



**Rapport sur la qualité des actifs au
30 juin 2014**

(Instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution)

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution du 15 juin 2011 sur la base des données disponibles au 30 juin 2014.

Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF

Par : M. Jean-Luc LE PACHE

Titre : Directeur Général Délégué de Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF

I. Prêts garantis

Néant

II – Exposition sur des personnes publiques

II.1 Répartition des encours par type d'exposition

| Type d'expositions | encours total | encours creance impayee | encours douteux |
|---|---------------|----------------------------|--------------------|
| Expositions directes sur les personnes publiques | 1 215 185 970 | | |
| Expositions garanties à 100% par des personnes publiques | 66 206 212 | | |
| Total | 1 281 392 182 | 0 | 0 |

| Type d'expositions | encours total | encours creance impayee | encours douteux |
|---|---------------|----------------------------|--------------------|
| Expositions directes sur les personnes publiques | 95% | | |
| Expositions garanties à 100% par des personnes publiques | 5% | | |
| Total | 100% | 0% | 0% |

| Type d'expositions | encours creance impayee | encours douteux |
|---|----------------------------|-----------------|
| Expositions directes sur les personnes publiques | 0,0% | 0,0% |
| Expositions garanties à 100% par des personnes publiques | 0,0% | 0,0% |
| Total | 0,0% | 0,0% |

II – Exposition sur des personnes publiques

II.2 Répartition des encours par pays

| Pays | encours total | encours creance impayee | encours douteux |
|--------|---------------|----------------------------|--------------------|
| France | 1 281 392 182 | 0 | 0 |
| Total | 1 281 392 182 | 0 | 0 |

| Pays | encours total | encours creance impayee | encours douteux |
|--------|---------------|----------------------------|--------------------|
| France | 100% | | |
| Total | 100% | 0% | 0% |

| Pays | encours creance impayee | 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 creance impayee | encours douteux |
|---|---------------|----------------------------|--------------------|
| France | | | |
| Régions | 47 520 097 | | |
| Départements et territoires d'outre-mer | 511 912 034 | | |
| Communes | 279 200 505 | | |
| Groupements de communes | 136 038 091 | | |
| Crédit Municipal | 0 | | |
| Logements social | 70 954 795 | | |
| Hôpitaux | 125 543 955 | | |
| Services intercommunaux | 37 114 815 | | |
| Autres | 73 107 890 | | |
| Total | 1 281 392 182 | 0 | 0 |

| Pays et Nature d'exposition | encours total | encours creance impayee | encours douteux |
|---|---------------|----------------------------|--------------------|
| France | | | |
| Régions | 4% | | |
| Départements et territoires d'outre-mer | 40% | | |
| Communes | 22% | | |
| Groupements de communes | 11% | | |
| Crédit Municipal | 0% | | |
| Logements social | 6% | | |
| Hôpitaux | 10% | | |
| Services intercommunaux | 3% | | |
| Autres | 6% | | |
| Total | 100% | 0% | 0% |

| Pays et Nature d'exposition | encours creance impayee | 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 | | |
| Logements 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 creance impayee | 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 creance impayee | 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 creance impayee | encours douteux |
|--|----------------------------|--------------------|
| France | | |
| 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 | 12 381 873 | 180 | 87 618 | 6 | 12 469 492 | 186 |
| 2 | 5 026 248 | 53 | 387 645 | 9 | 5 413 893 | 62 |
| 3 | 9 982 371 | 57 | 41 409 | 2 | 10 023 780 | 59 |
| 4 | 4 349 453 | 45 | 376 369 | 4 | 4 725 822 | 49 |
| 5 | 7 935 092 | 43 | 754 684 | 4 | 8 689 776 | 47 |
| 6 | 15 999 216 | 59 | 778 968 | 3 | 16 778 184 | 62 |
| 7 | 21 221 294 | 65 | 438 181 | 3 | 21 659 475 | 68 |
| 8 | 13 928 125 | 66 | 663 349 | 3 | 14 591 474 | 69 |
| 9 | 14 788 562 | 70 | 31 022 | 1 | 14 819 584 | 71 |
| 10 | 28 838 225 | 56 | 739 626 | 1 | 29 577 851 | 57 |
| 11 | 167 135 329 | 87 | 512 995 | 2 | 167 648 323 | 89 |
| 12 | 69 371 158 | 72 | 2 757 078 | 15 | 72 128 237 | 87 |
| 13 | 23 134 481 | 73 | 276 598 | 2 | 23 411 079 | 75 |
| 14 | 58 393 439 | 44 | 1 206 938 | 1 | 59 600 377 | 45 |
| 15 | 14 181 221 | 47 | 2 297 078 | 3 | 16 478 299 | 50 |
| 16 | 174 036 647 | 46 | 2 905 225 | 3 | 176 941 873 | 49 |
| 17 | 196 611 731 | 23 | 322 092 | 1 | 196 933 824 | 24 |
| 18 | 41 927 663 | 14 | 20 871 271 | 7 | 62 798 934 | 21 |
| 19 | 12 184 626 | 19 | 2 793 962 | 2 | 14 978 588 | 21 |
| 20 | 4 282 035 | 10 | 197 645 | 1 | 4 479 680 | 11 |
| 21 | 91 736 586 | 22 | 1 360 687 | 1 | 93 097 273 | 23 |
| 22 | 73 388 667 | 9 | 272 761 | 2 | 73 661 428 | 11 |
| 23 | 511 500 | 1 | 1 047 411 | 2 | 1 558 911 | 3 |
| 24 | 1 335 360 | 4 | 369 901 | 1 | 1 705 261 | 5 |
| 25 | 8 270 804 | 6 | 358 746 | 1 | 8 629 550 | 7 |
| 26 | 79 028 927 | 20 | 24 356 952 | 4 | 103 385 879 | 24 |
| 27 | 52 825 030 | 8 | 0 | 0 | 52 825 030 | 8 |
| 28 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ≥ 31 | 12 380 308 | 2 | 0 | 0 | 12 380 308 | 2 |
| Total | 1 215 185 970 | 1 201 | 66 206 212 | 84 | 1 281 392 182 | 1 285 |

