

Rapport sur la qualité des actifs au 30 septembre 2016

La Banque Postale Home Loan SFH est une société anonyme de droit français agréée en France en tant qu'établissement de crédit avec le statut d'établissement de crédit spécialisé – société de financement de l'habitat.

Les actifs de La Banque Postale Home Loan SFH sont composés de prêts à l'habitat et de valeurs de remplacement, éligibles à une société de financement de l'habitat en application du cadre légal français.

Le présent rapport concernant la qualité des actifs de La Banque Postale Home Loan SFH est établi, avec des chiffres au 30 septembre 2016, en application des dispositions de l'article 13 du règlement n°99-10 du Comité de réglementation bancaire et financière relatif aux sociétés de crédit foncier et à l'instruction n°2011-I-07 relative à la publication par les sociétés de crédit foncier et les sociétés de financement de l'habitat d'informations relatives à la qualité des actifs financés.

I – Prêts garantis

1) Répartition des encours éligibles de prêts garantis par catégories de créances, par types de contrepartie et par types de garantie :

| Catégories de créance | Encours (en M€) |
|-----------------------------------|-----------------|
| Créances commerciales | |
| Crédits à l'exportation | |
| Crédits de trésorerie | |
| Crédits à l'équipement | |
| Crédits investisseurs à l'habitat | 5 933 |
| Crédits promoteurs | |
| Autres crédits | |
| Total | 5 933 |

| Types de contrepartie | Encours (en M€) |
|---|-----------------|
| Sociétés non financières et entrepreneurs individuels | |
| Particuliers | 5 933 |
| Autres | |
| Total | 5 933 |

| Types de garantie | Encours (en M€) |
|--|-----------------|
| Garantie hypothécaire sur un immeuble à usage d'habitation | 1 412 |
| Garantie hypothécaire sur un immeuble à usage professionnel | |
| Cautions délivrées par un établissement de crédit | 4 521 |
| Cautions délivrées par une entreprise d'assurance | |
| Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété | |
| Total | 5 933 |

Les prêts à l'habitat garantis par une caution sont garantis par Crédit Logement.

Il n'y a pas de prêt à l'habitat non performant dans le cover pool.

2) Répartition des encours éligibles de prêts garantis par une hypothèque ou par une caution en fonction de leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées :

| Types de garantie | Capital restant dû (en M€) | Produit de la quotité définie à l'article R. 515-2 (CMF) et de la valeur du bien financé (en M€) | Total |
|---|----------------------------|--|--------------|
| Hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation | 758 | 653 | 1 412 |
| Cautions délivrées par un établissement de crédit | 2 900 | 1 622 | 4 521 |
| Total | 3 658 | 2 275 | 5 933 |

3) Répartition des encours éligibles de prêts garantis en fonction de l'année de conclusion du contrat de prêt :

| Année de conclusion du contrat de prêt | Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation | | Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit | |
|--|--|-----------------|--|-----------------|
| | Encours (en M€) | Nombre de prêts | Encours (en M€) | Nombre de prêts |
| 2006 | 17 | 441 | 101 | 2 497 |
| 2007 | 31 | 930 | 247 | 6 078 |
| 2008 | 37 | 1 101 | 303 | 7 420 |
| 2009 | 39 | 978 | 418 | 8 812 |
| 2010 | 45 | 1 016 | 709 | 13 407 |
| 2011 | 63 | 1 856 | 735 | 15 635 |
| 2012 | 126 | 2 900 | 462 | 9 587 |
| 2013 | 329 | 5 639 | 670 | 11 283 |
| 2014 | 407 | 6 774 | 472 | 7 661 |
| 2015 | 309 | 3 903 | 392 | 5 741 |
| 2016 | 10 | 141 | 13 | 172 |
| Total | 1 412 | 25 679 | 4 521 | 88 393 |

4) Répartition des encours éligibles de prêts garantis en fonction de la durée résiduelle :

| Durée résiduelle (années) | Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation | | Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit | |
|---------------------------|--|-----------------|--|-----------------|
| | Encours (en M€) | Nombre de prêts | Encours (en M€) | Nombre de prêts |
| 0 | 0 | 402 | 2 | 2 192 |
| 1 | 3 | 537 | 20 | 2 878 |
| 2 | 7 | 572 | 44 | 3 374 |
| 3 | 14 | 839 | 84 | 4 753 |
| 4 | 16 | 701 | 135 | 5 017 |
| 5 | 23 | 876 | 159 | 5 041 |
| 6 | 40 | 1 224 | 200 | 5 269 |
| 7 | 58 | 2 097 | 235 | 5 955 |
| 8 | 65 | 2 214 | 237 | 5 283 |
| 9 | 57 | 1 451 | 344 | 6 386 |
| 10 | 46 | 1 038 | 288 | 5 223 |
| 11 | 62 | 1 204 | 273 | 4 571 |
| 12 | 93 | 1 520 | 337 | 4 929 |
| 13 | 100 | 1 513 | 345 | 4 623 |
| 14 | 70 | 989 | 312 | 4 098 |
| 15 | 37 | 592 | 201 | 2 853 |
| 16 | 60 | 769 | 213 | 2 700 |
| 17 | 97 | 1 204 | 274 | 3 363 |
| 18 | 115 | 1 360 | 229 | 2 893 |
| 19 | 89 | 915 | 223 | 2 462 |
| 20 | 43 | 530 | 112 | 1 442 |
| 21 | 38 | 478 | 75 | 1 023 |
| 22 | 82 | 856 | 78 | 954 |
| 23 | 101 | 992 | 57 | 656 |
| 24 | 92 | 773 | 44 | 443 |
| 25 | 3 | 30 | 1 | 12 |
| 26 | - | - | - | - |
| 27 | 0.2 | 2 | - | - |
| 28 | 0.1 | 1 | - | - |
| 29 | - | - | - | - |
| 30 | - | - | - | - |
| Total | 1 412 | 25 679 | 4 521 | 88 393 |

