Rapport sur la qualité des actifs au 31 mars 2021.

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs d'AXA Bank Europe SCF (la «Société») est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel du 15 septembre 2011, sur la base des données disponibles à la date du 31 mars 2021.

AXA Bank Europe SCF est une société de crédit foncier régie par les articles L.513-2 et suivants du Code monétaire et financier (le «Code») qui a pour mission principale de contribuer au refinancement à moyen et long terme d'AXA Bank Belgium (la maison-mère), en se portant acquéreur de prêts hypothécaires originés par AXA Bank Belgium ou via des prêts sécurisés avec AXA Bank Belgium, en conformité avec les dispositions du Code.

AXA Bank Europe SCF détient principalement des prêts hypothécaires à l'actif de son bilan.

Le ratio de surcollatéralisation légale (au sens de l'instruction 2014-I-16 c'est à dire actifs éligibles versus passifs privilégiés) était de 107,54% à la date du présent rapport, supérieur au minimum légal de 105%. Le ratio de surcollatéralisation interne (actifs éligibles hors quotité refinançable nets de provisions versus passifs privilégiés) s'élevait à 122,10 %, supérieur au minimum de 112%.

I. - Prêts hypothécaires

Ces actifs sont exclusivement des crédits immobiliers sur le logement accordés par AXA Bank Belgium à des particuliers garantis par une hypothèque de premier rang portant sur des immeubles résidentiels situés en Belgique.

Les prêts cédés à AXA Bank Europe SCF continuent d'être gérés par AXA Bank Belgium conformément aux termes d'un contrat de gestion *(Servicing Agreement).*

Les prêts cédés par AXA Bank Belgium sont choisis sur base de critères de sélection garantissant:

- l'éligibilité des créances au regard des dispositions prévues par la loi belge
- l'éligibilité des créances au regard des dispositions prévues par la loi française pour les sociétés de Crédit Foncier (respect du Code Monétaire et Financier)
- la robustesse financière par la qualité du portefeuille sous-jacent.

Les critères de sélection du portefeuille sont explicitement décrits dans le contrat de vente «Mortgage Loans Sale Agreement ». Une synthèse est reprise en annexe I de ce document.

Depuis 2017, dans le but de couvrir les obligations foncières émises, AXA Bank Europe SCF a acquis un portefeuille de crédits hypothécaires originés par AXA Bank Belgium. Vu l'encours croissant des obligations foncières, AXA Bank Europe SCF a été depuis lors amené à acquérir régulièrement des montants complémentaires de crédits hypothécaires pour assurer ses obligations de collatéralisation. Un processus de rechargement mensuel est en place pour maintenir ce portefeuille à un niveau presque constant. Des faibles variations mensuelles peuvent donc apparaître et donc une marge de sécurité sur le niveau de collatéralisation est prévue dans la déclaration d'appétit aux risques.

A fin mars 2021, le portefeuille de créances cédées et originées par AXA Bank Belgium avait les caractéristiques suivantes:

Synthèse du portefeuille détenu au 31 mars 2021	
Solde restant dû (k€)	9.525.032
Nombre de clients	73.843
Nombre de prêts	114.091
Prêt moyen par client	128.990
Taux d'intérêt moyen	1,98%
Maturité restante moyenne (en année)	16,3
Age moyen (seasoning, en année)	3,91
Quotité initiale moyenne (ILTV)	73,12%
Quotité courante moyenne (CLTV)	54,04%
Quotité couverte par une inscription hypothécaire (CLTM)	104,16%
Taux d'endettement moyen (Debt to Income, DTI)	34,54%

Sur le portefeuille décrit ci-dessus:

- 97,10% des crédits n'ont pas de retard de paiement et 99,55% des crédits ont moins de 30 jours de retard de paiement.
- 124 crédits ont actuellement plus de 90 jours de retard et/ou sont en remédiation. Ils représentent un capital restant dû de 11.612 K€ soit 0,11% du portefeuille. 89 crédits pour un capital restant dû de 7.537 K€ sont en recouvrement judicaire soit 0,08% du portefeuille.
- De plus, 1.268 crédits pour un montant restant dû total de 141.130K€ sont en 'forbearance'. Certains de ces crédits peuvent par ailleurs être en remédiation ou recouvrement amiable.

Vu la crise liée à Covid'19, le gouvernement belge en collaboration avec le secteur bancaire, a offert, aux clients atteints par une perte d'emploi temporaire la possibilité de demander un moratoire de maximum de 9 mois) sur les remboursements de leurs prêts hypothécaires.. Ce moratoire couvre toujours le principal à rembourser ainsi que, dans certains cas, les intérêts dûs. 0,56% (ou 53.050 K€) du portefeuille est actuellement sous moratoire càd au moins un des crédits du client est dans ce régime.

Le montant des provisions inscrites au bilan pour le risque de crédit est de 6.816 K€. L'impact actuel sur les résultats de l'exercice 2021 liées aux variations de provisions et aux amortissements de crédits est une reprise de provision de 246 K€.

Des statistiques relatives aux garanties immobilières sous-jacentes plus complètes sont disponibles dans l'annexe 3 de ce document ainsi que dans les High Transparency Template publiés trimestriellement par AXA Bank Europe SCF.

Pour le calcul du ratio de couverture réglementaire, une pondération de 87.99% a été appliquée à ce portefeuille.

II. -Billets à Ordre.

En date du rapport, AXA Bank Europe SCF ne détient aucun billet à ordre bien que le prospectus EMTN l'autorise.

III. - Prêts garantis.

En date du rapport, AXA Bank Europe SCF ne détient aucun prêt garanti bien que le prospectus EMTN l'autorise.

IV. - Expositions sur des personnes publiques.

AXA Bank Europe SCF détient un compte de dépôt à la Banque de France pour un montant de 50K€.

V - Organismes de titrisation et entités similaires.

AXA Bank Europe ne détient aucune part et/ou titre de créances d'organisme de titrisation et entités similaires.

VI. - Valeurs de remplacement.

Les titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides détenus par AXA Bank Europe SCF sont constitués de comptes bancaires pour un montant de 476.715 K€. Le montant nominal des obligations foncières de la société ressortait à 8.250.000 K€.

Conformément aux dispositions de l'article R.513-6 du Code, le conseil d'Administration d'AXA Bank Europe SCF s'est assuré, sur ce trimestre que le montant des valeurs de remplacement n'a pas excédé 15 % du montant nominal des obligations foncières et des autres ressources privilégiées émises ou levées par la société.

VII. — Remboursements anticipés.

Sur les 3 derniers mois, un taux moyen annualisé de remboursements anticipés de 9,86% a été observé sur l'ensemble des créances belges originées par AXA Bank Belgium (c'est-à-dire aussi bien celles détenues au bilan de la SCF que celles encore sur le bilan d' AXA Bank Belgium).

VIII. — Risque de change.

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

IX. — Risque de taux.

La gestion du risque de taux d'AXA Bank Europe SCF, est sous-traitée au département ALM et comme deuxième ligne de défense au département de gestion des risques d'AXA Bank Belgium, vise à protéger la marge de la Société. Par ailleurs, des objectifs en matière de solvabilité, de liquidité et de profitabilité (ainsi que le processus de gestion des risques) sont revus par le comité des risques et d'audit au minimum annuellement.

AXA Bank Europe SCF se couvre contre le risque de taux et pratique une politique de couverture systématique à la naissance du risque de taux.

A fin mars 2021, la sensibilité au risque de taux était :

Type de choc	Impact en valeur (Mio €)	Impact sur les fonds propres (%)
Hausse de 100 points de base	-0,02	-0,01%
Baisse de 100 points de base	-2,12	-0,61%
Hausse de 200 points de base	-0,21	-0,06%
Baisse de 200 points de base	-3,04	-0,87%

La perte de valeur sur les chocs de 100 points de base reste dans la limite définie par le cadre de l'appétence aux risques. Ces chiffres tiennent compte des éventuels floors sur les différents instruments financiers à taux flottant et éliminent la marge bénéficiaire future des instruments financiers sous-jacents.

