Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 juin 2018

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

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de BPCE SFH est établi en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 et sur la base des données disponibles à la clôture du 30 juin 2018

BPCE SFH

Par : Roland CHARBONNEL

Titre : Directeur Général

Les montants sont exprimés en milliers d'Euros.
1. Prêts garantis

1.1 1) Répartition des encours de prêts garantis par catégories de créance, par types de contrepartie et par types de garantie

<table>
<thead>
<tr>
<th>Catégorie créance</th>
<th>Encours total</th>
<th>Encours créance impayée</th>
<th>Encours douteux</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>en milliers d'euros</td>
<td>en pourcentage</td>
<td>en milliers d'euros</td>
</tr>
<tr>
<td>Prêts particuliers à l'habitat</td>
<td>29 410 896</td>
<td>100%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Prêts corporate à l'habitat</td>
<td>0%</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td>29 410 896</td>
<td>100%</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Type contrepartie</th>
<th>Encours total</th>
<th>Encours créance impayée</th>
<th>Encours douteux</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>en milliers d'euros</td>
<td>en pourcentage</td>
<td>en milliers d'euros</td>
</tr>
<tr>
<td>Particuliers</td>
<td>26 256 741</td>
<td>90%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>SCI-Entrepreneur.ind</td>
<td>3 154 155</td>
<td>10%</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td>29 410 896</td>
<td>100%</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Le pool BPCE SFH est constitué à 100% de prêts particuliers à l'habitat, y compris SCI de particuliers.
Il n’existe aucune créance douteuse ou en impayé dans le portefeuille apporté en garantie. Ces créances sont exclues du cover pool dès le premier impayé.

Les cautions établissements de crédit comportent exclusivement des cautions Crédit Logement.
Les cautions entreprises d’assurance comportent exclusivement des cautions CEGC.
I. Prêts garantis

I.1.2) Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un logement et par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d’assurance

<table>
<thead>
<tr>
<th>Type garantie</th>
<th>Encours total</th>
<th>Encours total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Hypothèque logement particulier</td>
<td>9 880 073</td>
<td>34%</td>
</tr>
<tr>
<td>SGFGAS</td>
<td>1 278 195</td>
<td>4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Caution - Etablissement crédit</td>
<td>232 230</td>
<td>1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Société d'Assurance</td>
<td>13 202 050</td>
<td>45%</td>
</tr>
<tr>
<td>Caution - PARNASSE</td>
<td>1 067 391</td>
<td>4%</td>
</tr>
<tr>
<td>SCI-Entrepreneur ind</td>
<td>2 140 918</td>
<td>7%</td>
</tr>
<tr>
<td>SGFGAS</td>
<td>66 894</td>
<td>0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Caution - Etablissement crédit</td>
<td>21 807</td>
<td>0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Société d'Assurance</td>
<td>861 108</td>
<td>3%</td>
</tr>
<tr>
<td>Caution - PARNASSE</td>
<td>63 429</td>
<td>0%</td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td>29 410 896</td>
<td>100%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Répartition des encours de prêts garantis en fonction de leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées :

<table>
<thead>
<tr>
<th>Type garantie</th>
<th>Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées</th>
<th>Répartition</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Hypothèque logement particulier</td>
<td>11 634 023</td>
<td>41%</td>
</tr>
<tr>
<td>SGFGAS</td>
<td>1 346 664</td>
<td>5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Caution - Etablissement crédit</td>
<td>247 437</td>
<td>1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Caution - Entreprise d’assurance</td>
<td>13 464 395</td>
<td>48%</td>
</tr>
<tr>
<td>Caution - PARNASSE</td>
<td>1 010 730</td>
<td>6%</td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td>28 319 238</td>
<td>100%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### 1. Prêts garantis