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% | 14% | 0% | 0% | 1% | 14% |
| 2 | 0% | 4% | 0% | 1% | 0% | 5% |
| 3 | 1% | 4% | 0% | 0% | 1% | 5% |
| 4 | 0% | 4% | 0% | 0% | 0% | 4% |
| 5 | 1% | 3% | 0% | 0% | 1% | 4% |
| 6 | 1% | 5% | 0% | 0% | 1% | 5% |
| 7 | 2% | 5% | 0% | 0% | 2% | 5% |
| 8 | 1% | 5% | 0% | 0% | 1% | 5% |
| 9 | 1% | 5% | 0% | 0% | 1% | 6% |
| 10 | 2% | 4% | 0% | 0% | 2% | 4% |
| 11 | 13% | 7% | 0% | 0% | 13% | 7% |
| 12 | 5% | 6% | 0% | 1% | 6% | 7% |
| 13 | 2% | 6% | 0% | 0% | 2% | 6% |
| 14 | 5% | 3% | 0% | 0% | 5% | 4% |
| 15 | 1% | 4% | 0% | 0% | 1% | 4% |
| 16 | 14% | 4% | 0% | 0% | 14% | 4% |
| 17 | 15% | 2% | 0% | 0% | 15% | 2% |
| 18 | 3% | 1% | 2% | 1% | 5% | 2% |
| 19 | 1% | 1% | 0% | 0% | 1% | 2% |
| 20 | 0% | 1% | 0% | 0% | 0% | 1% |
| 21 | 7% | 2% | 0% | 0% | 7% | 2% |
| 22 | 6% | 1% | 0% | 0% | 6% | 1% |
| 23 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| 24 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| 25 | 1% | 0% | 0% | 0% | 1% | 1% |
| 26 | 6% | 2% | 2% | 0% | 8% | 2% |
| 27 | 4% | 1% | 0% | 0% | 4% | 1% |
| 28 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| 29 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| 30 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| ≥ 31 | 1% | 0% | 0% | 0% | 1% | 0% |
| Total | 95% | 93% | 5% | 7% | 100% | 100% |

III – Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

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 | 29 400 562 | 100% |
| Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l'article L. 515-15 I | | 0% |
| Total | 29 400 562 | 100% |

| | |
|---|--|
| Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L515-18 | |
|---|--|

V – Remboursements anticipés

| Type d'expositions | 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 | 4 148 721 | 1 198 534 777 | 0,69% |
| Expositions garanties à 100% par des personnes publiques | 0 | 66 069 580 | 0,00% |
| Total | 4 148 721 | 1 264 604 357 | 0,66% |

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier semestre 2014.

Le taux de remboursements anticipés sur encours présenté est rapporté à une base annuelle.

VI – Risque de taux

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€) | 1 281,39 | Taux fixe | 34,24% |
| Pourcentage d'actifs à taux fixe | 34,24% | Euribor 1M | 0,00% |
| Taux fixe moyen pondéré | 3,76% | Euribor 3M | 45,85% |
| Pourcentage d'actifs à taux variable | 65,76% | Euribor 6M | 5,39% |
| Spread moyen pondéré (points de base) | 1,17% | Euribor 12M | 12,66% |
| Taux variable moyen pondéré | 2,48% | Autre | 1,85% |

Détails des éléments du passif de la SCF :

| | | | |
|---------------------------------------|---------|-------------|---------|
| Balance du passif (M€) | 870,00 | Taux fixe | 100,00% |
| Pourcentage d'actifs à taux fixe | 100,00% | Euribor 1M | 0,00% |
| Taux fixe moyen pondéré | 3,58% | Euribor 3M | 0,00% |
| Pourcentage d'actifs à taux variable | 0,00% | Euribor 6M | 0,00% |
| Spread moyen pondéré (points de base) | 0 | Euribor 12M | 0,00% |
| Taux variable moyen pondéré | 0,00% | Autre | 0,00% |

Politique de Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF en matière de taux :

Les conditions de fonctionnement de Crédit Mutuel Arkéa Public Sector SCF ne l'exposent pas à un risque de taux.

