

Rapport sur la qualité des actifs au 30 juin 2024.

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° 2022-I-04 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel. Il est basé sur les données disponibles à la date du 30 juin 2024. Il est à noter que, depuis le 09 juillet 2024, nous avons changé la dénomination sociale de la Société en Crelan Home Loan SCF.

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 de Crelan SA (la maison-mère depuis le 10 juin 2024), en se portant acquéreur de prêts hypothécaires originés par AXA Bank Belgium ou via des prêts sécurisés avec Crelan SA, en conformité avec les dispositions du Code.

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

A la date du présent rapport, le ratio de surcollatéralisation légale (au sens de l'instruction 2022-I-03 c'est à dire actifs éligibles versus passifs privilégiés) et sous réserve de validation par notre contrôleur spécifique (en cours à la date de la publication du rapport) est de 108,05 % (vs 107,26% en date du 31 mars 2024), supérieur au minimum légal de 105%. Le ratio de surcollatéralisation tel que calculé selon la méthode de l'agence de notation est estimé à 131,80 % (vs 133,15 % au 31 mars 2024), supérieur au minimum contractuel 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 sont actuellement gérés par Crelan SA conformément aux termes d'un contrat de gestion (*Servicing Agreement*). Ce changement de « servicer » est une des conséquences de la fusion entre Crelan SA et AXA Bank Belgium en date du 10 juin 2024.

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 décrits dans le prospectus. Une synthèse est reprise en annexe I de ce document.

Dans le but de couvrir les obligations foncières émises, AXA Bank Europe SCF a acquis initialement un portefeuille de crédits hypothécaires originés par AXA Bank Belgium. Vu l'évolution de l'encours d'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 recharge mensuel est en place pour maintenir ce portefeuille à un niveau presque constant. Des faibles variations mensuelles peuvent donc apparaître et en conséquence, une marge de sécurité sur le niveau de collatéralisation est prévue dans la déclaration d'appétit aux risques. A ce jour, AXA Bank Europe SCF n'a pas acquis de crédits originés par Crelan SA.



A fin juin 2024, le portefeuille de créances originé par AXA Bank Belgium et propriété d'AXA Bank Europe SCF a les caractéristiques suivantes :

| Synthèse du portefeuille détenu au 30 juin 2024 | |
|--|------------|
| Solde restant dû (k€) - Capital | 11.979.114 |
| Nombre de clients | 87.667 |
| Nombre de prêts | 146.848 |
| Prêt moyen par client | 136.643 |
| Taux d'intérêt moyen | 1,97% |
| Maturité restante moyenne (en année) | 15,7 |
| Age moyen (seasoning, en année) | 5,2 |
| Quotité initiale moyenne (ILTV) | 77,49% |
| Quotité courante moyenne (CLTV) | 47,84% |
| Quotité couverte par une inscription hypothécaire (CLTM) | 109,03% |
| Taux d'endettement moyen (Debt to Income, DTI) | 36,03% |

Sur le portefeuille décrit ci-dessus :

- 95,47% des crédits n'ont pas de retard de paiement et 99,46% des crédits ont moins de 30 jours de retard de paiement.
- 962 crédits sont actuellement en défaut au sens de la CRR (mais ne sont pas en recouvrement judiciaire / contentieux) y inclus les crédits qui n'ont pas actuellement plus de 90 jours de retard. Ils représentent un capital restant dû de 76.346 K€ soit 0,65% du portefeuille.
- Il y a aussi 116 crédits pour un capital restant dû de 11.324 K€ sont en recouvrement judiciaire soit 0,09% du portefeuille.
- De plus, 739 crédits pour un montant restant dû total de 81.892 K€ sont en 'forbearance'. Certains de ces crédits peuvent par ailleurs être également en défaut ou recouvrement judiciaire.

