



CRÉDIT IMMOBILIER DE FRANCE
CIF EUROMORTGAGE

INFORMATIONS RELATIVES A LA QUALITE DES ACTIFS FINANCES

(Article 13 bis du règlement n° 99-10 du Comité de la réglementation bancaire et financière)

Au 31 décembre 2015 V2

I – PRETS GARANTIS

I-1 à I-6 Prêts garantis : Néant

I-7 Répartition des encours des prêts mobilisés par billets à ordre régis par les articles L.313-42 à L.313-49 du code monétaire et financier

Au 31 décembre 2015, CIF Euromortgage avait souscrit un billet à ordre régi par les articles L.313-42 à L.313-49 du code monétaire et financier pour un montant de 1 340 000 000€. La répartition des encours ainsi mobilisé est reprise ci-après.

I-7-1. Par catégorie de créances, type de contrepartie et type de garantie

| Catégorie de créances garanties | Type de contrepartie | Type de garantie | ENCOURS BRUT DES PRETS GARANTIS | | | | PROVISIONS SUR CREANCES DOUTEUSES | TOTAL ENCOURS NET |
|-----------------------------------|---|--|---|---|---|----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| | | | Capital restant dû des créances non douteuses | Échéances impayées des créances non douteuses | Capital restant dû et échéances impayées des créances douteuses | TOTAL ENCOURS BRUT | | |
| Crédits investisseurs à l'habitat | Particuliers | Garanties hypothécaires sur le logement de particuliers | 1 048 316 040 | 774 446 | 0 | 1 049 090 486 | 0 | 1 049 090 486 |
| | | Garanties hypothécaires et garantie du Fonds garantie à l'accession sociale à la propriété | 445 371 015 | 284 336 | 0 | 445 655 351 | 0 | 445 655 351 |
| | | Caution délivrée par un établissement de crédit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | Caution délivrée par une entreprise d'assurance | 264 655 142 | 60 686 | 0 | 264 715 828 | 0 | 264 715 828 |
| | | Sous-total 1 | 1 758 342 197 | 1 119 469 | 0 | 1 759 461 666 | 0 | 1 759 461 666 |
| | Sociétés non financières et entrepreneurs individuels | Garanties hypothécaires sur le logement de particuliers | 64 325 537 | 69 252 | 0 | 64 394 789 | 0 | 64 394 789 |
| | | Garanties hypothécaires et garantie du Fonds garantie à l'accession sociale à la propriété | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | Caution délivrée par un établissement de crédit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | Caution délivrée par une entreprise d'assurance | 453 568 | 0 | 0 | 453 568 | 0 | 453 568 |
| | | Sous-total 2 | 64 779 106 | 69 252 | 0 | 64 848 357 | 0 | 64 848 357 |
| | | Total | 1 823 121 303 | 1 188 720 | 0 | 1 824 310 023 | 0 | 1 824 310 023 |

I-7-2. Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation et des encours de prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit, en fonction de la quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées

| Nature des prêts | Encours total | Eligibilité au refinancement par des ressources privilégiées | |
|--|----------------------|--|--------------------|
| | | Encours éligible | Encours inéligible |
| Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation | 1 558 012 592 | 1 423 664 901 | 134 347 691 |
| Prêts cautionnés | 265 108 710 | 251 957 238 | 13 151 472 |
| Total | 1 823 121 303 | 1 675 622 140 | 147 499 163 |

I-7-3. 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 logement | | Prêts cautionnés | |
|--|---|-----------------|--------------------|-----------------|
| | Encours mobilisé | Nombre de prêts | Encours mobilisé | Nombre de prêts |
| 1989 | 7 352 | 1 | | |
| 1990 | 4 518 | 1 | | |
| 1993 | 46 633 | 3 | | |
| 1994 | 89 610 | 15 | | |
| 1995 | 1 917 906 | 559 | | |
| 1996 | 6 622 540 | 900 | 9 031 | 1 |
| 1997 | 6 587 206 | 785 | | |
| 1998 | 6 962 217 | 802 | | |
| 1999 | 13 553 026 | 1 024 | | |
| 2000 | 12 498 772 | 729 | 120 114 | 5 |
| 2001 | 14 490 259 | 617 | 160 429 | 11 |
| 2002 | 21 248 691 | 722 | 303 559 | 14 |
| 2003 | 24 209 523 | 645 | 705 256 | 19 |
| 2004 | 27 151 379 | 513 | 1 396 771 | 37 |
| 2005 | 39 242 582 | 661 | 3 732 632 | 59 |
| 2006 | 65 358 357 | 894 | 7 045 367 | 160 |
| 2007 | 63 274 494 | 752 | 6 830 364 | 125 |
| 2008 | 63 872 931 | 767 | 11 731 513 | 178 |
| 2009 | 94 107 115 | 1 540 | 11 997 114 | 198 |
| 2010 | 144 217 000 | 2 079 | 24 250 623 | 345 |
| 2011 | 326 811 976 | 4 180 | 48 706 090 | 610 |
| 2012 | 505 468 556 | 5 959 | 47 001 769 | 585 |
| 2013 | 118 222 739 | 984 | 62 075 047 | 738 |
| 2014 | 2 047 211 | 25 | 37 553 246 | 488 |
| 2015 | | | 1 489 786 | 14 |
| Total | 1 558 012 592 | 25 157 | 265 108 710 | 3 587 |