<table>
<thead>
<tr>
<th>Emissions Total</th>
<th>Nombre prêts concernés</th>
<th>Prêts parmi lesquels</th>
<th>Encours Total</th>
<th>Encours Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Hypothèque logement particulier</strong></td>
<td>1 025 590</td>
<td>15 805</td>
<td>27 812</td>
<td>49 915</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>SGFGAS</strong></td>
<td>1 345 089</td>
<td>3 320</td>
<td>7 520</td>
<td>14 995</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Cautions - Etablissement crédit</strong></td>
<td>254 086</td>
<td>288</td>
<td>667</td>
<td>1 171</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Cautions - Entreprise assurance</strong></td>
<td>14 063 777</td>
<td>447</td>
<td>1 123</td>
<td>4 309</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Cautions - PARNASSE</strong></td>
<td>1 726 423</td>
<td>0</td>
<td>44</td>
<td>237</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total</strong></td>
<td>29 410 896</td>
<td>19 849</td>
<td>37 201</td>
<td>70 226</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Répartition

<table>
<thead>
<tr>
<th>Emissions Total</th>
<th>Nombre prêts concernés</th>
<th>Prêts parmi lesquels</th>
<th>Encours Total</th>
<th>Encours Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Hypothèque logement particulier</strong></td>
<td>1 019 035</td>
<td>2 679</td>
<td>3 013</td>
<td>3 815</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>SGFGAS</strong></td>
<td>42 179</td>
<td>1 185</td>
<td>1 555</td>
<td>1 914</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Cautions - Etablissement crédit</strong></td>
<td>4 088</td>
<td>46</td>
<td>88</td>
<td>94</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Cautions - Entreprise assurance</strong></td>
<td>251 963</td>
<td>137</td>
<td>185</td>
<td>393</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Cautions - PARNASSE</strong></td>
<td>20 709</td>
<td>0</td>
<td>10</td>
<td>20</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total</strong></td>
<td>507 334</td>
<td>4 047</td>
<td>4 831</td>
<td>6 226</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**BPCE SFH - ACPR_2014-07_Qualité_Actifs_V20180630_VENVOI 4**
### Prêts garantis

#### I. Prêts garantis

<table>
<thead>
<tr>
<th>N° branche</th>
<th>Taux</th>
<th>Nombre prêts concernés</th>
<th>Encours Total</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Prêts garantis particulier</td>
<td>18.01%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
<td>23 306</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Prêts garantis entreprise</td>
<td>50.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Prêts garantis professionnels</td>
<td>15.68%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Prêts garantis partiels</td>
<td>90.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
</tbody>
</table>

---

#### II. Répartition des encours en fonction de leur durée résiduelle, arrondie au nombre d'années entier du plus proche

<table>
<thead>
<tr>
<th>N° branche</th>
<th>Taux</th>
<th>Nombre prêts concernés</th>
<th>Encours Total</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Prêts garantis particulier</td>
<td>18.01%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
<td>23 306</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Prêts garantis entreprise</td>
<td>50.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Prêts garantis professionnels</td>
<td>15.68%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Prêts garantis partiels</td>
<td>90.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
</tbody>
</table>

---

#### III. Répartition des encours en fonction de leur type de prêts

<table>
<thead>
<tr>
<th>N° branche</th>
<th>Taux</th>
<th>Nombre prêts concernés</th>
<th>Encours Total</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Prêts garantis particulier</td>
<td>18.01%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
<td>23 306</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Prêts garantis entreprise</td>
<td>50.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Prêts garantis professionnels</td>
<td>15.68%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Prêts garantis partiels</td>
<td>90.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
</tbody>
</table>

---

#### IV. Répartition des encours en fonction de leur type de prêts garantis

<table>
<thead>
<tr>
<th>N° branche</th>
<th>Taux</th>
<th>Nombre prêts concernés</th>
<th>Encours Total</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Prêts garantis particulier</td>
<td>18.01%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
<td>23 306</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Prêts garantis entreprise</td>
<td>50.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Prêts garantis professionnels</td>
<td>15.68%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Prêts garantis partiels</td>
<td>90.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
</tbody>
</table>