X. — Couverture du besoin de liquidité

La réglementation applicable depuis 2011 pour la couverture des besoins de liquidité stipule qu'AXA Bank Europe SCF doit pouvoir couvrir 180 jours de liquidité de manière permanente.

Un bilan de liquidité est produit tous les mois afin de s'assurer du respect de la couverture des besoins de liquidité à 180 jours. Jusqu'à présent, les flux sortants sont intégralement couverts par les flux prévisionnels de principal et d'intérêts sur les actifs.

De plus, une ligne de crédit existe entre AXA Bank Europe SCF et sa maison-mère couvrant au minimum 3 mois de liquidité sur les passifs privilégiés.

Dans le cas où ABE SCF ne serait pas à même de couvrir ses besoins de trésorerie par les autres moyens à sa disposition, conformément à l'article L. 515-32-1 du Code, en tant que société de crédit foncier, elle peut souscrire, sous des conditions strictes, ses propres obligations foncières dans la limite de 10 pourcent de l'encours total des ressources bénéficiant du privilège à la date d'acquisition. Le seul but est de pouvoir les affecter en garantie des opérations de crédit de la Banque de France conformément aux procédures et conditions déterminées par cette dernière pour ses opérations de politique monétaire et de crédit intra journalier.

Si vous avez des questions sur ce rapport, n'hésitez pas envoyer un message à Philippe.Colpin@axa.be.

Le 04 mai 2021.
Philippe Colpin
Directeur Général

Philippe Colpin (Signature)
Digitally signed by Philippe Colpin (Signature)
Date: 2021.05.04 11:34:20 +02'00'

Annexe 1 :Principaux critères de la sélection appliqués au moment de l'acquisition des prêts hypothécaires belges

La liste des **critères d'éligibilité, valable au moment de la vente initiale ou des rechargements,** comprend notamment (et sans que cela soit exhaustif) les critères suivants:

a) Tous les prêts octroyés l'ont été en regard d'une garantie située en Belgique uniquement.
b) Aucun prêt n'a été octroyé avant le 1er Janvier 1995.
c) Lors de l'octroi, le preneur résidait en Belgique.
d) Chaque prêt a été octroyé, par ABB, en tant que prêt garanti par un bien immobilier résidentiel. Aucun prêt n'est garanti par un gage sur fonds de commerce ou par un privilège agricole.
e) Chaque prêt, ainsi que chaque hypothèque associée, est régi par la loi Belge.
f) ABB n'a plus d'obligation de libérer des fonds y compris pour les prêts qui initialement étaient des prêts à tranche libérables en fonction de l'avancement de la construction correspondante (« Prêts à la construction» / « Construction Loans ») .
g) Tous les prêts sont des prêts en amortissements et en remboursements mensuels.
h) Aucun prêt n'est garanti par des instruments financiers, ni remboursé par reconstitution de capital par un fonds d'assurance (par exemple Branches 21 ou 23).
i) Lors de l'octroi de chaque prêt, ABB a signifié l'emprunteur de son obligation à contracter une assurance
    i. Dommage et incendies (afin de couvrir les risques sur le bien mis en garantie)
    ii. Décès (afin de couvrir le remboursement du prêt).
j) Préalablement à l'octroi de tout crédit, ABB s'est assuré qu'un notaire a effectué une recherche sur le titre de propriété de l'emprunteur sur le bien, sur la validité du titre, et a constaté que les résultats de la dite recherche n'ont pas conduit à refuser l'octroi du prêt (pas de litige sur le droit de propriété, ni sur tout autre aspect juridique lié à la sécurité sociale ou à la réserve de propriété ou à l'usufruit ou à tout autre raison hypothéquant le droit de toucher la revente éventuelle du bien en cas de défaut de l'emprunteur).
k) Aucun crédit ne peut avoir plus de 30 jours de retard au moment de la cession.
l) Tous les prêts ont une maturité restante au moins supérieure à un mois.
m) Tous les prêts ont une fréquence de changement de taux au moins supérieure ou égale à un an.
n) La somme du solde restant dû (CRD) de tous les prêts garantis par un seul bien immobilier est inférieure à 480 000€.
o) Pour chaque prêt :
    i. La quotité actualisée (la valeur du bien est obtenue en appliquant l'indexation valable pour la commune où est située le bien) est égale ou inférieure à 100%; et
    ii. Le rapport «CRD/ inscription hypothécaire» ou « Loan to Mortgage» (LTM) est égale ou inférieure à 200%.

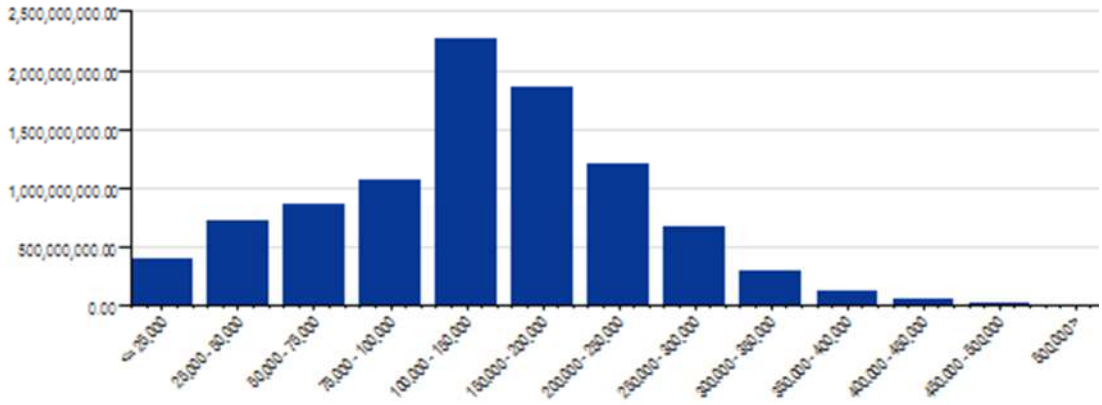
Annexe 2 : Liste des obligations foncières émises au 31 mars 2021 par AXA Bank Europe SCF

Series	SECURITY_DES	Amount outstanding	Issue date	Maturity	Coupon type	CPN/SPD (%)	Retained	Remaining maturity
CB_10	AXASA 0 3/8 03/23/23	750,000,000	23-Mar-16	23-Mar-23	FIXED	0.375		2.2
CB_13	AXASA 1 1/4 01/26/32	250,000,000	26-Jan-17	26-Jan-32	FIXED	1.250		11.1
CB_14	AXASA 0 1/8 03/14/22	1,000,000,000	14-Mar-17	14-Mar-22	FIXED	0.125		1.2
CB_21	AXASA 0 1/2 04/18/25	750,000,000	18-Apr-18	18-Apr-25	FIXED	0.500		4.3
CB_22	AXASA 1 3/8 04/18/33	500,000,000	18-Apr-18	18-Apr-33	FIXED	1.375		12.3
CB_22_2	AXASA 1 3/8 04/18/33	250,000,000	28-May-20	18-Apr-33	FIXED	1.375		12.3
CB_23	AXASA 0 3/4 03/06/29	500,000,000	6-Mar-19	6-Mar-29	FIXED	0.75		8.2
CB_24	AXASA 0 09/20/29	500,000,000	20-Sep-19	20-Sep-29	FLOATING	0.32	ABB	8.7
CB_25	AXASA 0 10/21/28	500,000,000	21-Oct-19	21-Oct-28	FLOATING	0.29	ABB	7.8
CB_27	AXASA 0 10/21/32	250,000,000	21-Oct-19	21-Oct-32	FLOATING	0.34	ABB	11.8
CB_28	AXASA 0.01 01/22/27	500,000,000	22-Jan-20	22-Jan-27	FIXED	0.01		6.1
CB_29	AXASA 0 1/8 10/01/24	500,000,000	1-Apr-20	1-Oct-24	FIXED	0.125		3.8
CB_30	AXASA 0 1/4 06/09/40	500,000,000	9-Jun-20	9-Jun-40	FIXED	0.25		19.4
CB_31	AXASA Float 11/05/25	250,000,000	5-Nov-20	5-Nov-25	FLOATING	0.21	ABB	4.8
CB_32	AXASA Float 11/05/26	250,000,000	5-Nov-20	5-Nov-26	FLOATING	0.22	ABB	5.8
CB_33	AXASA Float 11/05/27	250,000,000	5-Nov-20	5-Nov-27	FLOATING	0.22	ABB	6.8
CB_34	AXASA Float 11/05/28	250,000,000	5-Nov-20	5-Nov-28	FLOATING	0.22	ABB	7.8
CB_35	AXASA Float 11/05/30	250,000,000	5-Nov-20	5-Nov-30	FLOATING	0.23	ABB	9.8
CB_36	AXASA Float 11/05/32	250,000,000	5-Nov-20	5-Nov-32	FLOATING	0.24	ABB	11.8
Total	Total	**8,250,000,000**						
Total	o/w retained	2,750,000,000						
Total	o/w public	5,500,000,000						

