'Azur	272,6	2 602	2%	43,7	29,3	38,1	42,8	54,2	25,5	25,2	10,2	3,5
BE	Belgique	302,6	3 240	2%	59,0	24,6	35,0	44,3	59,7	37,9	21,6	14,6	5,9
Total		15 314,7	236 371	100%	1 909,7	1 342,9	1 877,6	2 533,7	3 215,7	1 808,9	1 491,8	849,0	285,5

Cut-off Date	31/07/2026
--------------	------------

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	10 664,9	158 154	70%	1 254,8	871,6	1 205,8	1 654,4	2 234,5	1 371,5	1 172,0	674,3	226,2
Renovation	277,6	6 684	2%	39,0	23,8	36,5	46,3	60,1	29,8	21,2	15,4	5,4
Building	2 479,7	43 314	16%	328,9	202,4	274,3	409,0	532,7	279,4	255,9	148,5	48,6
Refinancing	1 011,4	19 833	7%	162,6	136,7	202,8	228,1	189,1	64,3	24,0	2,5	1,1
Debt consolidation	881,2	8 386	6%	124,3	108,4	158,2	195,9	199,4	63,8	18,7	8,3	4,1
Other / No Data	0,0		0%									
Total	15 314,7	236 371	100%	1 909,7	1 342,9	1 877,6	2 533,7	3 215,7	1 808,9	1 491,8	849,0	285,5

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	13 352,9	203 525	87%	1 605,4	1 155,8	1 626,9	2 199,5	2 835,0	1 617,0	1 327,9	739,3	246,1
Buy to let	1 572,4	26 776,0	10%	220,4	136,9	193,0	271,7	312,3	162,4	142,2	97,6	35,8
Vacation / second home	383,0	6 001,0	3%	82,4	49,7	56,6	60,4	68,0	29,1	21,1	12,0	3,6
Other / No Data	6,4	69,0	0%	1,4	0,5	1,0	2,1	0,3	0,3	0,6	0,1	0%
Total	15 314,7	236 371	100%	1 909,7	1 342,9	1 877,6	2 533,7	3 215,7	1 808,9	1 491,8	849,0	285,5

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	10 278,5	158 861	67%	1 246,1	877,3	1 230,7	1 681,6	2 164,7	1 252,0	1 043,4	582,8	199,9
Protected life-time employment	2 389,5	38 389	16%	297,3	222,0	321,4	408,9	503,5	266,2	206,9	122,5	40,8
Self employed	1 944,7	28 971	13%	268,4	179,8	248,4	334,0	407,4	209,8	174,5	93,5	28,9
Retired	0,0		0%									
Unemployed	274,1	5 072	2%	40,6	27,4	34,5	44,7	52,9	32,8	23,4	14,2	3,6
Other	427,9	5 078	3%	57,3	36,3	42,6	64,6	87,2	48,1	43,6	36,0	12,3
Total	15 314,7	236 371	100%	1 909,7	1 342,9	1 877,6	2 533,7	3 215,7	1 808,9	1 491,8	849,0	285,5

2.d Guaranty Type

Guaranty	Total Loan Balance in € M	Number of Loans	% (amount)
Mortgage	8 031,3	116 442	52%
Crédit Logement	914,5	8 885	6%
L'Equité - Generali	266,5	11 237	2%
CNP Caution	3 891,6	68 150	25%
AXA Caution	2 210,8	31 657	14%
Other / No Data			
Total	15 314,7	236 371	100%

2.e Rate Type

Rate	Total Loan Balance in € M	Number of Loans	% (amount)
Fixed rate	15 303,2	235 989	100%
Float capped	10,9	362	0%
Float uncapped	0,6	20	0%
Total	15 314,7	236 371	100%

Cut-off Date	31/07/2026
--------------	------------

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	152,1	1 393	1%	9,2	9,3	13,4	16,6	23,0	13,8	21,1	17,7	28,1
>= 12 - < 24	514,8	4 947	3%	30,4	27,0	41,4	59,1	79,5	63,5	76,4	76,9	60,5
>= 24 - < 36	928,0	8 733	6%	52,1	52,5	78,5	110,7	161,9	113,2	145,0	153,1	61,0
>= 36 - < 60	3 964,2	42 060	26%	251,9	231,7	348,3	529,2	830,9	616,7	634,7	412,5	108,4
>= 60	9 755,7	179 238	64%	1 566,0	1 022,4	1 396,0	1 818,1	2 120,5	1 001,6	614,7	188,9	27,5
Total	15 314,7	236 371	100%	1 909,7	1 342,9	1 877,6	2 533,7	3 215,7	1 808,9	1 491,8	849,0	285,5