Le montant des provisions inscrites au bilan pour le risque de crédit est de 10.347 K€. L'impact sur les résultats de l'exercice 2024 liées aux variations de provisions et aux amortissements de crédits est un gain de 986 K€. Ce coût du risque crédit est dépendant, entre autre, de changements de méthodologie liés à la fusion opérationnelle entre Crelan SA et AXA Bank Belgium.

Sur les 12 derniers mois, basé sur l'encours fin de mois, un taux moyen annualisé de remboursements anticipés de 2,13% a été observé sur le portefeuille de la Société.

Pour le calcul du ratio de couverture réglementaire, une pondération de 85,73 % a été appliquée à ce portefeuille.

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.

II. - Prêts garantis.

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

III. - Expositions sur des personnes publiques.

AXA Bank Europe SCF possède des dépôts à la Banque de France pour un montant de 539.274 K€.

IV. - Valeurs de remplacement.

Les titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides détenus par AXA Bank Europe SCF sont constitués de comptes bancaires (hors Banque de France) pour un montant de 209.705 K€ et des prêts pour 450.000 K€ à sa maison-mère en 'rollover evergreen' d'une durée de 32 jours. Basé sur les différentes notations existantes, les contreparties bancaires de la Société relèvent du 2^{ème} ou du 3^{ème} échelon de qualité de crédit.

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 les limites autorisées.

V. — Risque de change.

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

VI. — 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. Elle 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 à la naissance du risque de taux ainsi toutes les séries d'obligations sont couvertes pas des « Yield Maintenance Swaps ».

Lors des derniers trimestres, les sensibilités aux risques de taux étaient :

| Type de choc | | 30/09/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 30/06/2024 |
|------------------------------|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Hausse de 100 points de base | Impact en valeur (Mio €) | 1,29 | 0,53 | -0,24 | -2,17 |
| | Impact sur les fonds propres (%) | 0,22% | 0,09% | -0,04% | -0,35% |
| Baisse de 100 points de base | Impact en valeur (Mio €) | -0,42 | -0,60 | 0,24 | 2,16 |
| | Impact sur les fonds propres (%) | -0,07% | -0,10% | 0,04% | 0,35% |
| Hausse de 200 points de base | Impact en valeur (Mio €) | 1,56 | 1,131 | -0,48 | -4,37 |
| | Impact sur les fonds propres (%) | 0,27% | 0,19% | -0,08% | -0,71% |
| Baisse de 200 points de base | Impact en valeur (Mio €) | -0,72 | -1,131 | 0,54 | 4,30 |
| | Impact sur les fonds propres (%) | -0,12% | -0,19% | 0,09% | 0,70% |

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 flottants.

VII. — Couverture du besoin de liquidité

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

Les estimations de flux d'intérêts et de capital sont les suivantes:

| (en K€) | 30/09/2023 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 30/06/2024 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Intérêts à payer | 378.528 | 402.549 | 244.505 | 300.731 |
| Intérêts à recevoir | 1.146.239 | 1.143.195 | 856.989 | 806.719 |
| Sortie de Principale | Néant | Néant | Néant | 500.000 |
| Utilisation maturité prorogeable | Non | Non | Non | Oui |

A noter que les chiffres sur la dernière période n'ont pas encore été revus par notre contrôleur spécifique et qu'il s'agit de notre meilleure estimation à la date de reporting.

Un bilan de liquidité est produit tous les mois afin de s'assurer du respect de la couverture des besoins de liquidité (LCR). 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 3 mois de liquidité sur les passifs privilégiés.

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

Le 05 août 2024.

Philippe Colpin
Directeur Général

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 respecte les critères de la loi.
- 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%.



