



## **Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2015**

**(Instruction n° 2011-I-07 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° 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 2015.

Sauf mention contraire, les données sont exprimées en euro.

### **Arkéa Public Sector SCF**

Par : M. Jean-Luc LE PACHE

Titre : Directeur Général Délégué d'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'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	1 316 258 653		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	124 919 786		
Total	1 441 178 439	0	0

Type d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
Expositions directes sur les personnes publiques	91%		
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	9%		
Total	100%	0%	0%

Type d'exposition	encours créance impayée	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 créance impayée	encours douteux
France	1 441 178 439	0	0
Total	1 441 178 439	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
<b>France</b>			
Régions	67 466 942		
Départements et territoires d'outre-mer	490 301 675		
Communes	290 488 779		
Groupements de communes	153 882 611		
Crédit Municipal	0		
Logements social	117 667 101		
Hôpitaux	145 673 284		
Services intercommunaux	16 828 386		
Autres	158 869 661		
Total	1 441 178 438	0	0

Pays et Nature d'exposition	encours total	encours créance impayée	encours douteux
<b>France</b>			
Régions	5%		
Départements et territoires d'outre-mer	34%		
Communes	20%		
Groupements de communes	11%		
Crédit Municipal	0%		
Logements social	8%		
Hôpitaux	10%		
Services intercommunaux	1%		
Autres	11%		
Total	100%	0%	0%

Pays et Nature d'exposition	encours créance impayée	encours douteux
<b>France</b>		
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 créance impayée	encours douteux
<b>France</b>			
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
<b>France</b>			
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
<b>France</b>		
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	6 845 830	116	248 425	12	7 094 255	128
2	27 164 218	62	40 832	3	27 205 049	65
3	3 156 443	44	1 642 063	7	4 798 506	51
4	6 992 341	42	1 281 960	5	8 274 301	47
5	11 835 797	59	731 633	5	12 567 430	64
6	15 884 164	59	4 956 428	5	20 840 592	64
7	11 849 935	62	589 318	3	12 439 253	65
8	12 588 646	69	68 011	2	12 656 656	71
9	25 055 169	65	797 799	3	25 852 968	68
10	154 691 924	84	476 104	2	155 168 028	86
11	68 930 998	83	2 931 478	17	71 862 475	100
12	22 515 915	74	562 022	3	23 077 937	77
13	54 896 733	68	1 865 535	5	56 762 268	73
14	25 063 702	57	2 183 615	3	27 247 317	60
15	169 985 266	51	2 773 827	3	172 759 093	54
16	241 732 840	28	308 342	1	242 041 182	29
17	40 828 290	18	19 988 920	7	60 817 211	25
18	14 381 191	24	2 886 676	4	17 267 867	28
19	9 573 561	16	190 421	1	9 763 982	17
20	92 852 750	27	1 317 623	1	94 170 373	28
21	89 580 035	8	264 685	2	89 844 720	10
22	489 500	1	1 020 151	2	1 509 651	3
23	894 240	3	1 069 713	2	1 963 954	5
24	1 705 603	5	1 224 285	2	2 929 888	7
25	73 717 943	16	23 791 428	4	97 509 370	20
26	90 397 016	14	0	0	90 397 016	14
27	361 833	1	361 755	1	723 588	2
28	4 332 001	4	14 062 401	4	18 394 402	8
29	9 000 000	1	3 828 163	3	12 828 163	4
30	0	0	0	0	0	0
≥ 31	28 954 772	12	33 456 172	14	62 410 944	26
<b>Total</b>	<b>1 316 258 653</b>	<b>1 173</b>	<b>124 919 786</b>	<b>126</b>	<b>1 441 178 439</b>	<b>1 299</b>

### 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%	9%	0%	1%	0%	10%
2	2%	5%	0%	0%	2%	5%
3	0%	3%	0%	1%	0%	4%
4	0%	3%	0%	0%	1%	4%
5	1%	5%	0%	0%	1%	5%
6	1%	5%	0%	0%	1%	5%
7	1%	5%	0%	0%	1%	5%
8	1%	5%	0%	0%	1%	5%
9	2%	5%	0%	0%	2%	5%
10	11%	6%	0%	0%	11%	7%
11	5%	6%	0%	1%	5%	8%
12	2%	6%	0%	0%	2%	6%
13	4%	5%	0%	0%	4%	6%
14	2%	4%	0%	0%	2%	5%
15	12%	4%	0%	0%	12%	4%
16	17%	2%	0%	0%	17%	2%
17	3%	1%	1%	1%	4%	2%
18	1%	2%	0%	0%	1%	2%
19	1%	1%	0%	0%	1%	1%
20	6%	2%	0%	0%	7%	2%
21	6%	1%	0%	0%	6%	1%
22	0%	0%	0%	0%	0%	0%
23	0%	0%	0%	0%	0%	0%
24	0%	0%	0%	0%	0%	1%
25	5%	1%	2%	0%	7%	2%
26	6%	1%	0%	0%	6%	1%
27	0%	0%	0%	0%	0%	0%
28	0%	0%	1%	0%	1%	1%
29	1%	0%	0%	0%	1%	0%
30	0%	0%	0%	0%	0%	0%
≥ 31	2%	1%	2%	1%	4%	2%
<b>Total</b>	<b>91%</b>	<b>90%</b>	<b>9%</b>	<b>10%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### **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	29 514 240	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%
<b>Total</b>	<b>29 514 240</b>	<b>100%</b>

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L513-10	
---	--

## 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	14 599 165	1 151 307 794	2,52%
Expositions garanties à 100% par des personnes publiques	0	90 568 112	0,00%
<b>Total</b>	<b>14 599 165</b>	<b>1 241 875 906</b>	<b>2,34%</b>

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours du pool de fin de mois du premier semestre 2015.