Annexe 3 : Principales statistiques relatives aux prêts hypothécaires détenus par AXA Bank Europe SCF

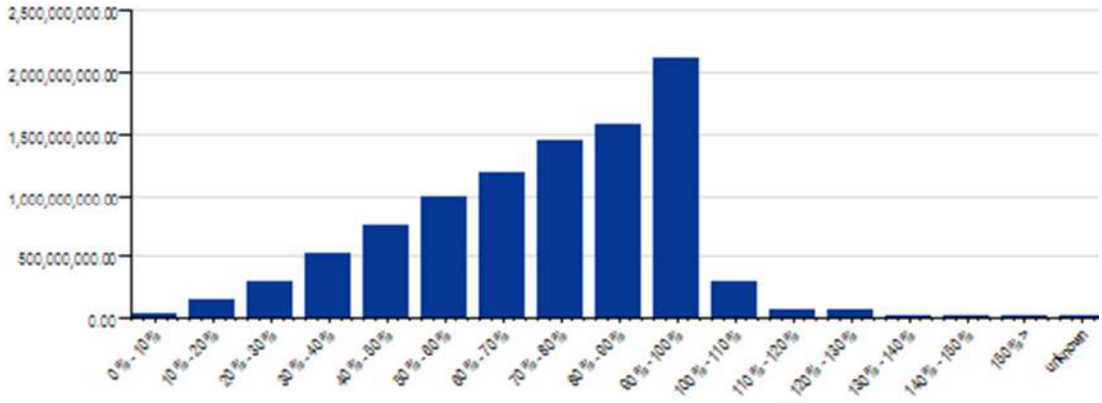
Mortgage Loan Size

From (>) Until (<=)	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
<= 25,000	386,519,705.18	4.06 %	29,771	26.09 %	2.24 %	9.91
25,000 - 50,000	722,014,832.33	7.58 %	19,666	17.24 %	2.05 %	11.49
50,000 - 75,000	872,373,792.00	9.16 %	14,015	12.28 %	2.02 %	12.82
75,000 - 100,000	1,067,526,719.09	11.21 %	12,237	10.73 %	2.01 %	14.52
100,000 - 150,000	2,265,228,336.63	23.78 %	18,363	16.10 %	2.01 %	16.36
150,000 - 200,000	1,853,783,553.20	19.46 %	10,752	9.42 %	1.96 %	18.02
200,000 - 250,000	1,209,410,129.24	12.70 %	5,443	4.77 %	1.92 %	19.01
250,000 - 300,000	660,786,673.99	6.94 %	2,440	2.14 %	1.87 %	19.98
300,000 - 350,000	286,630,365.82	3.01 %	891	0.78 %	1.84 %	20.10
350,000 - 400,000	123,810,458.22	1.30 %	334	0.29 %	1.83 %	20.09
400,000 - 450,000	60,742,961.53	0.64 %	144	0.13 %	1.91 %	19.21
450,000 - 500,000	16,204,193.25	0.17 %	35	0.03 %	1.84 %	20.08
500,000 >						
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



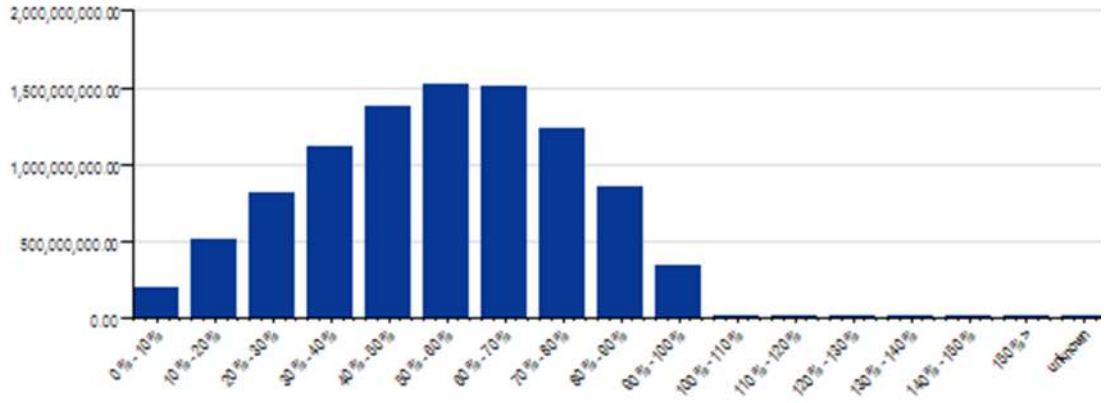
Initial Loan to Initial Value (ILTIV)

From (>) Until (<=)	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
0 % - 10 %	28,919,886.70	0.30 %	1,929	1.69 %	1.92 %	6.92
10 % - 20 %	145,088,725.07	1.52 %	5,639	4.94 %	1.98 %	8.33
20 % - 30 %	299,953,638.89	3.15 %	7,430	6.51 %	1.97 %	10.14
30 % - 40 %	519,185,445.15	5.45 %	9,448	8.28 %	1.97 %	11.96
40 % - 50 %	748,172,094.53	7.85 %	11,167	9.79 %	1.95 %	13.28
50 % - 60 %	986,318,582.35	10.36 %	12,775	11.20 %	1.92 %	14.50
60 % - 70 %	1,187,346,586.03	12.47 %	13,825	12.12 %	1.92 %	15.48
70 % - 80 %	1,445,881,827.45	15.18 %	15,057	13.20 %	1.93 %	16.58
80 % - 90 %	1,576,364,136.64	16.55 %	14,623	12.82 %	1.94 %	17.98
90 % - 100 %	2,121,909,025.42	22.28 %	17,108	15.00 %	2.09 %	19.47
100 % - 110 %	292,306,087.04	3.07 %	3,084	2.70 %	2.04 %	18.68
110 % - 120 %	65,611,669.48	0.69 %	769	0.67 %	2.36 %	16.76
120 % - 130 %	74,172,125.63	0.78 %	773	0.68 %	2.68 %	17.63
130 % - 140 %	11,765,674.07	0.12 %	142	0.12 %	2.09 %	13.46
140 % - 150 %	4,968,623.96	0.05 %	63	0.06 %	2.20 %	13.83
150 % >	16,778,554.48	0.18 %	248	0.22 %	2.02 %	13.72
unknown	289,037.59	0.00 %	11	0.01 %	2.71 %	3.88
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