BANK EUROPE SCF

Société de Crédit Foncier

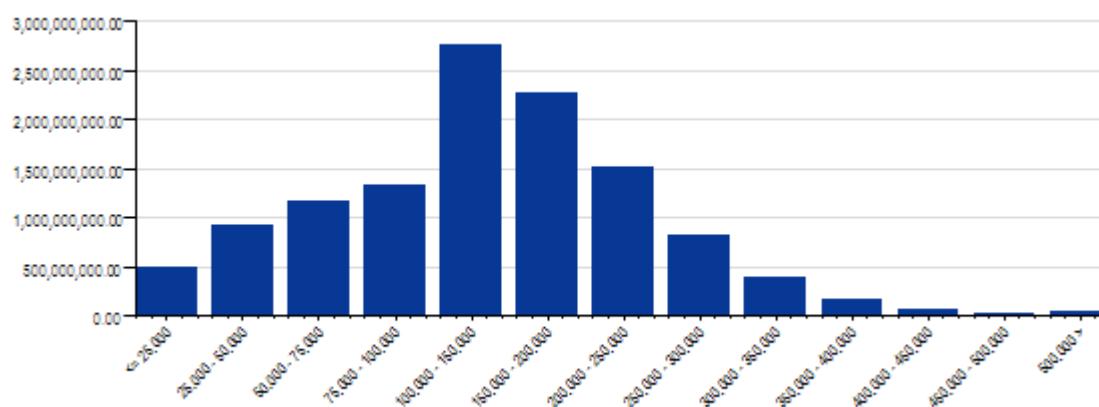
Annexe 2: Liste des obligations foncières émises au 30 juin 2024 par AXA Bank Europe SCF

| ISIN | Series | Description | Notionnel | Date d'émission | Date de maturité | Soft Bullet | Date maturité étendue | Type de coupon | Coupon /Spread | Investiss eurs ABB | Durée résiduelle |
|---------------------|--------------|-----------------------------|--------------------|-----------------|------------------|-------------|-----------------------|----------------|----------------|--------------------|------------------|
| FRO013233236 | CB_13 | AXASA 1 1/4 01/26/32 | 250,000,000 | 26/01/17 | 26/01/32 | Y | 26/01/33 | FIXED | 1.25 | | 7.57 |
| FRO013329224 | CB_21 | AXASA 0 1/2 04/18/25 | 750,000,000 | 18/04/18 | 18/04/25 | Y | 18/04/26 | FIXED | 0.5 | | 0.80 |
| FRO013329216 | CB_22 | AXASA 1 3/8 04/18/33 | 750,000,000 | 18/04/18 | 18/04/33 | Y | 18/04/34 | FIXED | 1.375 | | 8.80 |
| FRO013406154 | CB_23 | AXASA 0 3/4 03/06/29 | 500,000,000 | 06/03/19 | 06/03/29 | Y | 06/03/30 | FIXED | 0.75 | | 4.68 |
| FRO013448222 | CB_24 | AXASA Float 09/20/29 | 500,000,000 | 20/09/19 | 20/09/29 | Y | 20/09/30 | FLOATING | 32 | Y | 5.22 |
| FRO013454642 | CB_27 | AXASA Float 10/21/32 | 250,000,000 | 21/10/19 | 21/10/32 | Y | 21/10/33 | FLOATING | 34 | Y | 8.31 |
| FRO013478047 | CB_28 | AXASA 0.01 01/22/27 | 500,000,000 | 22/01/20 | 22/01/27 | Y | 22/01/28 | FIXED | 0.01 | | 2.56 |
| FRO013499977 | CB_29 | AXASA 0 1/8 10/01/24 | 500,000,000 | 01/04/20 | 01/10/24 | Y | 01/10/25 | FIXED | 0.125 | | 0.25 |
| FRO013516176 | CB_30 | AXASA 0 1/4 06/09/40 | 500,000,000 | 09/06/20 | 09/06/40 | Y | 09/06/41 | FIXED | 0.25 | | 15.94 |
| FRO014000GA1 | CB_32 | AXASA Float 11/05/26 | 250,000,000 | 05/11/20 | 05/11/26 | Y | 05/11/27 | FLOATING | 22 | Y | 2.35 |
| FRO014000687 | CB_33 | AXASA Float 11/05/27 | 250,000,000 | 05/11/20 | 05/11/27 | Y | 05/11/28 | FLOATING | 22 | Y | 3.35 |
| FRO014000G95 | CB_34 | AXASA Float 11/05/28 | 250,000,000 | 05/11/20 | 05/11/28 | Y | 05/11/29 | FLOATING | 22 | Y | 4.35 |
| FRO014000G79 | CB_35 | AXASA Float 11/05/30 | 250,000,000 | 05/11/20 | 05/11/30 | Y | 05/11/31 | FLOATING | 23 | Y | 6.35 |
| FRO014000GC7 | CB_36 | AXASA Float 11/05/32 | 250,000,000 | 05/11/20 | 05/11/32 | Y | 05/11/33 | FLOATING | 24 | Y | 8.35 |
| FRO014004J07 | CB_37 | AXASA Float 07/13/28 | 500,000,000 | 13/07/21 | 13/07/28 | Y | 13/07/29 | FLOATING | 23 | Y | 4.04 |
| FRO014008E08 | CB_38 | AXASA 0 5/8 02/16/28 | 500,000,000 | 16/02/22 | 16/02/28 | Y | 16/02/29 | FIXED | 0.625 | | 3.63 |
| FRO014008577 | CB_39 | AXASA Float 14/03/32 | 500,000,000 | 14/03/22 | 14/03/32 | Y | 14/03/33 | FLOATING | 27.8 | Y | 7.70 |
| FRO014008S85 | CB_40 | AXASA Float 14/03/34 | 500,000,000 | 14/03/22 | 14/03/34 | Y | 14/03/35 | FLOATING | 29.7 | Y | 9.70 |
| FRO014000DNT6 | CB_41 | AXASA 3 03/11/26 | 750,000,000 | 03/11/22 | 03/11/26 | Y | 03/11/27 | FIXED | 3 | | 2.34 |
| FRO01400GCN5 | CB_42 | AXASA 3.796 23/03/26 | 750,000,000 | 23/03/23 | 23/03/26 | Y | 23/03/27 | FIXED | 3.796 | Y | 1.73 |
| FRO01400H5V1 | CB_43 | AXASA 3.577 14/04/33 | 750,000,000 | 14/04/23 | 14/04/33 | Y | 14/04/34 | FIXED | 3.577 | Y | 8.79 |