I-7- 4. En fonction de leur durée résiduelle

| Durée résiduelle | Prêts garantis par une hypothèque sur un logement | | Prêts cautionnés | |
|------------------|---|-----------------|--------------------|-----------------|
| | Encours mobilisé | Nombre de prêts | Encours mobilisé | Nombre de prêts |
| 0 | 3 417 832 | 1 144 | 62 665 | 24 |
| 1 | 10 105 590 | 1 345 | 404 739 | 44 |
| 2 | 16 264 309 | 1 403 | 1 021 409 | 59 |
| 3 | 19 588 356 | 1 152 | 1 381 887 | 69 |
| 4 | 20 648 721 | 905 | 2 328 973 | 89 |
| 5 | 23 303 497 | 887 | 3 926 015 | 135 |
| 6 | 22 185 139 | 655 | 5 003 644 | 119 |
| 7 | 30 539 877 | 655 | 8 529 682 | 162 |
| 8 | 32 691 866 | 637 | 7 054 209 | 136 |
| 9 | 36 890 982 | 936 | 10 599 766 | 185 |
| 10 | 41 574 897 | 754 | 7 513 795 | 119 |
| 11 | 36 394 506 | 604 | 9 242 325 | 143 |
| 12 | 59 425 350 | 770 | 19 842 686 | 230 |
| 13 | 44 801 119 | 716 | 14 012 077 | 185 |
| 14 | 36 289 150 | 545 | 9 754 409 | 113 |
| 15 | 45 646 519 | 564 | 10 509 570 | 129 |
| 16 | 54 701 522 | 650 | 14 411 768 | 173 |
| 17 | 108 662 213 | 1 201 | 38 078 888 | 417 |
| 18 | 71 832 114 | 866 | 35 104 939 | 450 |
| 19 | 52 935 436 | 644 | 12 219 479 | 129 |
| 20 | 46 979 980 | 702 | 10 217 840 | 92 |
| 21 | 54 144 685 | 679 | 6 483 628 | 61 |
| 22 | 97 146 716 | 1 261 | 8 353 520 | 76 |
| 23 | 72 597 384 | 1 030 | 4 583 272 | 52 |
| 24 | 27 132 309 | 311 | 3 242 256 | 32 |
| 25 | 34 721 474 | 435 | 1 769 326 | 23 |
| 26 | 47 674 402 | 468 | 3 077 626 | 24 |
| 27 | 228 975 009 | 1 931 | 10 445 701 | 75 |
| 28 | 125 140 405 | 948 | 2 324 243 | 18 |
| 29 | 9 784 801 | 65 | 519 761 | 3 |
| 30 | 5 691 772 | 38 | 356 505 | 2 |
| 31 | 8 648 161 | 59 | 918 639 | 7 |
| 32 | 16 891 318 | 109 | 1 077 501 | 8 |
| 33 | 10 793 993 | 63 | 623 609 | 3 |
| 34 | 2 270 736 | 15 | 112 358 | 1 |
| 35 | 167 841 | 2 | | |
| 36 | 752 893 | 3 | | |
| 37 | 400 883 | 3 | | |
| 38 | 198 837 | 2 | | |
| 39 | | 0 | | |
| >=40 | | | | 0 |
| Total | 1 558 012 592 | 25 157 | 265 108 710 | 3 587 |

I-7- 5. En fonction de la localisation des biens apportés en garantie

| Pays | Prêts garantis par une hypothèque sur un logement | Prêts cautionnés |
|--------------|--|-------------------------|
| France | 1 558 012 592 | 265 108 710 |
| Total | 1 558 012 592 | 265 108 710 |

I-7- 6. Répartition des encours de prêts cautionnés en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture

| Pondération | Encours mobilisé |
|--------------------|-------------------------|
| 100% | 265 108 710 |
| 50% | 0 |
| 0% | 0 |
| Total | 265 108 710 |