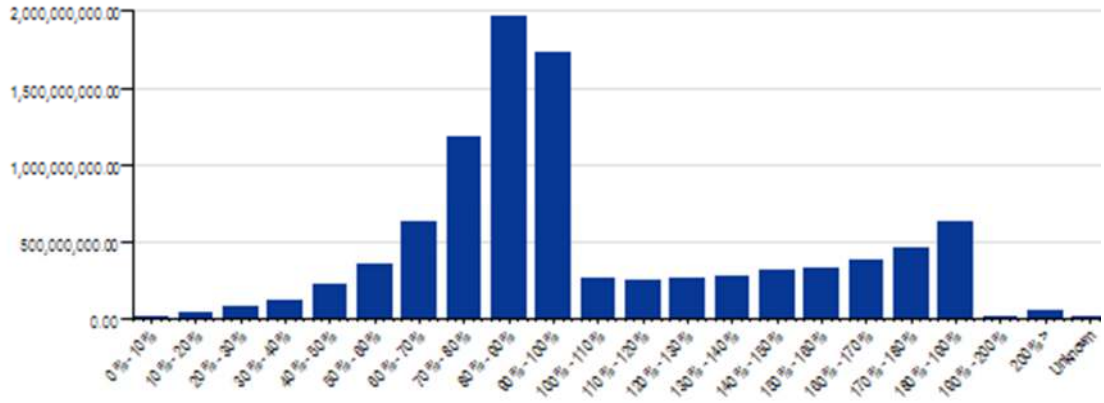
Current Loan to Current Value (CLTCV)

From (>) Until (<=)	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
0 % - 10 %	196,229,888.63	2.06 %	11,733	10.28 %	2.26 %	5.32
10 % - 20 %	510,713,418.92	5.36 %	12,638	11.08 %	2.01 %	8.77
20 % - 30 %	816,357,010.70	8.57 %	13,294	11.65 %	1.95 %	11.48
30 % - 40 %	1,118,343,405.69	11.74 %	14,374	12.60 %	1.93 %	13.57
40 % - 50 %	1,383,113,449.71	14.52 %	15,106	13.24 %	1.93 %	15.21
50 % - 60 %	1,525,576,334.67	16.02 %	14,768	12.94 %	1.95 %	16.70
60 % - 70 %	1,508,784,223.46	15.84 %	13,567	11.89 %	1.99 %	18.43
70 % - 80 %	1,240,564,116.61	13.02 %	10,037	8.80 %	2.01 %	19.88
80 % - 90 %	863,561,887.06	9.07 %	6,082	5.33 %	2.05 %	21.18
90 % - 100 %	337,930,156.28	3.55 %	2,238	1.96 %	2.12 %	22.12
100 % - 110 %	10,827,899.56	0.11 %	99	0.09 %	2.11 %	19.43
110 % - 120 %	1,891,001.54	0.02 %	18	0.02 %	2.48 %	10.71
120 % - 130 %	2,057,455.14	0.02 %	27	0.02 %	1.90 %	12.74
130 % - 140 %	1,737,403.27	0.02 %	20	0.02 %	2.19 %	14.36
140 % - 150 %	563,693.28	0.01 %	9	0.01 %	1.52 %	16.74
150 % >	6,491,338.37	0.07 %	70	0.06 %	1.91 %	16.71
unknown	289,037.59	0.00 %	11	0.01 %	2.71 %	3.88
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



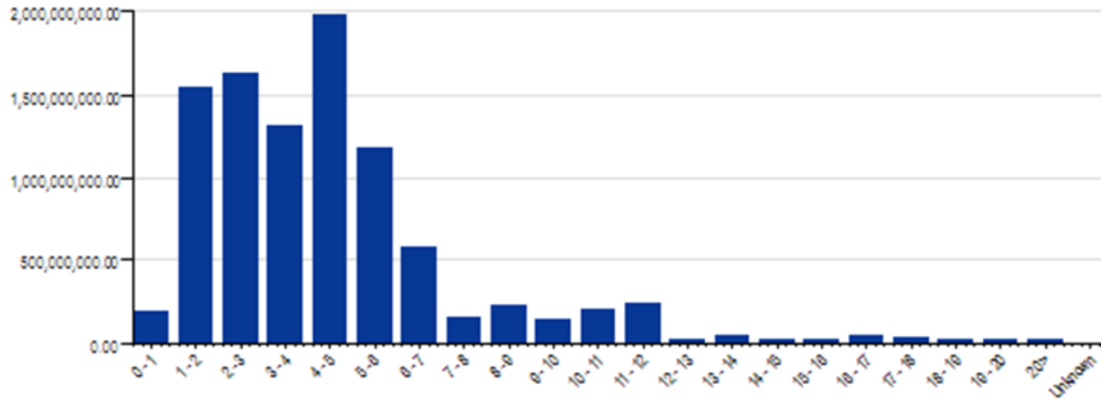
Current Loan to Mortgage (CLTM)

From (>) Until (<=)	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
0 % - 10 %	8,508,361.70	0.09 %	1,831	1.60 %	2.97 %	2.32
10 % - 20 %	36,372,318.31	0.38 %	3,026	2.65 %	2.64 %	3.51
20 % - 30 %	73,480,020.32	0.77 %	3,624	3.18 %	2.30 %	5.39
30 % - 40 %	120,592,642.58	1.27 %	4,226	3.70 %	2.18 %	6.59
40 % - 50 %	218,132,962.47	2.29 %	5,570	4.88 %	2.13 %	8.33
50 % - 60 %	346,626,278.43	3.64 %	6,945	6.09 %	2.09 %	9.74
60 % - 70 %	623,036,026.76	6.54 %	9,681	8.49 %	2.08 %	11.88
70 % - 80 %	1,187,441,909.92	12.47 %	14,573	12.77 %	2.10 %	14.38
80 % - 90 %	1,968,148,102.71	20.66 %	20,368	17.85 %	2.13 %	17.59
90 % - 100 %	1,732,343,821.68	18.19 %	15,572	13.65 %	2.00 %	20.28
100 % - 110 %	265,082,888.76	2.78 %	3,475	3.05 %	1.92 %	15.31
110 % - 120 %	242,846,341.49	2.55 %	2,862	2.51 %	1.88 %	15.37
120 % - 130 %	258,301,432.34	2.71 %	2,734	2.40 %	1.81 %	15.31
130 % - 140 %	279,391,306.51	2.93 %	2,838	2.49 %	1.81 %	15.58
140 % - 150 %	311,820,075.59	3.27 %	2,838	2.49 %	1.80 %	15.61
150 % - 160 %	329,833,571.06	3.46 %	2,913	2.55 %	1.78 %	16.23
160 % - 170 %	377,374,001.39	3.96 %	2,997	2.63 %	1.73 %	16.76
170 % - 180 %	458,687,565.46	4.82 %	3,422	3.00 %	1.73 %	17.90
180 % - 190 %	622,286,036.74	6.53 %	3,916	3.43 %	1.73 %	20.26
190 % - 200 %	14,541,576.89	0.15 %	129	0.11 %	1.78 %	17.04
200 % >	50,006,885.14	0.53 %	540	0.47 %	1.63 %	14.78
Unknown	177,594.23	0.00 %	11	0.01 %	3.55 %	-1.28
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



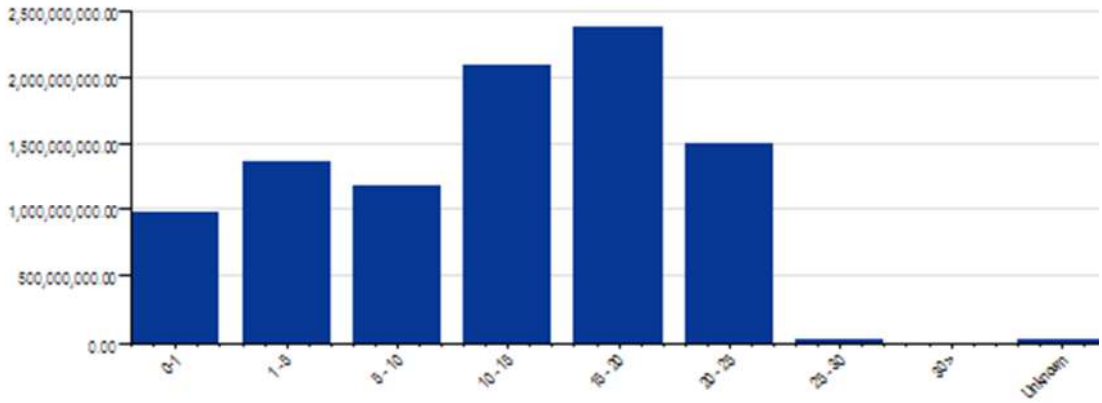
Seasoning (in years)