---

#### V. Répartition des encours en fonction de leur type de prêts garantis

<table>
<thead>
<tr>
<th>N° branche</th>
<th>Taux</th>
<th>Nombre prêts concernés</th>
<th>Encours Total</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Prêts garantis particulier</td>
<td>18.01%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
<td>23 306</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Prêts garantis entreprise</td>
<td>50.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Prêts garantis professionnels</td>
<td>15.68%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Prêts garantis partiels</td>
<td>90.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
</tbody>
</table>

---

#### VI. Répartition des encours en fonction de leur type de prêts garantis

<table>
<thead>
<tr>
<th>N° branche</th>
<th>Taux</th>
<th>Nombre prêts concernés</th>
<th>Encours Total</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Prêts garantis particulier</td>
<td>18.01%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
<td>23 306</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Prêts garantis entreprise</td>
<td>50.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Prêts garantis professionnels</td>
<td>15.68%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Prêts garantis partiels</td>
<td>90.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
</tbody>
</table>

---

#### VII. Répartition des encours en fonction de leur type de prêts garantis

<table>
<thead>
<tr>
<th>N° branche</th>
<th>Taux</th>
<th>Nombre prêts concernés</th>
<th>Encours Total</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Prêts garantis particulier</td>
<td>18.01%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
<td>23 306</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Prêts garantis entreprise</td>
<td>50.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Prêts garantis professionnels</td>
<td>15.68%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Prêts garantis partiels</td>
<td>90.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
</tbody>
</table>

---

#### VIII. Répartition des encours en fonction de leur type de prêts garantis

<table>
<thead>
<tr>
<th>N° branche</th>
<th>Taux</th>
<th>Nombre prêts concernés</th>
<th>Encours Total</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1. Prêts garantis particulier</td>
<td>18.01%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
<td>23 306</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Prêts garantis entreprise</td>
<td>50.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Prêts garantis professionnels</td>
<td>15.68%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
<tr>
<td>4. Prêts garantis partiels</td>
<td>90.51%</td>
<td>49,51%</td>
<td>1 331</td>
<td>14 751</td>
</tr>
</tbody>
</table>
I. Prêts garantis

I. 5) Répartition des encours des trois catégories de prêt mentionnées au 2 selon la localisation des biens apportés en garantie par pays.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Type garantie / localisation</th>
<th>France</th>
<th>Répartition</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Hypothèque logement particulier</td>
<td>12 021 590</td>
<td>40,3%</td>
</tr>
<tr>
<td>SGFGAS</td>
<td>1 345 089</td>
<td>4,6%</td>
</tr>
<tr>
<td>Caution - Etablissement crédit</td>
<td>254 096</td>
<td>0,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Caution - Entreprise assurance</td>
<td>14 063 758</td>
<td>47,8%</td>
</tr>
<tr>
<td>Caution - PARNASSE</td>
<td>1 726 423</td>
<td>5,9%</td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td>29 410 896</td>
<td>100%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Tous les biens apportés en garantie dans le pool de BPCE SFH sont situés en France.
I. Prêts garantis

I.6) Répartition des encours de prêts garantis en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture