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€)	1 441,18	Taux fixe	33,85%
Pourcentage d'actifs à taux fixe	33,85%	Euribor 1M	0,00%
Taux fixe moyen pondéré	3,70%	Euribor 3M	43,99%
Pourcentage d'actifs à taux variable	66,15%	Euribor 6M	4,36%
Spread moyen pondéré (points de base)	1,12%	Euribor 12M	10,69%
Taux variable moyen pondéré	0,12%	Autre	7,11%

### 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 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 mode de fonctionnement normal (c'est-à-dire tant que Crédit Mutuel Arkéa n'est pas en défaut au titre de ses Actifs Eligibles), Arkéa Public Sector SCF ne sera pas exposée à un quelconque risque de taux dans la mesure où les emprunts, par émissions d'Obligations Foncières, et les prêts consentis par Arkéa Public Sector SCF à Crédit Mutuel Arkéa sont parfaitement adossés en notionnel, en taux, en maturité, en devise. Du fait de cet adossement, aucun swap n'est mis en place au niveau d'Arkéa Public Sector SCF.

En cas de baisse de la notation de Crédit Mutuel Arkéa en deçà de A-1 (Standard and Poor's), il est prévu de mettre en place, de manière préventive, des couvertures de taux du portefeuille de prêts apportés en collatéral d'une part et, d'autre part, des émissions d'Obligations Foncières avec une entité externe présentant une notation minimum de A-1 (Standard and Poor's) et en back to back avec Crédit Mutuel Arkéa de telle sorte qu'en cas de défaut de Crédit Mutuel Arkéa, le risque de taux sur le portefeuille de collatéraux et sur l'ensemble des émissions soit couvert par une contrepartie bénéficiant d'une notation minimum.

## 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 L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	9 551 626 €	3 041 474 €	1 130 124 €	0 €	10 681 750 €	0 €	0 €	609 725 €	0 €	609 725 €	10 072 025 €
mois 2	6 369 656 €	1 939 841 €	1 160 055 €	0 €	7 529 711 €	0 €	3 012 000 €	630 049 €	0 €	630 049 €	6 899 662 €
mois 3	7 888 850 €	2 331 081 €	1 154 894 €	0 €	9 043 744 €	0 €	0 €	630 049 €	0 €	630 049 €	8 413 695 €
mois 4	8 005 403 €	3 155 073 €	1 111 453 €	0 €	9 116 856 €	0 €	28 125 000 €	609 725 €	0 €	609 725 €	8 507 131 €
mois 5	6 765 451 €	1 959 884 €	1 142 015 €	0 €	7 907 466 €	0 €	0 €	630 049 €	0 €	630 049 €	7 277 416 €
mois 6	8 639 573 €	2 852 153 €	1 099 870 €	0 €	9 739 444 €	0 €	0 €	609 725 €	0 €	609 725 €	9 129 719 €
<b>Total</b>	<b>47 220 560 €</b>	<b>15 279 507 €</b>	<b>6 798 411 €</b>	<b>0 €</b>	<b>54 018 971 €</b>	<b>0 €</b>	<b>31 137 000 €</b>	<b>3 719 323 €</b>	<b>0 €</b>	<b>3 719 323 €</b>	<b>50 299 648 €</b>

\* 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.513-10).

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 L513-11					Besoin ou Excédent de trésorerie
	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	Principal	Intérêts	Flux Swap*	Frais et dépenses	Total	
mois 1	13 582 675 €	2 485 661 €	1 130 124 €	0 €	14 712 799 €	0 €	0 €	609 725 €	0 €	609 725 €	14 103 074 €
mois 2	10 353 880 €	2 463 756 €	1 156 789 €	0 €	11 510 669 €	0 €	3 012 000 €	630 049 €	0 €	630 049 €	10 880 620 €
mois 3	11 814 584 €	2 446 242 €	1 148 399 €	0 €	12 962 983 €	0 €	0 €	630 049 €	0 €	630 049 €	12 332 934 €
mois 4	11 878 243 €	2 425 819 €	1 102 089 €	0 €	12 980 333 €	0 €	28 125 000 €	609 725 €	0 €	609 725 €	12 370 608 €
mois 5	10 604 181 €	2 404 460 €	1 129 201 €	0 €	11 733 381 €	0 €	0 €	630 049 €	0 €	630 049 €	11 103 332 €
mois 6	12 389 474 €	2 384 833 €	1 084 459 €	0 €	13 473 933 €	0 €	0 €	609 725 €	0 €	609 725 €	12 864 208 €
<b>Total</b>	<b>70 623 037 €</b>	<b>14 610 772 €</b>	<b>6 751 061 €</b>	<b>0 €</b>	<b>77 374 098 €</b>	<b>0 €</b>	<b>31 137 000 €</b>	<b>3 719 323 €</b>	<b>0 €</b>	<b>3 719 323 €</b>	<b>73 654 775 €</b>

\* 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.513-10).

Résultats

	Sans prépaiement	Avec prépaiement
Montant du besoin ou de l'excédent de trésorerie	50 299 648 €	73 654 775 €
<b>Couverture du besoin de trésorerie</b>		
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