From (>) Until (<=)	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
0 - 1	182,895,384.90	1.92 %	2,014	1.77 %	1.61 %	16.86
1 - 2	1,545,428,682.01	16.22 %	14,996	13.14 %	1.75 %	18.30
2 - 3	1,624,294,715.10	17.05 %	14,801	12.97 %	1.87 %	19.08
3 - 4	1,316,743,146.26	13.82 %	13,400	11.75 %	1.98 %	17.63
4 - 5	1,976,686,445.19	20.75 %	22,886	20.06 %	1.95 %	15.21
5 - 6	1,185,418,392.21	12.45 %	15,068	13.21 %	2.33 %	14.42
6 - 7	572,077,901.46	6.01 %	8,938	7.83 %	2.45 %	13.12
7 - 8	153,191,245.85	1.61 %	2,847	2.50 %	2.71 %	14.25
8 - 9	222,496,012.44	2.34 %	3,641	3.19 %	2.14 %	15.18
9 - 10	140,378,428.24	1.47 %	2,546	2.23 %	1.66 %	15.44
10 - 11	202,230,010.22	2.12 %	3,024	2.65 %	1.75 %	14.08
11 - 12	234,757,284.25	2.46 %	3,924	3.44 %	1.52 %	12.49
12 - 13	17,793,469.08	0.19 %	530	0.46 %	4.03 %	10.75
13 - 14	40,865,153.95	0.43 %	1,231	1.08 %	3.78 %	10.71
14 - 15	8,246,215.26	0.09 %	377	0.33 %	3.24 %	9.46
15 - 16	20,750,342.30	0.22 %	699	0.61 %	1.32 %	9.35
16 - 17	45,191,058.16	0.47 %	1,461	1.28 %	1.13 %	7.82
17 - 18	26,172,500.94	0.27 %	939	0.82 %	1.49 %	7.21
18 - 19	6,512,761.95	0.07 %	405	0.35 %	3.45 %	5.33
19 - 20	1,312,814.48	0.01 %	233	0.20 %	3.64 %	2.32
20 >	1,589,756.23	0.02 %	131	0.11 %	1.79 %	3.97
Unknown						
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



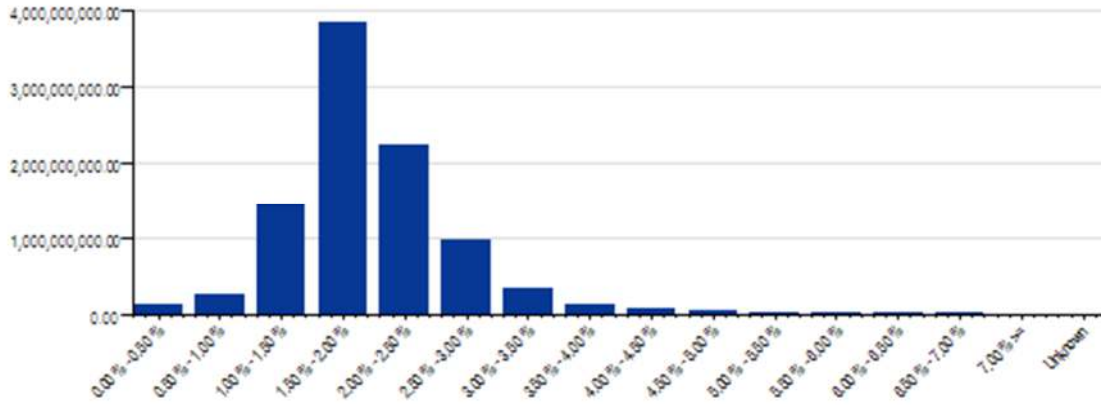
Remaining Term to Interest Reset (in years)

From (>) Until (<=)	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
0-1	974,465,986.18	10.23 %	15,252	13.37 %	1.41 %	16.44
1 - 5	1,369,412,881.61	14.38 %	22,950	20.12 %	1.83 %	14.89
5 - 10	1,191,018,968.93	12.50 %	20,617	18.07 %	2.04 %	10.00
10 - 15	2,098,183,609.58	22.03 %	23,110	20.26 %	2.11 %	13.84
15 - 20	2,380,518,337.14	24.99 %	21,071	18.47 %	2.05 %	18.40
20 - 25	1,509,878,704.73	15.85 %	11,075	9.71 %	2.17 %	22.52
25 - 30	1,534,093.21	0.02 %	11	0.01 %	3.85 %	26.68
30 >						
Unknown	19,139.10	0.00 %	5	0.00 %	0.58 %	3.88
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



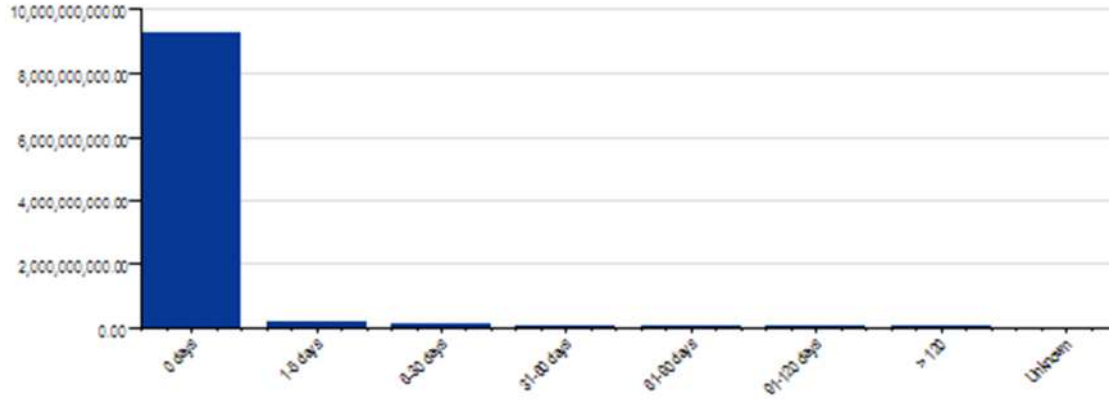
Interest Rate Group

From (>) Until (<=)	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
0.00 % - 0.50 %	136,189,540.85	1.43 %	1,958	1.72 %	0.14 %	14.84
0.50 % - 1.00 %	257,813,878.63	2.71 %	3,951	3.46 %	0.82 %	13.56
1.00 % - 1.50 %	1,451,722,599.26	15.24 %	18,228	15.98 %	1.30 %	14.79
1.50 % - 2.00 %	3,844,197,470.60	40.36 %	38,869	34.07 %	1.78 %	16.85
2.00 % - 2.50 %	2,231,967,362.95	23.43 %	24,653	21.61 %	2.23 %	17.07
2.50 % - 3.00 %	980,504,144.71	10.29 %	13,064	11.45 %	2.71 %	16.58
3.00 % - 3.50 %	325,848,719.52	3.42 %	5,361	4.70 %	3.22 %	15.55
3.50 % - 4.00 %	135,289,868.13	1.42 %	2,789	2.44 %	3.73 %	14.77
4.00 % - 4.50 %	71,227,804.82	0.75 %	2,001	1.75 %	4.24 %	13.43
4.50 % - 5.00 %	52,411,762.08	0.55 %	1,643	1.44 %	4.74 %	12.76
5.00 % - 5.50 %	26,584,625.54	0.28 %	928	0.81 %	5.23 %	11.37
5.50 % - 6.00 %	8,753,873.43	0.09 %	399	0.35 %	5.74 %	10.09
6.00 % - 6.50 %	2,351,826.52	0.02 %	227	0.20 %	6.20 %	7.47
6.50 % - 7.00 %	168,243.44	0.00 %	20	0.02 %	6.65 %	5.45
7.00 % >=						
Unknown						
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