<table>
<thead>
<tr>
<th>Éléments de calcul des montants éligibles au refinancement par des ressources privilégiées</th>
<th>Encours</th>
<th>Répartition</th>
<th>Valeurs des biens financés ou apportés en garantie</th>
<th>Montants éligibles au refinancement</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>- Prêts hypothécaires</td>
<td>13 366 679</td>
<td>100%</td>
<td>31 032 013</td>
<td>12 978 687</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû,</td>
<td>9 373 076</td>
<td>70%</td>
<td>26 527 449</td>
<td>9 373 076</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts dont montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le produit de la valeur des biens apportés en garantie et des quotités visées à l'article R. 515-2 du Code monétaire et financier,</td>
<td>3 993 603</td>
<td>30%</td>
<td>4 504 564</td>
<td>3 605 610</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts hypothécaires relevant de l'article R 515-2 II.1 dont la quotité éligible au refinancement représente 60 % de la valeur des biens apportés en garantie.</td>
<td>3 983 380</td>
<td>100%</td>
<td>4 494 766</td>
<td>3 595 813</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts hypothécaires relevant de l'article R 515-2 II.2 dont la quotité éligible au refinancement représente 80 % de la valeur des biens apportés en garantie</td>
<td>10 223</td>
<td>0%</td>
<td>9 798</td>
<td>9 798</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts hypothécaires également garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit ou une entreprise d'assurance (article L.515-14 du Code monétaire et financier)</td>
<td>0%</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts hypothécaires également garantis par une personne publique (article L.515-14 du Code monétaire et financier)</td>
<td>0%</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.</td>
<td>16 044 217</td>
<td>100%</td>
<td>32 448 659</td>
<td>15 340 551</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.</td>
<td>15 790 180</td>
<td>98%</td>
<td>31 814 443</td>
<td>15 093 114</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le produit de la valeur du bien financé ou apporté en garantie et d'une quotité définie à l'article R 515-2 du Code Monétaire et Financier.</td>
<td>254 036</td>
<td>2%</td>
<td>654 215</td>
<td>247 437</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.</td>
<td>9 365 388</td>
<td>58%</td>
<td>24 979 705</td>
<td>9 365 388</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le produit de la valeur du bien financé ou apporté en garantie et d'une quotité définie à l'article R 515-2 du Code Monétaire et Financier.</td>
<td>6 678 829</td>
<td>42%</td>
<td>7 468 954</td>
<td>5 975 163</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le capital restant dû.</td>
<td>6 678 829</td>
<td>100%</td>
<td>7 468 954</td>
<td>5 975 163</td>
</tr>
<tr>
<td>- Prêts dont le montant éligible au refinancement par des ressources privilégiées est le produit de la valeur du bien financé ou apporté en garantie</td>
<td>0%</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
I. Prêts garantis

I. 7) Répartition des encours en fonction des prêts mobilisés par billets à ordres régis par les articles L. 313-42 à L. 313-49 du code monétaire et financier selon les critères mentionnés aux 1) à 5).

Néant
II – Exposition sur des personnes publiques

Néant
III – Fonds communs de créances et entités similaires

Néant
IV – Titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides

Au 43281, la répartition des valeurs de remplacement détenues par BPCE SFH est la suivante :

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nature de valeur</th>
<th>Montant</th>
<th>Répartition</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit</td>
<td>400 000</td>
<td>63,39%</td>
</tr>
<tr>
<td>dont échéance mars 2021 :</td>
<td>100 000</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>dont échéance juin 2022 :</td>
<td>200 000</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>dont échéance avril 2026 :</td>
<td>100 000</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Créances et titres d’une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit</td>
<td>230 994</td>
<td>36,61%</td>
</tr>
<tr>
<td>Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l’une des personnes publiques mentionnées aux 1 à 5 de l’article L. 513-4</td>
<td>0,00%</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td>630 994</td>
<td>100%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l’article L513-10
V – Remboursements anticipés

<table>
<thead>
<tr>
<th>Catégorie de créances</th>
<th>Montant des RA enregistrés au cours de l'exercice 2018 (en K€)</th>
<th>Moyenne des encours en fin de mois au 30/06/2018</th>
<th>Taux de RA sur l'exercice 2018 (en %)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Prêts particuliers à l'habitat</td>
<td>996 399</td>
<td>29 472 831</td>
<td>6,76%</td>
</tr>
<tr>
<td>Prêts corporate à l'habitat</td>
<td>0,00%</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td>996 399</td>
<td>29 472 831</td>
<td>6,76%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Les remboursements anticipés sont rapportés à la moyenne des encours de fin de mois entre le 1er janvier et le 30 juin 2018.