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 | 492,032,571.82 | 4.11 % | 40,294 | 27.44 % | 2.20 % | 9.67 |
| 25,000 - 50,000 | 923,750,469.50 | 7.71 % | 25,155 | 17.13 % | 2.15 % | 11.30 |
| 50,000 - 75,000 | 1,162,682,832.33 | 9.71 % | 18,704 | 12.74 % | 2.10 % | 12.38 |
| 75,000 - 100,000 | 1,329,961,695.84 | 11.10 % | 15,278 | 10.40 % | 2.07 % | 13.90 |
| 100,000 - 150,000 | 2,759,159,066.51 | 23.03 % | 22,411 | 15.26 % | 1.99 % | 15.59 |
| 150,000 - 200,000 | 2,274,515,693.18 | 18.99 % | 13,181 | 8.98 % | 1.88 % | 17.29 |
| 200,000 - 250,000 | 1,509,322,847.62 | 12.60 % | 6,802 | 4.63 % | 1.83 % | 18.50 |
| 250,000 - 300,000 | 821,729,062.10 | 6.86 % | 3,030 | 2.06 % | 1.83 % | 19.38 |
| 300,000 - 350,000 | 398,650,738.51 | 3.33 % | 1,242 | 0.85 % | 1.81 % | 19.94 |
| 350,000 - 400,000 | 165,023,045.41 | 1.38 % | 445 | 0.30 % | 1.73 % | 19.38 |
| 400,000 - 450,000 | 73,759,571.29 | 0.62 % | 175 | 0.12 % | 1.84 % | 18.67 |
| 450,000 - 500,000 | 33,051,557.01 | 0.28 % | 71 | 0.05 % | 1.68 % | 20.17 |
| 500,000 > | 35,474,446.15 | 0.30 % | 60 | 0.04 % | 2.00 % | 18.87 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