5) Répartition des encours éligibles de prêts garantis selon la localisation des biens apportés en garantie par pays :

Tous les biens apportés en garantie sont situés en France.

6) Répartition des encours éligibles de prêts garantis en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture des ressources privilégiées :

Les prêts à l'habitat garantis par une caution sont cautionnés par Crédit Logement, établissement de crédit qui n'entre pas dans le périmètre de consolidation du groupe La Banque Postale.

Les notations long terme de Crédit Logement sont Aa3 (Moody's) et AAL (DBRS). La notation de Crédit Logement correspond donc au 1er échelon de qualité de crédit au sens de la réglementation : la pondération affectée aux prêts à l'habitat cautionnés par Crédit Logement est donc de 100%.

Les prêts à l'habitat garantis par une sûreté réelle de premier rang sont pondérés à 100%.

7) Répartition des encours de prêts mobilisés par billets à ordre régis par les articles L. 313-42 à L. 313-49 du Code monétaire et financier :

Il n'y a pas de prêts mobilisés par billets à ordre dans le portefeuille apporté en garantie.

II – Exposition sur des personnes publiques

La Banque Postale Home Loan SFH n'a pas d'exposition sur des personnes publiques en dehors de celles décrites au §IV relatif aux valeurs de remplacement et du cash disponible sur son compte courant ouvert dans les livres de la Banque de France présentant un encours créateur de 25 148.11 euros au 30 septembre 2016.



HOME LOAN SFH

III – Organismes de titrisation et entités similaires

La Banque Postale Home Loan SFH n'a pas d'exposition sur des organismes de titrisation et entités similaires.

IV – Valeurs de remplacement

Au 30 septembre 2016, La Banque Postale Home Loan SFH dispose des valeurs de remplacement suivantes :

Obligations :

La Banque Postale Home Loan SFH a un portefeuille d'investissement classé en « Held to Maturity » comprenant une exposition exclusivement sur l'Etat français, correspondant au remplacement d'une partie des capitaux propres.

| Code ISIN | Libellé | Montant Nominal (Euros) |
|--------------|---------------------|-------------------------|
| FR0010415331 | OAT 3.75 25/04/2017 | 10 900 000 |
| FR0010604983 | OAT 4.00 25/04/2018 | 10 900 000 |
| FR0000189151 | OAT 4.25 25/04/2019 | 10 900 000 |
| FR0010854182 | OAT 3.50 25/04/2020 | 10 900 000 |
| FR0010192997 | OAT 3.75 25/04/2021 | 10 900 000 |
| FR0011196856 | OAT 3.00 25/04/2022 | 10 900 000 |
| FR0011486067 | OAT 1.75 25/05/2023 | 10 900 000 |
| | Total | 76 300 000 |



HOME LOAN SFH

Ce portefeuille est éligible BCE.

La valeur de marché du portefeuille au 30 septembre 2016 est de 87 135 712.40 euros. Après application des décotes BCE, la valeur est de 85 935 971.12 euros, montant repris en tant que valeurs de remplacement.

A ce jour, aucune mobilisation auprès de la Banque de France n'a été réalisée sur ce portefeuille.

Cash :

La Banque Postale Home Loan SFH a deux comptes courants ouvert dans les livres de La Banque Postale présentant un encours créditeur de 33 284 841.30 euros au 30 septembre 2016.

V – Remboursements anticipés

Le taux de remboursement anticipé annualisé calculé sur le portefeuille de prêts à l'habitat pour le troisième trimestre 2016 est de 14.17%.

VI – Risque de taux

Chaque émission sécurisée est reprêtée à LBP par un prêt collatéralisé de même montant nominal, avec un taux nominal fixe égal ou supérieur au taux nominal fixe de l'émission et de même maturité. La Banque Postale Home Loan SFH n'a donc pas d'autre risque de taux d'intérêt que celui généré par le remplacement des capitaux propres de la société.

