# AXA Home Loan SFH

# Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2023

(Instruction n° 2022-I-04 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution)

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs d'AXA Home Loan SFH est établi, en application des dispositions de l'instruction n°2022-I-04 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution sur la base des données disponibles au 30 juin 2023.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont exprimés en euro.

*Pour toute question, merci de vous adresser au COO **Saïd EZZINE** (said.ezzine@axabanque.fr).*

AXA 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 AXA 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 AXA Home Loan SFH est établi, avec des chiffres au 30 juin 2023, 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°2022-I-04 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.

Le ratio de couverture réglementaire, au sens de l'instruction 2022-I-03, est de 114.4% à la date du reporting. Il est ainsi supérieur au minimum légal de 105%. Le ratio de couverture interne (actifs éligibles hors quotité refinançable versus passifs privilégiés) s'élève à 115 %, supérieur au minimum contractuel de 108.1%.

# I – Prêts garantis

Les prêts à l'habitat mis en garantie en pleine propriété sont choisis sur une base de critères garantissant l'éligibilité des créances au regard des dispositifs prévus par la loi française pour les Sociétés de Crédit Foncier (respect du code monétaire et Financier).

Les critères de sélection du portefeuille mis en garantie sont explicitement décrits dans l'annexe 1 du contrat de mobilisation « Collatéral Security Agreement » qui est reprise en annexe de ce document.

## 1. Caractéristiques du portefeuille de prêts à l'habitat mobilisés

| Synthèse du portefeuille détenus au 30/06/2023 | |
|---|---|
| Capital restant dû (en €) | 4 312 591 291 |
| Nombre de clients | 25 883 |
| Nombre de prêts | 29 373 |
| Taux d'intérêt moyen (en %) | 1,51% |
| Maturité restante moyenne (en année) | 16,79 |
| Age moyen (seasoning, en année) | 4,75 |
| Quotité initiale moyenne (ILTV en %) | 86% |
| Quotité courante moyenne (CLTV en %) | 59,7% |
| Taux d'endettement moyen ( en %) | 21,2% |

Des statistiques complémentaires sur le portefeuille de couverture sont disponibles dans le French Covered Bonds Label Reporting Template (HTT) publié mensuellement par AXA Home Loan SFH sur son site www.axa.fr/Investors/AXA-Home-Loan-SFH.

## 2. Répartition des encours éligibles de prêts garantis par catégories de créances, par types de contreparties et par types de garanties :

| | % |
|---|---|
| Catégories de créances | 100% Prêt à l'habitat |
| Types de contreparties | 100% Client Particulier |
| Types de garanties | 100% Caution Crédit Logement |
| Type de taux | 100% Taux Fixe |
| Localisation | 100% Localisé en France |

Le portefeuille mobilisé ne contient aucun prêt en impayé.

## 3. 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 K€) | Produit de la quotité définie à l'article R. 513-1 (CMF) et de la valeur du bien financé (en K€) | Total (en K€) |
|---|---|---|---|
| Caution délivrée par un établissement de crédit | 3 640 768 | 671 823 | 4 312 591 |
| Hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation | 0 | 0 | 0 |
| **Total (en K€)** | **3 640 768** | **671 823** | **4 312 591** |

## 4. Répartition des encours éligibles de prêts garantis en fonction de l'année d'origination du contrat de prêt :

| Année d'origination | Capital restant dû (en K€) | Nombre de prets |
|---|---|---|
| 2006 | 844 | 22 |
| 2007 | 3 593 | 81 |
| 2008 | 2 266 | 53 |
| 2009 | 2 496 | 54 |
| 2010 | 9 097 | 151 |
| 2011 | 26 822 | 403 |
| 2012 | 32 533 | 433 |
| 2013 | 86 739 | 1 169 |
| 2014 | 92 540 | 1 120 |
| 2015 | 268 726 | 2 595 |
| 2016 | 421 944 | 3 522 |
| 2017 | 605 712 | 4 679 |
| 2018 | 730 078 | 4 432 |
| 2019 | 1 043 101 | 5 464 |
| 2020 | 482 502 | 2 511 |
| 2021 | 469 636 | 2 544 |
| 2022 | 28 898 | 118 |
| 2023 | 5 065 | 22 |
| **Total** | **4 312 591** | **29 373** |