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	1 153,7	61 014	8%	678,0	101,9	104,3	130,1	105,8	22,8	9,2	1,6	0,1
>= 5 - < 10	3 490,7	66 545	23%	749,8	598,4	614,4	470,4	492,2	290,6	191,8	71,7	11,4
>= 10 - < 15	3 900,0	48 525	25%	303,6	358,3	596,2	952,8	854,4	306,2	277,2	185,7	65,7
>= 15 - < 20	4 142,5	39 753	27%	124,3	196,1	385,7	672,7	1 232,9	765,4	526,3	199,4	39,7
>= 20	2 627,8	20 534	17%	54,0	88,1	176,9	307,8	530,5	423,8	487,3	390,8	168,6
Total	15 314,7	236 371	100%	1 909,7	1 342,9	1 877,6	2 533,7	3 215,7	1 808,9	1 491,8	849,0	285,5

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	5 412,4	93 204	35%	523,6	421,6	620,2	895,1	1 183,5	687,6	609,9	347,7	123,2
Executives and self-employed	4 502,8	52 554	29%	559,3	421,4	569,8	755,9	957,4	533,9	422,3	217,6	65,2
Civil servants	2 389,5	38 389	16%	297,3	222,0	321,4	408,9	503,5	266,2	206,9	122,5	40,8
Dealers and farmers	1 470,6	26 747	10%	163,7	115,4	171,7	249,4	318,5	178,8	151,1	89,7	32,3
Others	1 539,4	25 477	10%	365,7	162,5	194,5	224,5	252,8	142,3	101,5	71,6	24,1
Total	15 314,7	236 371	100%	1 909,7	1 342,9	1 877,6	2 533,7	3 215,7	1 808,9	1 491,8	849,0	285,5

ASSET COVER TEST

Date of Asset Cover Test	11/08/2026
--------------------------	------------

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	114,2%
Adjusted Aggregate Asset Amount (AAAA)	13 880 453 078
Aggregate Covered Bond Outstanding Principal Amount	12 152 000 000
ASSET COVER TEST RESULT (PASS/FAIL)	PASS

A = min(A1;A2)	14 516 344 550
A1 Adjusted Home Loan Outstanding Principal Amount	15 236 233 641
A2 (i)*(ii) Unadjusted Home Loan Outstanding Principal Amount (i) Asset Percentage (ii)	14 516 344 550 15 314 743 500 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	3 470 113 270
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	635 891 472
WAM (Years)	5,233
Aggregate Covered Bond Outstanding Principal Amount	12 152 000 000
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	2,61
8	CM-ARKEACB-2011_02	15 000 000	11/02/2031	4,50
20	CM-ARKEACB-2011_07	16 000 000	05/07/2031	4,90
22	CM-ARKEACB-2011_07	10 000 000	07/07/2031	4,90
25	CM-ARKEACB-2011_07	15 000 000	21/12/2026	0,36
26	CM-ARKEACB-2011_07	26 500 000	21/07/2031	4,94
30	CM-ARKEACB-2011_10	55 000 000	14/10/2026	0,18
42	CM-ARKEACB-2017_10	500 000 000	05/10/2027	1,15
43	CM-ARKEACB-2018_03	50 000 000	31/03/2043	16,64
44	CM-ARKEACB-2018_06	500 000 000	01/06/2033	6,81
45	CM-ARKEACB-2018_06	500 000 000	08/06/2028	1,83
47	CM-ARKEACB-2019_07	500 000 000	12/07/2029	2,92
48	CM-ARKEACB-2020_06	1 000 000 000	04/10/2030	4,15
51	CM-ARKEACB-2021_09	500 000 000	20/09/2031	5,11
52	CM-ARKEACB-2022_03	150 000 000	31/03/2037	10,64
53	CM-ARKEACB-2022_05	750 000 000	16/05/2032	5,76
54	CM-ARKEACB-2022_10	500 000 000	04/10/2028	2,15
55	CM-ARKEACB-2022_12	500 000 000	22/12/2026	0,36
56	CM-ARKEACB-2023_01	750 000 000	30/03/2027	0,63
57	CM-ARKEACB-2023_06	1 000 000 000	01/08/2033	6,97
58	CM-ARKEACB-2024_02	1 000 000 000	07/02/2034	7,49
59	CM-ARKEACB-2024_04	25 000 000	08/04/2041	14,66
60	CM-ARKEACB-2024_04	25 000 000	08/04/2042	15,66
61	CM-ARKEACB-2024_12	1 000 000 000	10/12/2034	8,33
62	CM-ARKEACB-2024_12	1 000 000 000	10/12/2032	6,33
63	CM-ARKEACB-2025_09	750 000 000	04/09/2031	5,07
64	CM-ARKEACB-2025_10	154 500 000	18/10/2038	12,19
65	CM-ARKEACB-2026_05	750 000 000	16/02/2032	5,52
66	CM-ARKEACB-2026_06	50 000 000	02/06/2045	18,81
67	CM-ARKEACB-2026_06	50 000 000	03/06/2047	20,81