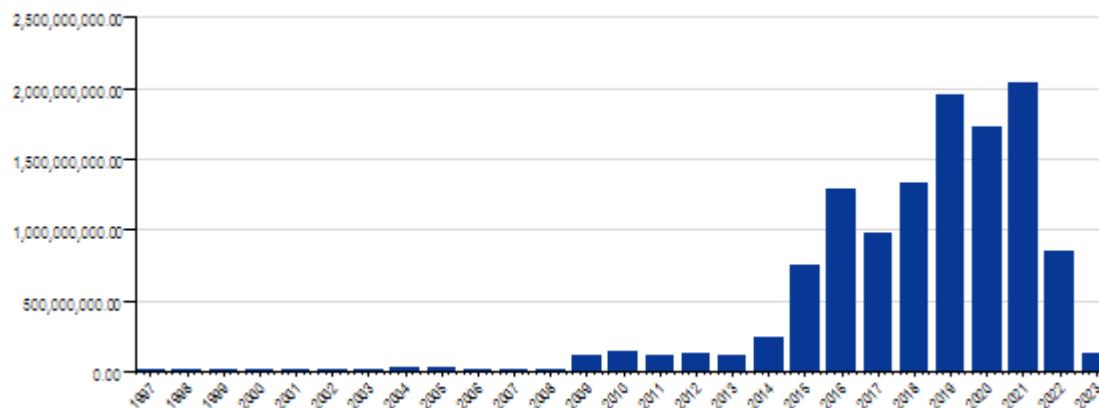


BANK EUROPE SCF

Société de Crédit Foncier

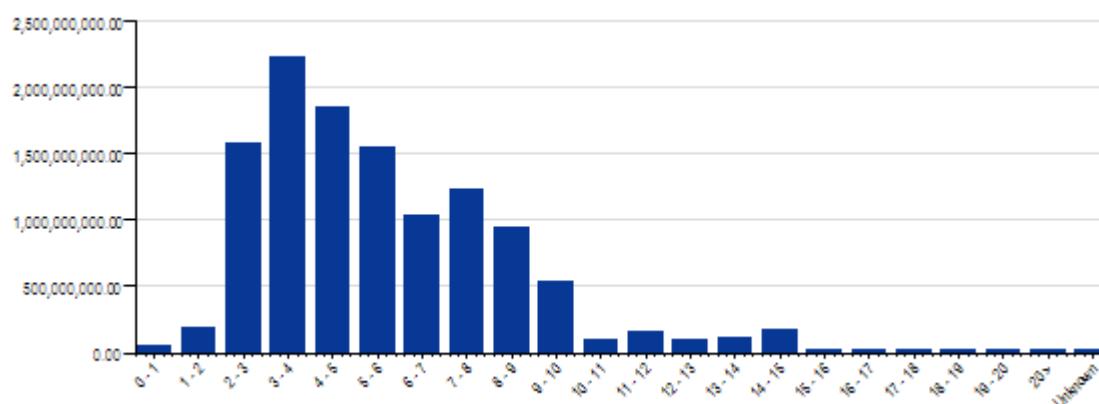
Year of Origination

| Origiantion Date | Outstanding Amount | % of Total | Nr of borrowers | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|------------------|--------------------|-------------------|-----------------|------------|------------|--------------|
| 1997 | 11,432.58 | 0.00 % | 1 | 0.00 % | 1.38 % | 2.42 |
| 1998 | 7,903.25 | 0.00 % | 2 | 0.00 % | 4.13 % | 0.92 |
| 1999 | 16,278.22 | 0.00 % | 1 | 0.00 % | 1.07 % | 5.08 |
| 2000 | 147,797.14 | 0.00 % | 15 | 0.01 % | 2.79 % | 2.86 |
| 2001 | 102,121.28 | 0.00 % | 13 | 0.01 % | 1.50 % | 2.22 |
| 2002 | 991,780.64 | 0.01 % | 59 | 0.06 % | 3.14 % | 4.34 |
| 2003 | 10,486,329.51 | 0.09 % | 385 | 0.36 % | 3.96 % | 6.60 |
| 2004 | 23,788,749.84 | 0.20 % | 903 | 0.85 % | 3.86 % | 6.78 |
| 2005 | 22,732,615.23 | 0.19 % | 805 | 0.75 % | 3.14 % | 7.47 |
| 2006 | 6,749,354.11 | 0.06 % | 253 | 0.24 % | 3.86 % | 8.57 |
| 2007 | 19,212,429.44 | 0.16 % | 499 | 0.47 % | 4.35 % | 8.66 |
| 2008 | 9,777,776.65 | 0.08 % | 275 | 0.26 % | 4.89 % | 9.37 |