### 5. Répartition des encours éligibles de prêts garantis en fonction de la durée résiduelle, arrondie au nombre d'année entier supérieur :

| Durée résiduelle en Année | Capital restant dû (en K€) | Nombre de prets |
|---|---|---|
| 1 | 1 791 | 307 |
| 2 | 5 087 | 319 |
| 3 | 14 001 | 476 |
| 4 | 20 810 | 523 |
| 5 | 30 106 | 618 |
| 6 | 45 922 | 761 |
| 7 | 62 992 | 909 |
| 8 | 91 792 | 1 120 |
| 9 | 114 371 | 1 243 |
| 10 | 126 529 | 1 270 |
| 11 | 128 671 | 1 202 |
| 12 | 161 459 | 1 328 |
| 13 | 206 625 | 1 572 |
| 14 | 244 187 | 1 755 |
| 15 | 241 013 | 1 590 |
| 16 | 298 876 | 1 845 |
| 17 | 251 587 | 1 521 |
| 18 | 262 436 | 1 492 |
| 19 | 261 096 | 1 405 |
| 20 | 236 877 | 1 256 |
| 21 | 364 988 | 1 794 |
| 22 | 488 813 | 2 271 |
| 23 | 353 170 | 1 588 |
| 24 | 198 194 | 828 |
| 25 | 59 951 | 239 |
| 26 | 15 109 | 53 |
| 27 | 21 038 | 71 |
| 28 | 4 103 | 12 |
| 29 | 602 | 3 |
| 30 | 396 | 2 |
| **Total** | **4 312 591** | **29 373** |

### 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 mis en garantie sont cautionnés par Crédit Logement, établissement de crédit qui n'entre pas dans le périmètre de consolidation d'AXA Banque et qui a des notations au 1er échelon de qualité de crédit (Aa3 (Moody's) et AAL (DBRS)). Par conséquent, la pondération attribuée aux prêts à l'habitat au titre du calcul du ratio de couverture est donc de 100%, comme stipulé à l'article R.513-8 du Code monétaire et financier.

### 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 :

AXA Home Loan SFH n'a pas de billets à ordre dans son bilan.

# II – Exposition sur des personnes publiques

AXA Home Loan SFH n'a pas d'exposition sur des personnes publiques en dehors de celles décrites au paragraphe III relatif aux actifs liquides.

# III – Actifs Liquides

Au 30 juin 2023, AXA Home Loan SFH dispose des actifs liquides suivantes :

- **Actifs liquides en titres :** AXA Home Loan SFH possède 1 million d'euros de portefeuille de titres dans son actif.

| Réf_ID | ISIN | Nominal en € | Date d'échéance |
|---|---|---|---|
| 33096 | FR0014001N46 | 1 000 000 | 25/02/2024 |

- **Actifs liquides en espèce (cash) :** AXA Home Loan SFH a un compte courant ouvert dans les livres d'AXA Banque présentant un solde créditeur de 79.722 millions d'euros au 30 juin 2023.

AXA Home Loan SFH n'a pas d'expositions relatives aux opérations de couverture ou autres expositions similaires.

# IV – Remboursements anticipés

Le taux de remboursement anticipé annualisé calculé sur le portefeuille de prêts à l'habitat pour le 2ème trimestre 2023 est de 2,64%.

# V. Liste des numéros internationaux d'identification des titres

Le détail de cette liste est décrit dans la section VIII.

# VI. Expositions aux risques de marché, de crédit et de liquidité

## 1 — Risque de change.

L'ensemble des instruments au bilan sont libellés en Euro. Il n'y a donc pas de risque de change.

## 2 – Risque de taux

Les prêts à l'habitat venant en couverture des ressources privilégiées vue en transparence sont entièrement à taux fixe.
AXA Home Loan SFH n'est pas exposée au risque de taux dans la mesure où les émissions d'Obligation de Financement à l'Habitat et les prêts consentis par AXA Home Loan SFH à sa maison Mère sont parfaitement adossés en montant, en maturité et en taux.

Dans l'hypothèse où AXA Banque est en défaut, AXA Home Loan SFH inscrira dans son bilan les prêts à l'habitat reçus en garantie : dans un tel cas, AXA 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.

# 3 – Risque de crédit et de contrepartie

AXA Home Loan SFH n'octroie aucun crédit à des particuliers, professionnels ou entreprises, à l'exception des avances octroyées à AXA Banque (Prêts sécurisés). Ces dernières sont sécurisées par la remise en garantie des prêts à l'habitat octroyés par AXA Banque. Par conséquent, le risque de contrepartie de la Société est limité à un risque sur AXA Banque.

En cas de survenance de défaut d'AXA Banque, AXA Home Loan SFH sera en mesure d'exercer sa garantie financière (Collateral Security Agreement). Dans cette éventualité, la propriété des prêts à l'habitat lui sera définitivement acquise, ainsi que les flux de trésorerie qu'ils génèrent. Le risque de crédit résiduel proviendra donc du portefeuille de prêts à l'habitat, lui-même atténué par les garanties affectées aux dits prêts.

Ce risque de crédit est par ailleurs couvert et atténué par un surdimensionnement du portefeuille de prêts à l'habitat remis en garantie par rapport aux montants d'Obligations de Financement de l'Habitat émises.

Les prêts à l'habitat intégrés au portefeuille remis en garantie (ou « pool de collatéral ») sont évalués mensuellement, l'objectif étant de maintenir le niveau de sur collatéralisation adéquat pour satisfaire les objectifs de notation.