II – EXPOSITIONS SUR DES PERSONNES PUBLIQUES

| Nature de l'exposition | France | Etats membre de l'UE | Autres |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------|
| Expositions directes | 0 | 0 | 0 |
| Expositions sous forme de garanties | 2 591 350 143 | 0 | 0 |
| Total | 2 591 350 143 | 0 | 0 |

Outre les expositions sous forme d'achat de fonds d'Etat Français ou de dépôt en compte courant auprès de la Banque de France, les expositions de CIF Euromortgage sur les personnes publiques résultent de la garantie délivrée par la République Française sur les placements par CIF Euromortgage de ses liquidités auprès de la Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France - 3CIF. Cette garantie a été autorisée aux termes de l'article 108 de la loi n° 2012-1509 du 29 décembre 2012 de finances pour 2013 et, conformément à la réglementation communautaire, par la Commission Européenne le 27 novembre 2013.

| | | Encours brut des créances et provisions | | | |
|-------------------------|--------|---|----------|-----------|------------|
| Nature | Pays | Saines | Impayées | Douteuses | Provisions |
| Banque centrale | France | 1 052 000 000 | - | - | - |
| Administration centrale | France | 1 539 350 143 | - | - | - |
| Etablissement public | France | - | - | - | - |
| Total | | 2 591 350 143 | - | - | - |

| Nature des actifs | Montant |
|--|----------------------|
| Titre (certificat de dépôt souscrit auprès de la 3CIF) | 800 000 000 |
| Titres Etat | - |
| Dépôts à terme | - |
| Dépôt à vue (compte courant ouvert dans les livres de la 3CIF) | 739 350 143 |
| Autres (compte BDF) | 1 052 000 000 |
| Total | 2 591 350 143 |

| Durée (en année) | Encours | Nombre d'expositions |
|------------------|----------------------|----------------------|
| <1 an | 2 591 350 143 | 3 |
| 1 | 0 | 0 |
| 2 | 0 | 0 |
| 3 | 0 | 0 |
| 4 | 0 | 0 |
| 5 | 0 | 0 |
| >5 ans | 0 | 0 |
| Total | 2 591 350 143 | 3 |

III – TITRES PRIORITAIRES D'ORGANISMES DE TITRISATION ET D'ENTITES SIMILAIRES

| Nom | Titre | ISIN | Appartenance des cédants au périmètre de consolidation de la SCF | Parts détenues par CIF€ | | Première date d'acquisition | Durée (années) | Rating | | | Nature des garanties des créances |
|---------------|-------|--------------|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------|--------|---------|-----|-----------------------------------|
| | | | | Nombre | Valeur nominale | | | Fitch | Moody's | S&P | |
| CIF Assets 1A | A | FR0010681171 | Oui | 872210 | 11 366 448 834 | 2001 | 0.83 (3) | AAA | Aaa | - | 1-2 |
| Total | | | | | 11 366 448 834 | | | | | | |

(1) Hypothèque sur immeuble à usage d'habitation

(2) Cautionnement

(3) correspond à la date du dernier amortissement programmée à octobre 2016, la durée passe à 5,25 si l'on se réfère à la durée contractuelle.

IV - VALEURS DE REMPLACEMENT

Néant.