| 2009 | 118,232,862.87 | 0.99 % | 2,133 | 2.00 % | 4.18 % | 10.44 |
| 2010 | 147,292,400.03 | 1.23 % | 2,406 | 2.26 % | 4.10 % | 11.37 |
| 2011 | 108,713,900.72 | 0.91 % | 1,576 | 1.48 % | 1.92 % | 12.97 |
| 2012 | 121,415,623.52 | 1.01 % | 1,666 | 1.56 % | 3.00 % | 13.39 |
| 2013 | 106,238,729.97 | 0.89 % | 1,511 | 1.42 % | 4.47 % | 12.83 |
| 2014 | 241,505,096.68 | 2.02 % | 4,122 | 3.86 % | 2.72 % | 11.43 |
| 2015 | 755,340,918.14 | 6.31 % | 10,193 | 9.55 % | 2.35 % | 11.48 |
| 2016 | 1,286,185,966.85 | 10.74 % | 14,076 | 13.19 % | 1.93 % | 12.46 |
| 2017 | 975,382,513.10 | 8.14 % | 9,114 | 8.54 % | 2.11 % | 14.42 |
| 2018 | 1,332,443,736.80 | 11.12 % | 10,536 | 9.88 % | 2.01 % | 16.05 |
| 2019 | 1,954,642,485.74 | 16.32 % | 14,184 | 13.30 % | 1.84 % | 16.57 |
| 2020 | 1,727,581,299.01 | 14.42 % | 11,942 | 11.19 % | 1.57 % | 16.68 |
| 2021 | 2,030,191,985.86 | 16.95 % | 12,897 | 12.09 % | 1.53 % | 18.14 |
| 2022 | 848,165,790.53 | 7.08 % | 5,722 | 5.36 % | 1.81 % | 19.56 |
| 2023 | 131,683,459.75 | 1.10 % | 1,390 | 1.30 % | 3.44 % | 19.42 |
| Total | | 11,979,041,337.46 | 100.00 % | 106,679 | 100.00 % | 1.97 % |
| | | | | | | 15.71 |