Le taux de remboursement anticipé sur encours présenté est rapporté à une base annuelle.

Deux établissements n'ont pas été pris en compte dans le montant des RA.
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) :

<table>
<thead>
<tr>
<th>Balance des actifs (K€)</th>
<th>29 410 896</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pourcentage d'actifs à taux fixe</td>
<td>97,77%</td>
</tr>
<tr>
<td>Taux fixe moyen pondéré</td>
<td>2,16%</td>
</tr>
<tr>
<td>Pourcentage d'actifs à taux variable</td>
<td>2,23%</td>
</tr>
<tr>
<td>Spread moyen pondéré (points de base)</td>
<td>124</td>
</tr>
<tr>
<td>Taux variable moyen pondéré</td>
<td>1,80%</td>
</tr>
<tr>
<td>Taux fixe</td>
<td>97,77%</td>
</tr>
<tr>
<td>Euribor 1M</td>
<td>0,05%</td>
</tr>
<tr>
<td>Euribor 3M</td>
<td>0,70%</td>
</tr>
<tr>
<td>Euribor 6M</td>
<td>0,01%</td>
</tr>
<tr>
<td>Euribor 12M</td>
<td>1,21%</td>
</tr>
<tr>
<td>Autre</td>
<td>0,27%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Détails des éléments du passif de la SFH (émissions privilégiées et non privilégiées) :

<table>
<thead>
<tr>
<th>Balance du passif (K€)</th>
<th>22 118 000</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pourcentage de passifs à taux fixe</td>
<td>99,17%</td>
</tr>
<tr>
<td>Taux fixe moyen pondéré</td>
<td>1,90%</td>
</tr>
<tr>
<td>Pourcentage de passifs à taux variable</td>
<td>0,83%</td>
</tr>
<tr>
<td>Spread moyen pondéré (points de base)</td>
<td>34</td>
</tr>
<tr>
<td>Taux variable moyen pondéré</td>
<td>0,02%</td>
</tr>
<tr>
<td>Taux fixe</td>
<td>99,17%</td>
</tr>
<tr>
<td>Euribor 1M</td>
<td>0,00%</td>
</tr>
<tr>
<td>Euribor 3M</td>
<td>0,68%</td>
</tr>
<tr>
<td>Euribor 6M</td>
<td>0,15%</td>
</tr>
<tr>
<td>Euribor 12M</td>
<td>0,00%</td>
</tr>
<tr>
<td>Autre</td>
<td>0,00%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Politique de BPCE SFH en matière de taux :

Les conditions de fonctionnement de BPCE SFH ne l’exposent pas à un risque de taux.

En mode de fonctionnement normal (c.-à-d. tant que BPCE n’est pas en défaut au titre de ses Actifs Eligibles), BPCE SFH ne sera pas exposé à un quelconque risque de taux dans la mesure où les emprunts, par émissions d’Obligations de Financement à l’Habitat, et les prêts consentis par BPCE SFH aux maisons-mères sont parfaitement adossés en notionnel, en taux, en maturité. Du fait de cet adossement, aucun swap n’est mis en place au niveau de BPCE SFH.

En cas de baisse de la notation de BPCE en deçà de A-1 (Standard and Poor’s) / P-1 (Moody’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 de Financement à l’Habitat avec une entité externe présentant une notation minimum de A-1 (Standard and Poor’s) / P-1 (Moody’s) et en back to back avec BPCE de telle sorte qu’en cas de défaut de BPCE, 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

Information sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture calculés au 30/06/2018