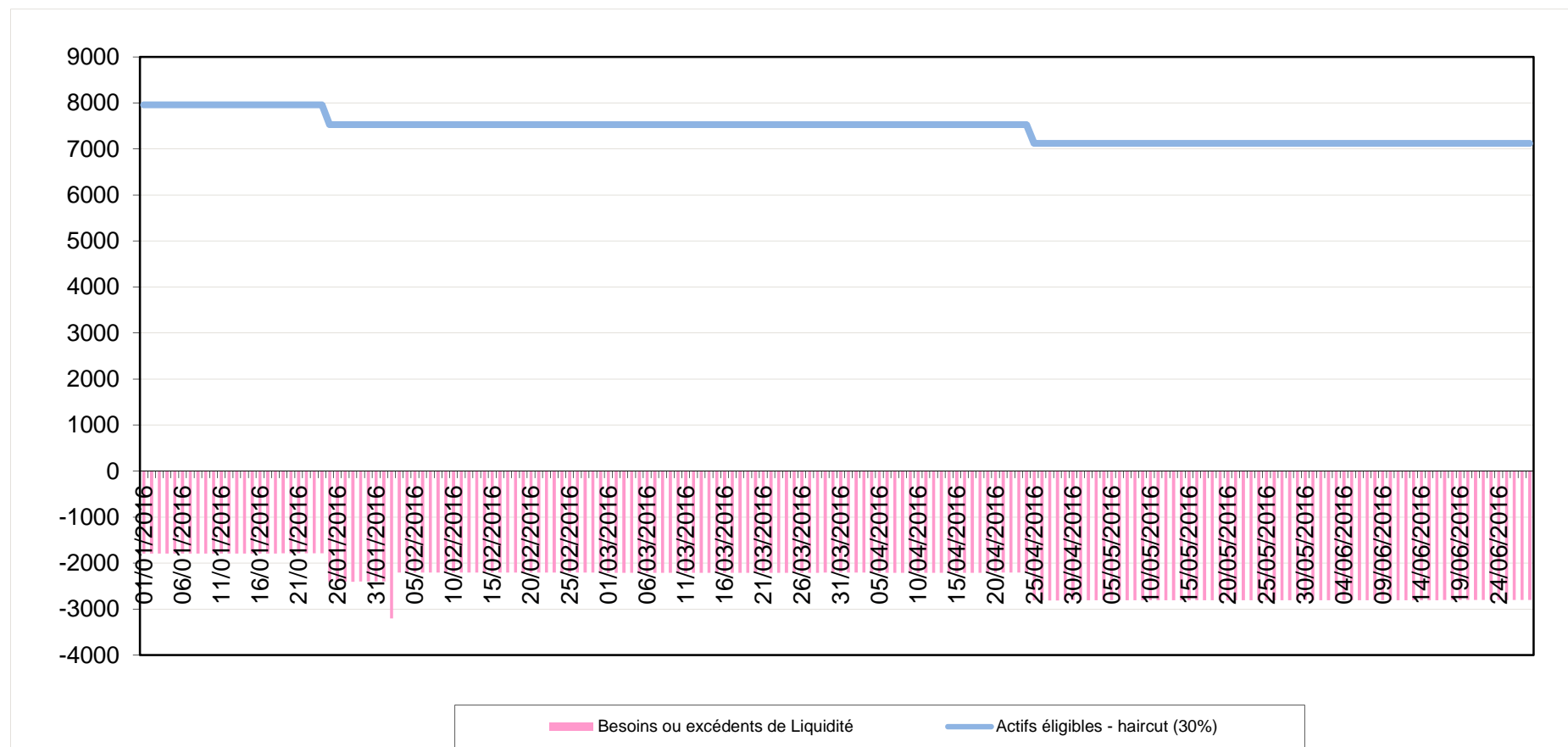
Les liquidités placées par CIF Euromortgage auprès de la 3CIF bénéficient de la garantie délivrée par la République Française.

En conséquence les valeurs de remplacement détenues par CIF Euromortgage sous forme de placement auprès de la 3CIF sont classées en « expositions sur des personnes publiques » (cf ci-dessus II Expositions sur des personnes publiques).

VI - RISQUE DE TAUX

| | LIMITES (K€) | SENSIBILITE (K€) |
|---|--------------|------------------|
| Sensibilité du résultat Sensibilité du résultat courant avant impôt à une translation uniforme de 1% de la courbe des taux sur un horizon de 12 mois. | 200 | 0 |
| Sensibilité de la VAN du bilan Sensibilité des opérations de la valeur actuelle nette des opérations de bilan et de hors-bilan à : <p style="text-align: center;">a. Une translation uniforme de la courbe des taux de 2%</p> <p style="text-align: right;">..... Position à taux fixe</p> <p style="text-align: right;">..... Position optionnelle</p> <p style="text-align: center;">b. Une rotation de la courbe des taux de + 1% (positions prêteuses) et - 1% (positions emprunteuses) sur les positions à taux fixe (étant précisé que le calcul de sensibilité à la rotation de la courbe des taux est réalisé de façon à ne pas prendre en compte la sensibilité à la translation des taux calculée au § a ci-dessus)</p> | 400 | 7 |
| | 0 | 0 |
| | 400 | 0 |
| Total sensibilité de la VAN (a + b) | 400 | 7 |
| | | |

VII – COUVERTURE DU BESOIN DE LIQUIDITE A 180 JOURS (M€)



Pour modéliser l'écoulement de ses prêts immobiliers, le Crédit Immobilier de France applique une convention de remboursements anticipés « RA » qui se décline en trois phases:

1. Sur l'horizon 1 an : utilisation d'un taux de RA reprenant le taux de RA constatés sur les 12 mois glissants.
2. Au-delà de la 2^{ème} année : utilisation d'une convention de RA reprenant un taux de RA stable constaté sur un historique de plusieurs années (profondeur différente en fonction des types de prêts) ;
3. Pour la 2^{ème} année, nous retenons la moyenne entre les 2 précédentes conventions.

Les taux moyens pondérés de RA utilisés sont respectivement :

Année 1 : 9,79%

Année 2 : 8,21%

Années suivantes : 6,65%.