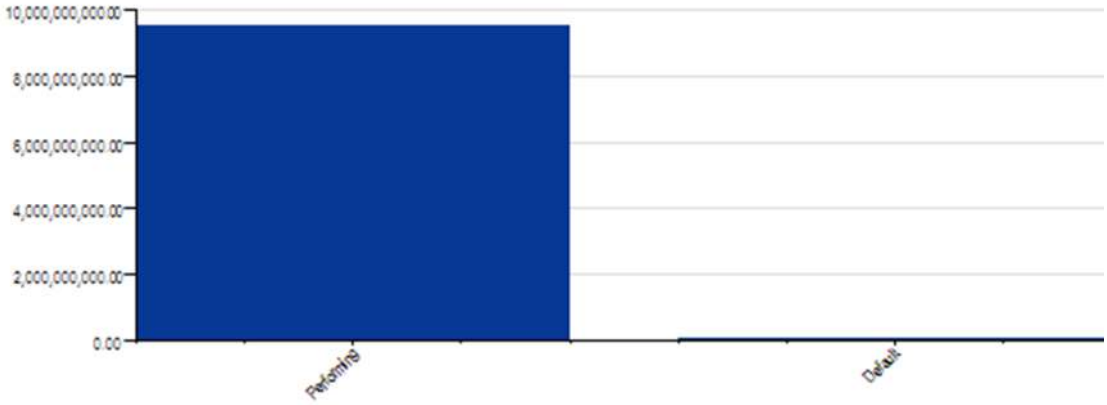
Delinquency Profile

Description	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
0 days	9,249,044,909.63	97.10 %	110,567	96.91 %	1.97 %	16.31
1-5 days	142,477,838.79	1.50 %	1,860	1.63 %	2.12 %	16.10
6-30 days	90,319,731.12	0.95 %	1,143	1.00 %	2.32 %	16.44
31-60 days	19,812,894.19	0.21 %	240	0.21 %	2.73 %	17.36
61-90 days	8,407,432.30	0.09 %	105	0.09 %	2.80 %	17.66
91-120 days	2,654,572.84	0.03 %	30	0.03 %	2.96 %	18.06
> 120	12,314,341.61	0.13 %	146	0.13 %	2.78 %	6.14
Unknown						
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



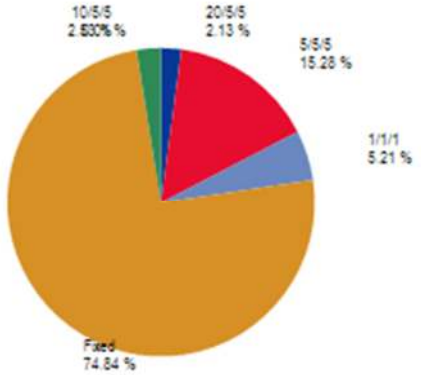
Defaults

	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
Performing	9,512,076,249.50	99.86 %	113,783	99.73 %	1.98 %	16.31
Default	12,955,470.98	0.14 %	308	0.27 %	2.74 %	6.13
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



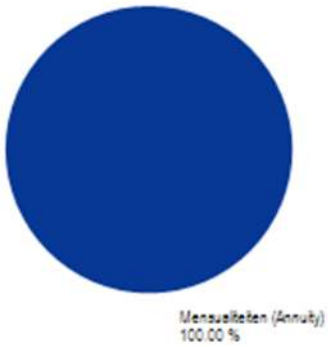
Interest Type

Description	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
3/1/1	199,461.99	0.00 %	14	0.01 %	1.01 %	4.40
20/5/5	203,138,410.09	2.13 %	1,480	1.30 %	2.25 %	22.26
5/5/5	1,455,101,110.21	15.28 %	14,355	12.58 %	1.51 %	18.25
1/1/1	496,133,108.93	5.21 %	8,146	7.14 %	1.43 %	13.78
Fixed	7,128,413,481.94	74.84 %	87,737	76.90 %	2.09 %	15.75
10/5/5	240,838,361.64	2.53 %	2,299	2.02 %	2.61 %	20.85
15/5/5	1,207,785.68	0.01 %	60	0.05 %	2.45 %	6.24
Unknown						
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



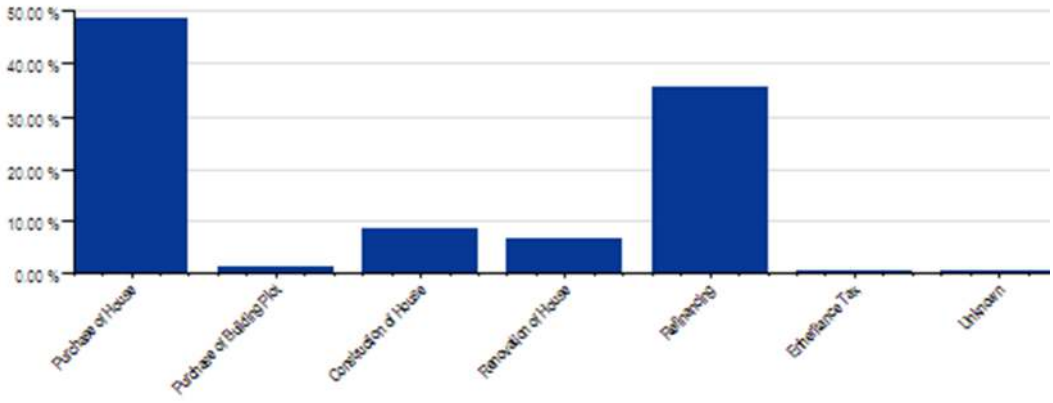
Redemption Type

Description	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
Mensualiteiten (Annuity)	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



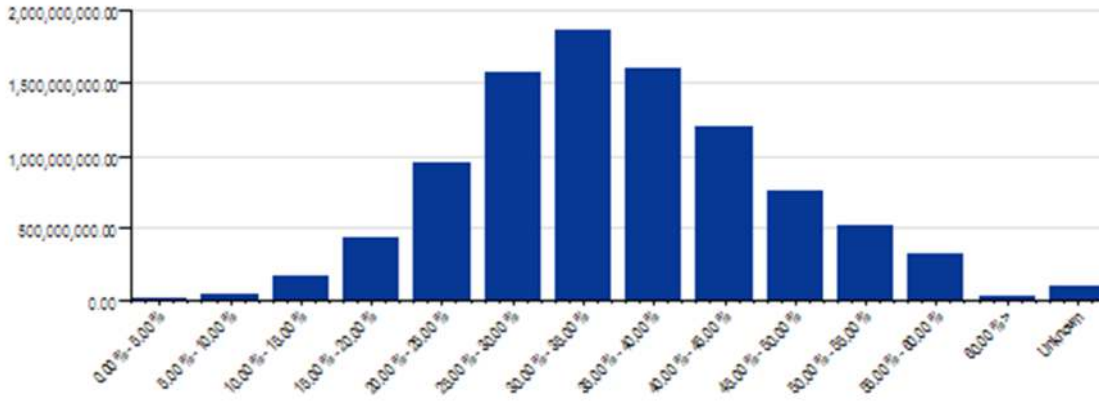
Loan Purpose

Description	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
Purchase of House	4,623,892,240.87	48.54 %	40,101	35.15 %	1.94 %	17.67
Purchase of Building Plot	104,886,912.51	1.10 %	1,788	1.57 %	1.81 %	16.55
Construction of House	798,044,853.81	8.38 %	7,090	6.21 %	1.81 %	17.95
Renovation of House	607,394,380.94	6.38 %	21,345	18.71 %	2.00 %	15.33
Refinancing	3,386,236,919.24	35.55 %	43,617	38.23 %	2.09 %	14.20
Enheritance Tax	4,036,744.48	0.04 %	109	0.10 %	2.17 %	12.60
Unknown	539,668.63	0.01 %	41	0.04 %	1.04 %	3.76
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