Sans hypothèse de remboursement anticipé

<table>
<thead>
<tr>
<th>Période</th>
<th>Principal</th>
<th>Intérêts</th>
<th>Flux après Swap*</th>
<th>Frais et dépenses</th>
<th>Total</th>
<th>Principal</th>
<th>Intérêts</th>
<th>Flux après Swap*</th>
<th>Frais et dépenses</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>mois 1</td>
<td>235 377</td>
<td>52 772</td>
<td>0</td>
<td>288 149</td>
<td>0</td>
<td>4 706</td>
<td>4 706</td>
<td>283 443</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>mois 2</td>
<td>232 392</td>
<td>52 325</td>
<td>0</td>
<td>284 717</td>
<td>0</td>
<td>2 009</td>
<td>2 009</td>
<td>282 709</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>mois 3</td>
<td>221 977</td>
<td>51 922</td>
<td>0</td>
<td>283 899</td>
<td>0</td>
<td>113 948</td>
<td>113 948</td>
<td>197 836</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>mois 4</td>
<td>230 353</td>
<td>51 483</td>
<td>0</td>
<td>281 836</td>
<td>0</td>
<td>7 061</td>
<td>7 061</td>
<td>274 775</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>mois 5</td>
<td>229 842</td>
<td>51 056</td>
<td>0</td>
<td>280 518</td>
<td>0</td>
<td>47 090</td>
<td>47 090</td>
<td>233 428</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>mois 6</td>
<td>238 070</td>
<td>50 656</td>
<td>0</td>
<td>279 326</td>
<td>8 000</td>
<td>4 968</td>
<td>4 968</td>
<td>266 292</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>1 697 945</td>
<td>0</td>
<td>179 781</td>
<td>179 781</td>
<td>1 510 164</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Après prise en compte des montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d’actifs et de passifs (Art. L.513-10).

Avec hypothèse de remboursement anticipé et de performance des actifs

Hypothèse stressée de RA 6,76%

<table>
<thead>
<tr>
<th>Période</th>
<th>Principal</th>
<th>Intérêts</th>
<th>Flux après Swap*</th>
<th>Frais et dépenses</th>
<th>Total</th>
<th>Principal</th>
<th>Intérêts</th>
<th>Flux après Swap*</th>
<th>Frais et dépenses</th>
<th>Total</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>mois 1</td>
<td>406 426</td>
<td>52 767</td>
<td>0</td>
<td>459 194</td>
<td>0</td>
<td>4 706</td>
<td>4 706</td>
<td>454 488</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>mois 2</td>
<td>399 679</td>
<td>52 009</td>
<td>0</td>
<td>451 688</td>
<td>0</td>
<td>1 009</td>
<td>1 009</td>
<td>449 679</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>mois 3</td>
<td>395 059</td>
<td>51 301</td>
<td>0</td>
<td>446 360</td>
<td>0</td>
<td>113 948</td>
<td>113 948</td>
<td>332 412</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>mois 4</td>
<td>392 931</td>
<td>50 564</td>
<td>0</td>
<td>443 495</td>
<td>0</td>
<td>7 061</td>
<td>7 061</td>
<td>436 434</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>mois 5</td>
<td>388 355</td>
<td>49 846</td>
<td>0</td>
<td>438 242</td>
<td>0</td>
<td>47 090</td>
<td>47 090</td>
<td>391 151</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>mois 6</td>
<td>384 020</td>
<td>49 161</td>
<td>0</td>
<td>433 181</td>
<td>8 000</td>
<td>4 968</td>
<td>4 968</td>
<td>420 214</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Total</td>
<td></td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>2 366 511</td>
<td>8 000</td>
<td>179 781</td>
<td>179 781</td>
<td>2 484 378</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Après prise en compte des montants afférents aux instruments financiers à terme conclus par la SFH pour la couverture de ses éléments d’actifs et de passifs (Art. L.513-10).

Résultats

Sans RA

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Sans RA</th>
<th>Avec RA</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Bénéfice</td>
<td>169 452</td>
<td>332 432</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Valeur de remplacement</th>
<th>Sans RA de la SFH égale au besoin de trésorerie (avant hair-cut)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>630 994 630 994</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Couverture des besoins</th>
<th>Sans RA</th>
<th>Avec RA</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Couverture des besoins</td>
<td>oui</td>
<td>oui</td>
</tr>
</tbody>
</table>