Par conséquent, ce risque de crédit sur AXA Banque est considéré comme faible.

# VII – Couverture du besoin de liquidité

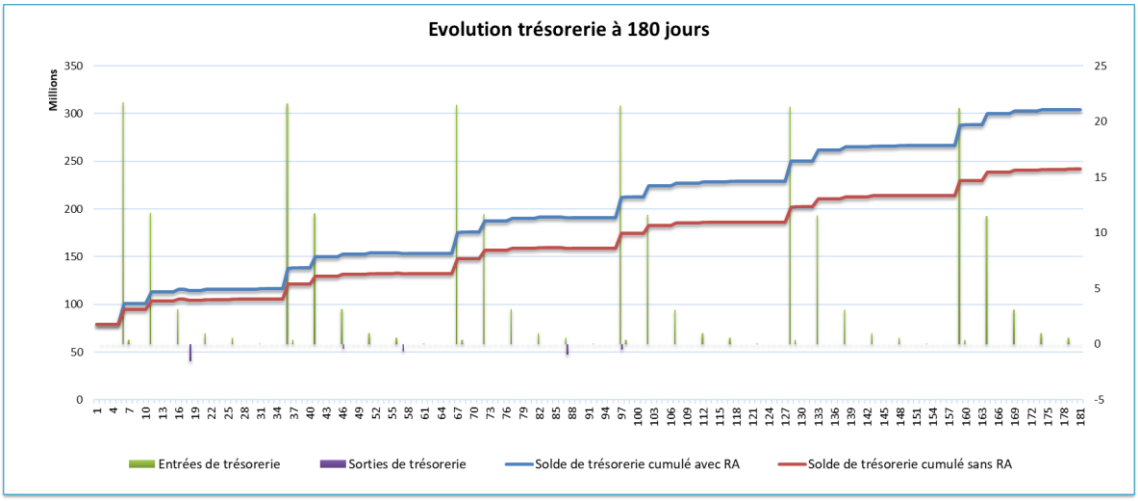
Selon l'article R. 515-7-1 du Code Monétaire et Financier, le calcul du besoin de trésorerie sur une période de 180 jours est effectué par « transparence ».

Les flux positifs pris en compte sont les encaissements en principal et intérêts résultant des prêts à l'habitat reçus à titre de garantie. Concernant les flux négatifs, seul les coupons sur les obligations de financement de l'habitat sont pris en compte dans les sorties de trésorerie sur les 180 jours car les émissions sont au format soft bullet, et par conséquent la date d'échéance la plus lointaine est retenue pour le calcul de la trésorerie à 180 jours.

Dans les 180 prochains jours, Il n'y a pas de décaissements en principal, en revanche, il est prévu qu'il ait un décaissement de 4,300 millions relatifs aux coupons :

- 0,500 m€ le 5 juillet 2023
- 0,050 m€ le 16 octobre 2023
- 3,750 m€ le 25 octobre 2023

Par conséquent, les besoins en liquidité sur les 180 prochains jours sont donc couverts.




# VIII. Structure des échéances des actifs financiers et des obligations de financement de l'habitat

Le seul actif financier présent dans le bilan de la société est un titre d'état Français (OAT) d'une valeur de 1 million d'euros qui a une date d'échéance au 25 février 2024.

Le tableau ci-dessous détaille la répartition des obligations de financement de l'habitat par date d'échéance :

| Réf_ID | ISIN | Nominal en € | Date d'échéance initiale | Durée Prorogeable | Date d'échéance prorogeable |
|---|---|---|---|---|---|
| 28866 | FR0013432069 | 1 000 000 000 | 05/07/2027 | 1 an | 05/07/2028 |
| 29215 | FR0013453172 | 500 000 000 | 16/10/2029 | 1 an | 16/10/2030 |
| 29926 | FR0013508314 | 500 000 000 | 17/04/2025 | 1 an | 17/04/2026 |
| 29990 | FR0013513330 | 250 000 000 | 15/05/2028 | 1 an | 15/05/2029 |
| 30206 | FR0013520210 | 500 000 000 | 25/06/2035 | 1 an | 25/06/2036 |
| 31137 | FR0013520210 | 250 000 000 | 25/06/2035 | 1 an | 25/06/2036 |
| 31312 | FR0014003NR5 | 250 000 000 | 26/05/2032 | 1 an | 26/05/2033 |
| 32321 | FR00140098T5 | 500 000 000 | 22/10/2026 | 1 an | 22/10/2027 |

# IX. Niveau de couverture des ressources privilégiées

Le niveau du ratio de couverture réglementaire certifié par le contrôleur spécifique s'élève à 114,53% au 31 mars 2023.

Fait à Paris, le 26 juillet 2023

Bruno CHARLIN

Directeur Général de AXA Home Loan SFH