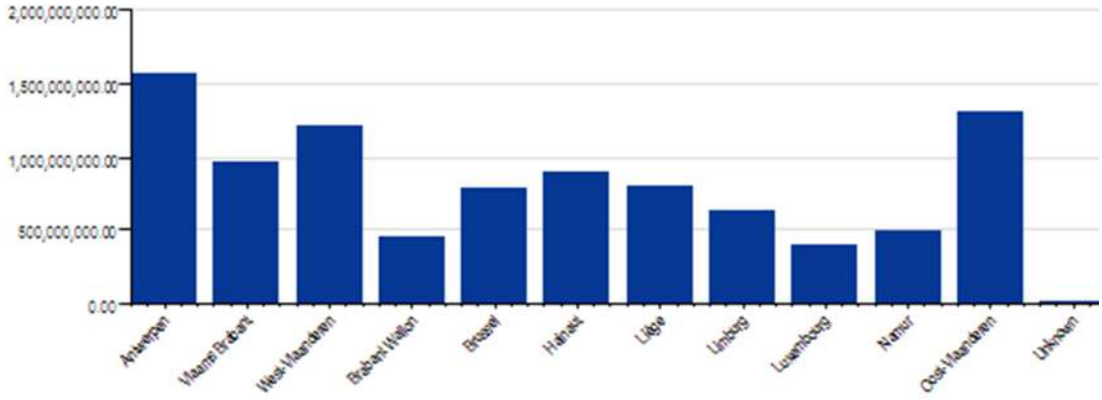
Debt to Income (DTI)

From (>) Until (<=)	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
0.00 % - 5.00 %	4,956,559.95	0.05 %	331	0.29 %	1.85 %	10.61
5.00 % - 10.00 %	46,225,369.46	0.49 %	2,093	1.83 %	1.95 %	9.68
10.00 % - 15.00 %	158,985,170.91	1.67 %	4,588	4.02 %	1.96 %	11.53
15.00 % - 20.00 %	423,748,187.65	4.45 %	8,191	7.18 %	1.97 %	13.40
20.00 % - 25.00 %	953,214,591.65	10.01 %	14,020	12.29 %	1.96 %	14.91
25.00 % - 30.00 %	1,575,421,791.37	16.54 %	19,239	16.86 %	1.96 %	15.94
30.00 % - 35.00 %	1,860,865,741.30	19.54 %	20,280	17.78 %	1.99 %	16.90
35.00 % - 40.00 %	1,597,081,551.89	16.77 %	16,532	14.49 %	2.00 %	17.16
40.00 % - 45.00 %	1,195,944,103.06	12.56 %	12,000	10.52 %	2.01 %	17.15
45.00 % - 50.00 %	765,004,990.12	8.03 %	7,480	6.56 %	2.02 %	16.95
50.00 % - 55.00 %	511,726,310.53	5.37 %	4,954	4.34 %	1.98 %	16.58
55.00 % - 60.00 %	319,794,542.87	3.36 %	3,099	2.72 %	2.00 %	16.19
60.00 % >	20,518,332.08	0.22 %	216	0.19 %	1.84 %	17.16
Unknown	91,544,477.64	0.96 %	1,068	0.94 %	1.77 %	16.88
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



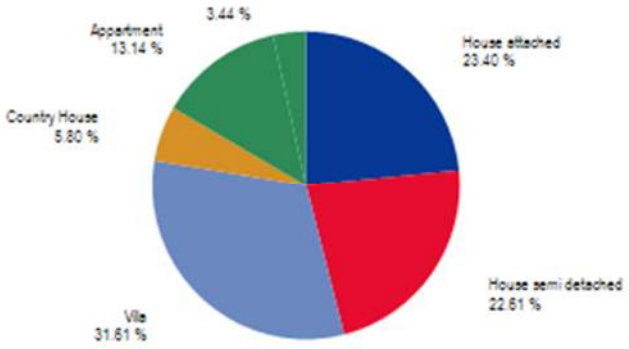
Geographical Distribution

description	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
Antwerpen	1,564,170,785.68	16.42 %	18,040	15.81 %	1.90 %	16.39
Vlaams Brabant	964,521,646.18	10.13 %	9,917	8.69 %	1.91 %	16.32
West-Vlaanderen	1,216,545,458.78	12.77 %	15,436	13.53 %	1.91 %	16.42
Brabant Wallon	455,738,067.91	4.78 %	4,359	3.82 %	1.96 %	16.14
Brussel	793,690,360.11	8.33 %	6,979	6.12 %	1.96 %	15.66
Hainaut	906,029,992.94	9.51 %	12,861	11.27 %	2.25 %	16.42
Liège	802,348,426.87	8.42 %	10,822	9.49 %	2.08 %	16.16
Limburg	622,123,603.27	6.53 %	8,509	7.46 %	1.97 %	16.70
Luxembourg	402,845,153.76	4.23 %	4,869	4.27 %	2.12 %	15.92
Namur	491,174,562.66	5.16 %	6,682	5.86 %	2.12 %	16.21
Oost-Vlaanderen	1,305,672,463.22	13.71 %	15,607	13.68 %	1.89 %	16.44
Unknown	171,199.10	0.00 %	10	0.01 %	3.58 %	-1.37
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



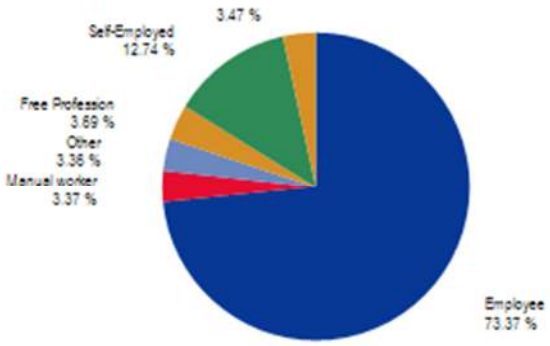
Property Type

Description	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
House attached	2,228,647,645.28	23.40 %	27,980	24.52 %	2.09 %	16.58
House semi detached	2,153,658,851.74	22.61 %	25,795	22.61 %	1.99 %	16.87
Villa	3,010,936,158.09	31.61 %	34,352	30.11 %	1.92 %	16.10
Bungalow	135,843,542.61	1.43 %	1,887	1.65 %	2.04 %	16.07
Country House	552,145,151.11	5.80 %	7,357	6.45 %	1.98 %	15.74
Appartment	1,251,564,343.24	13.14 %	14,424	12.64 %	1.94 %	15.87
Residential Property	145,791,041.11	1.53 %	1,584	1.39 %	1.97 %	14.00
Mixed Property	182,380.71	0.00 %	3	0.00 %	1.51 %	11.92
Residential Plot	44,128,378.55	0.46 %	667	0.58 %	1.90 %	15.39
Commercial use						
Other	74,536.36	0.00 %	1	0.00 %	1.85 %	13.83
Agricultural Land						
Loft	634,700.10	0.01 %	6	0.01 %	1.25 %	15.75
Chalet	1,253,792.48	0.01 %	25	0.02 %	2.27 %	10.73
Unknown	171,199.10	0.00 %	10	0.01 %	3.58 %	-1.37
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