Depuis le 1^{er} janvier les recommandations formulées par l'EBA (Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading activities EBA/GL/2015/08 22 mai 2015) pour la mesure du risque de taux d'intérêt global sont appliquées par La Banque Postale Home Loan SFH, et les capitaux propres sont donc dorénavant exclus de la mesure du risque de taux, sans que cela modifie la politique de remplacement des capitaux propres de la société avec un portefeuille d'investissement visant à répliquer un écoulement linéaire sur 10 ans.

Après un défaut de La Banque Postale, La Banque Postale Home Loan SFH recevra les prêts à l'habitat reçus en garantie : dans un tel cas, La Banque Postale Home Loan SFH peut être exposée à un risque de taux d'intérêt, en raison de l'impasse entre les émissions et le portefeuille de prêts à l'habitat.

Au 30 septembre 2016, la sensibilité de la valeur actuelle nette des émissions sécurisées et de la fraction du cover pool permettant de respecter le taux de surdimensionnement contractuel de 8.1% est de 16.39 M€ pour un choc de 200 bps, soit 7.69% des fonds propres de La Banque Postale Home Loan SFH (après application d'un taux de remboursement anticipé de 12.29% l'an sur le cover pool correspondant à la moyenne historique du taux de remboursement anticipé constaté sur le cover pool).

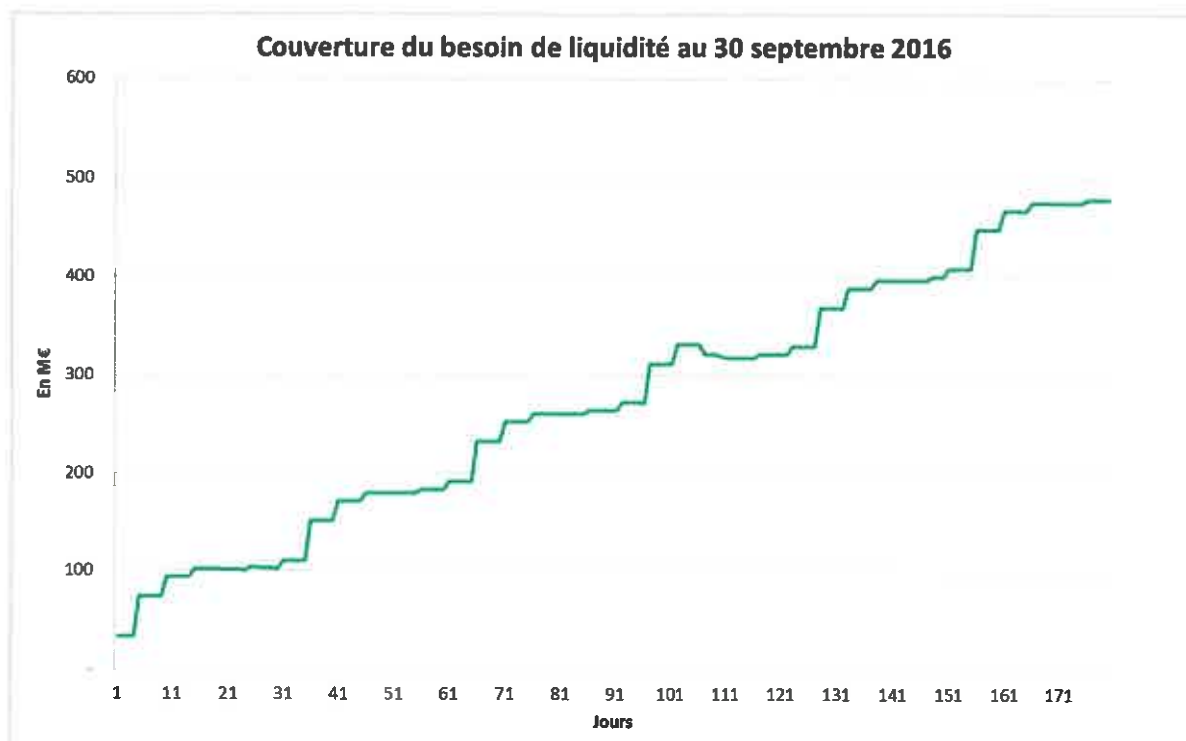
| Sensibilité à un choc de taux | en M€ |
|-------------------------------|--------|
| -2% | 0.01 |
| 2% | -16.39 |

VII – Couverture du besoin de liquidité

Selon l'article R. 515-7-1 du Code Monétaire et Financier, le calcul du besoin de trésorerie sur une période de 180 jours est effectué par « transparence ».

C'est-à-dire que sont comptabilisés comme flux positifs les encaissements en principal et intérêts résultant des crédits immobiliers reçus à titre de garantie, en lieu et place des flux prévisionnels de la créance garantie par les crédits immobiliers.

Au 30 septembre 2016, les besoins en liquidité sur les 180 prochains jours sont nuls et sont donc couverts.



Fait à Paris, le 31 octobre 2016,



Stéphane Magnan
Directeur Général de La Banque Postale Home Loan SFH