VII – Couverture du besoin de liquidité

Sans hypothèse de prépaiement

| 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 L515-19 | | | | | Besoin ou Excédent de trésorerie |
|--------------|--|---------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|
| | Principal | Intérêts | Flux Swap* | Frais et dépenses | Total | Principal | Intérêts | Flux Swap* | Frais et dépenses | Total | |
| mois 1 | 8 818 237 € | 4 490 419 € | 1 335 852 € | 0 € | 10 154 089 € | 0 € | 0 € | 834 475 € | 0 € | 834 475 € | 9 319 614 € |
| mois 2 | 5 034 485 € | 2 404 029 € | 1 370 881 € | 0 € | 6 405 366 € | 0 € | 3 012 000 € | 862 291 € | 0 € | 862 291 € | 5 543 075 € |
| mois 3 | 7 432 945 € | 2 549 819 € | 1 365 457 € | 0 € | 8 798 402 € | 0 € | 0 € | 862 291 € | 0 € | 862 291 € | 7 936 111 € |
| mois 4 | 7 590 305 € | 3 989 388 € | 1 313 661 € | 0 € | 8 903 966 € | 0 € | 28 125 000 € | 834 475 € | 0 € | 834 475 € | 8 069 491 € |
| mois 5 | 5 762 819 € | 2 334 359 € | 1 349 273 € | 0 € | 7 112 092 € | 0 € | 0 € | 862 291 € | 0 € | 862 291 € | 6 249 801 € |
| mois 6 | 10 244 019 € | 3 781 573 € | 1 299 741 € | 0 € | 11 543 760 € | 0 € | 0 € | 834 475 € | 0 € | 834 475 € | 10 709 285 € |
| Total | 44 882 810 € | 19 549 587 € | 8 034 864 € | 0 € | 52 917 674 € | 0 € | 31 137 000 € | 5 090 298 € | 0 € | 5 090 298 € | 47 827 377 € |

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SCF pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Avec hypothèse de prépaiement

| | |
|-----------------------------------|------|
| Hypothèse stressée de prépaiement | 3,3% |
|-----------------------------------|------|

| 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 L515-19 | | | | | Besoin ou Excédent de trésorerie |
|--------------|--|---------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|
| | Principal | Intérêts | Flux Swap* | Frais et dépenses | Total | Principal | Intérêts | Flux Swap* | Frais et dépenses | Total | |
| mois 1 | 12 393 311 € | 3 116 561 € | 1 335 852 € | 0 € | 13 729 162 € | 0 € | 0 € | 834 475 € | 0 € | 834 475 € | 12 894 687 € |
| mois 2 | 8 572 718 € | 3 086 807 € | 1 367 029 € | 0 € | 9 939 748 € | 0 € | 3 012 000 € | 862 291 € | 0 € | 862 291 € | 9 077 457 € |
| mois 3 | 10 913 208 € | 3 065 764 € | 1 357 794 € | 0 € | 12 271 002 € | 0 € | 0 € | 862 291 € | 0 € | 862 291 € | 11 408 711 € |
| mois 4 | 11 023 662 € | 3 039 255 € | 1 302 617 € | 0 € | 12 326 279 € | 0 € | 28 125 000 € | 834 475 € | 0 € | 834 475 € | 11 491 804 € |
| mois 5 | 9 172 755 € | 3 011 620 € | 1 334 163 € | 0 € | 10 506 918 € | 0 € | 0 € | 862 291 € | 0 € | 862 291 € | 9 644 627 € |
| mois 6 | 13 514 369 € | 2 988 529 € | 1 281 563 € | 0 € | 14 795 932 € | 0 € | 0 € | 834 475 € | 0 € | 834 475 € | 13 961 457 € |
| Total | 65 590 024 € | 18 308 537 € | 7 979 018 € | 0 € | 73 569 042 € | 0 € | 31 137 000 € | 5 090 298 € | 0 € | 5 090 298 € | 68 478 744 € |

* Correspond aux montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SCF pour la couverture de ses éléments d'actifs et de passifs (Art. L.515-18).

Résultats

| | Sans prépaiement | Avec prépaiement |
|--|------------------|------------------|
| Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie | 47 827 377 € | 68 478 744 € |
| Couverture du besoin de trésorerie | | |
| Valeur de remplacement | 0 € | 0 € |
| Actifs de la SCF éligibles de repo de la BdF | 0 € | 0 € |
| Lignes de liquidité | 0 € | 0 € |
| Couverture des besoins | Oui | Oui |