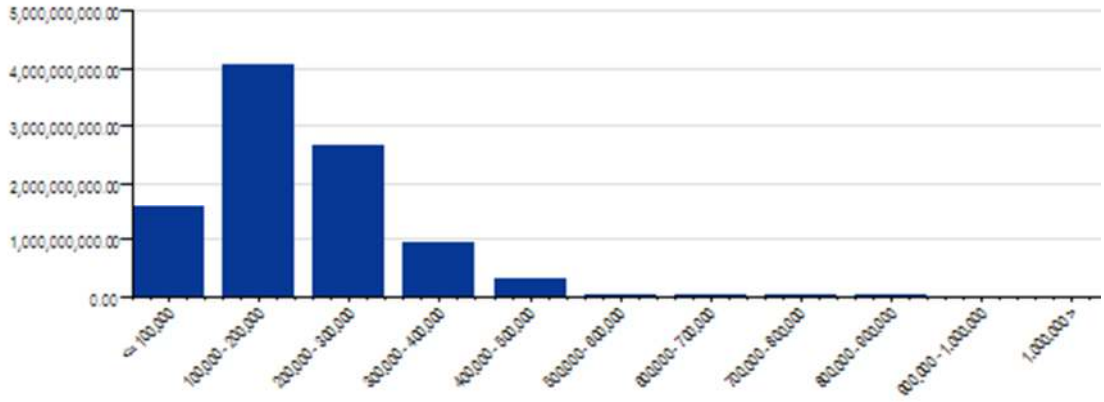
Employment

	Outstanding Amount	% of Total	Nr of Loans	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
Employee	6,988,590,010.85	73.37 %	82,266	72.11 %	1.96 %	16.58
Manual worker	321,135,148.06	3.37 %	4,796	4.20 %	2.38 %	16.27
Retired	120,000,132.43	1.26 %	3,312	2.90 %	2.11 %	9.76
Other	319,709,299.68	3.36 %	3,999	3.51 %	2.07 %	15.97
Student	92,556,195.23	0.97 %	1,141	1.00 %	2.03 %	16.93
Unemployed	117,765,055.26	1.24 %	1,597	1.40 %	2.21 %	16.12
Free Profession	351,507,428.10	3.69 %	3,612	3.17 %	1.91 %	14.89
Self-Employed	1,213,638,721.83	12.74 %	13,367	11.72 %	1.96 %	15.78
Empty or Unmatched	129,729.04	0.00 %	1	0.00 %	1.75 %	20.92
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	114,091	100.00 %	1.98 %	16.30



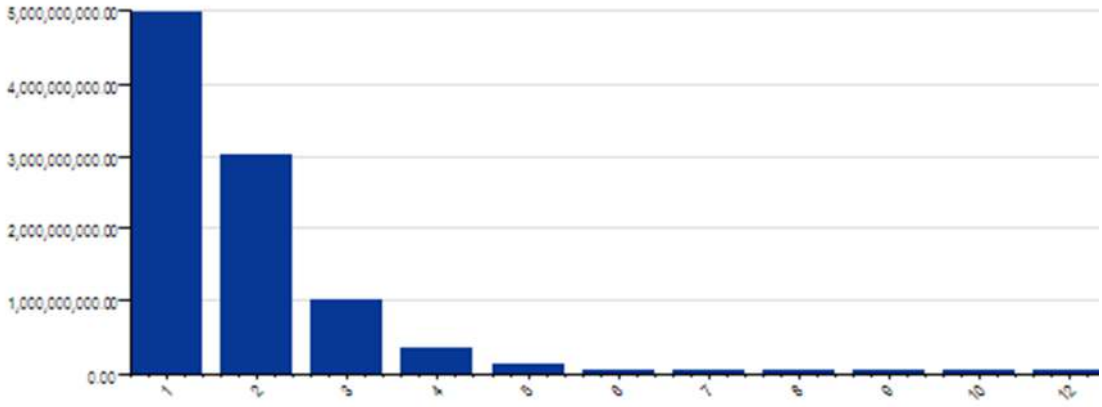
Mortgage Loan Size per Borrower

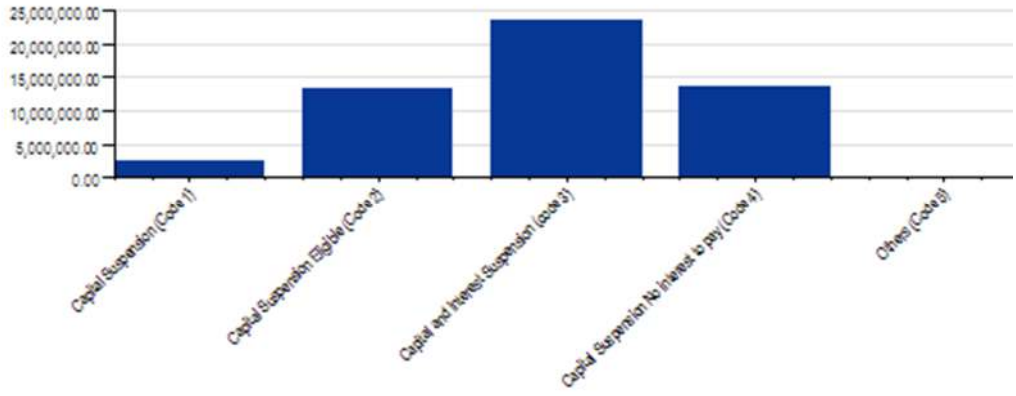
From (>) Until (<=)	Outstanding Amount	% of Total	Nr of borrowers	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
<= 100,000	1,581,265,350.52	16.60 %	31,449	42.59 %	2.18 %	10.38
100,000 - 200,000	4,064,892,207.58	42.68 %	27,915	37.80 %	2.01 %	16.29
200,000 - 300,000	2,662,355,354.65	27.95 %	11,090	15.02 %	1.91 %	18.60
300,000 - 400,000	918,944,096.59	9.65 %	2,708	3.67 %	1.83 %	19.16
400,000 - 500,000	289,117,289.18	3.04 %	668	0.90 %	1.79 %	18.41
500,000 - 600,000	3,285,434.86	0.03 %	6	0.01 %	1.35 %	15.35
600,000 - 700,000	1,249,434.49	0.01 %	2	0.00 %	1.21 %	15.62
700,000 - 800,000	2,261,522.90	0.02 %	3	0.00 %	2.12 %	14.83
800,000 - 900,000	1,661,029.71	0.02 %	2	0.00 %	2.33 %	17.59
900,000 - 1,000,000						
1,000,000 >						
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	73,843	100.00 %	1.98 %	16.30



Number of Loans per Borrower

	Outstanding Amount	% of Total	Nr of borrowers	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
1	4,983,853,545.32	52.32 %	44,897	60.80 %	2.01 %	16.37
2	3,011,392,686.10	31.62 %	20,778	28.14 %	1.99 %	16.32
3	1,021,296,577.50	10.72 %	5,825	7.89 %	1.89 %	16.03
4	337,866,773.82	3.55 %	1,648	2.23 %	1.88 %	15.96
5	111,863,389.95	1.17 %	477	0.65 %	1.83 %	16.08
6	36,635,958.13	0.38 %	144	0.20 %	1.84 %	15.32
7	12,626,386.83	0.13 %	45	0.06 %	1.82 %	15.78
8	5,105,362.25	0.05 %	15	0.02 %	2.00 %	16.01
9	3,720,268.65	0.04 %	11	0.01 %	1.71 %	15.19
10	541,042.89	0.01 %	2	0.00 %	1.96 %	9.27
12	129,729.04	0.00 %	1	0.00 %	1.75 %	20.92
Total	9,525,031,720.48	100.00 %	73,843	100.00 %	1.98 %	16.30



Payment Holiday

	Outstanding Amount	% of Total	Nr of borrowers	% of Total	W/A Coupon	W/A Maturity
Capital Suspension (Code 1)	2,599,278.69	4.90 %	11	4.04 %	2.23 %	19.15
Capital Suspension Eligible (Code 2)	13,161,057.29	24.81 %	68	25.00 %	2.13 %	19.01
Capital and Interest Suspension (code 3)	23,556,845.18	44.41 %	115	42.28 %	2.16 %	20.00
Capital Suspension No interest to pay (Code 4)	13,732,737.96	25.89 %	78	28.68 %	2.29 %	20.33
Others (Code 5)						
Total	53,049,919.12	100.00 %	272	100.00 %	2.19 %	19.80