**Seasoning (in years)**

| From (>) Until (<=) | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|---------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|
| 0 - 1 | 56,780,427.79 | 0.47 % | 602 | 0.41 % | 3.53 % | 19.92 |
| 1 - 2 | 183,354,878.86 | 1.53 % | 2,203 | 1.50 % | 2.96 % | 19.15 |
| 2 - 3 | 1,588,275,806.51 | 13.26 % | 13,962 | 9.51 % | 1.65 % | 19.18 |
| 3 - 4 | 2,229,680,571.38 | 18.61 % | 21,970 | 14.96 % | 1.49 % | 17.39 |
| 4 - 5 | 1,858,924,539.56 | 15.52 % | 19,806 | 13.49 % | 1.72 % | 16.37 |
| 5 - 6 | 1,557,546,045.29 | 13.00 % | 16,254 | 11.07 % | 1.98 % | 16.55 |
| 6 - 7 | 1,031,031,139.01 | 8.61 % | 12,413 | 8.45 % | 2.10 % | 15.21 |
| 7 - 8 | 1,233,981,927.84 | 10.30 % | 17,322 | 11.80 % | 1.95 % | 13.27 |
| 8 - 9 | 950,354,507.15 | 7.93 % | 15,333 | 10.44 % | 2.15 % | 11.96 |
| 9 - 10 | 543,611,304.18 | 4.54 % | 10,827 | 7.37 % | 2.37 % | 11.06 |
| 10 - 11 | 91,748,467.86 | 0.77 % | 1,802 | 1.23 % | 4.27 % | 12.08 |
| 11 - 12 | 152,573,955.29 | 1.27 % | 2,397 | 1.63 % | 3.63 % | 13.44 |
| 12 - 13 | 96,787,665.79 | 0.81 % | 1,741 | 1.19 % | 1.91 % | 13.32 |
| 13 - 14 | 113,913,143.49 | 0.95 % | 2,140 | 1.46 % | 3.07 % | 11.93 |
| 14 - 15 | 169,426,774.29 | 1.41 % | 3,584 | 2.44 % | 4.49 % | 10.87 |
| 15 - 16 | 29,764,466.75 | 0.25 % | 793 | 0.54 % | 3.87 % | 9.59 |
| 16 - 17 | 17,292,431.99 | 0.14 % | 525 | 0.36 % | 4.59 % | 9.20 |
| 17 - 18 | 11,566,935.86 | 0.10 % | 403 | 0.27 % | 4.14 % | 8.55 |
| 18 - 19 | 15,148,781.53 | 0.13 % | 669 | 0.46 % | 3.38 % | 7.95 |
| 19 - 20 | 25,868,288.17 | 0.22 % | 1,177 | 0.80 % | 3.49 % | 6.95 |
| 20 > | 21,409,278.87 | 0.18 % | 911 | 0.62 % | 3.87 % | 6.46 |
| Unknown | 72,259.81 | 0.00 % | 14 | 0.01 % | 1.85 % | 2.81 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



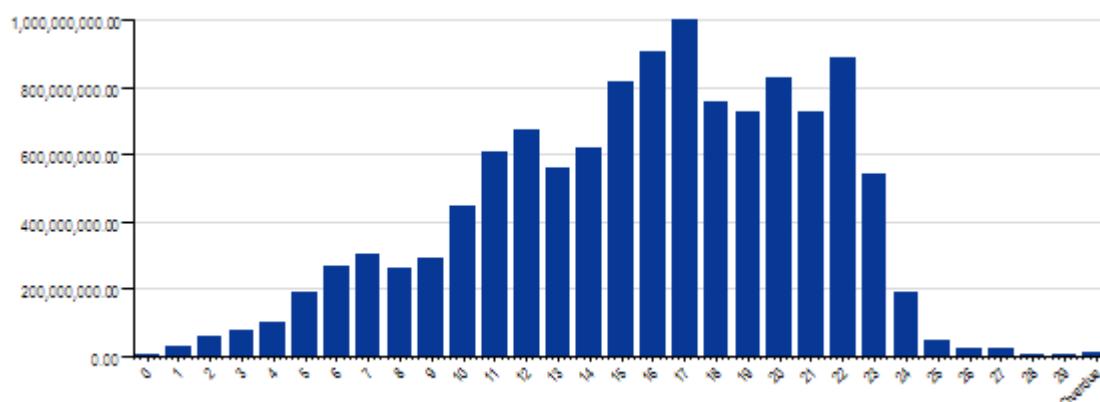


BANK EUROPE SCF

Société de Crédit Foncier

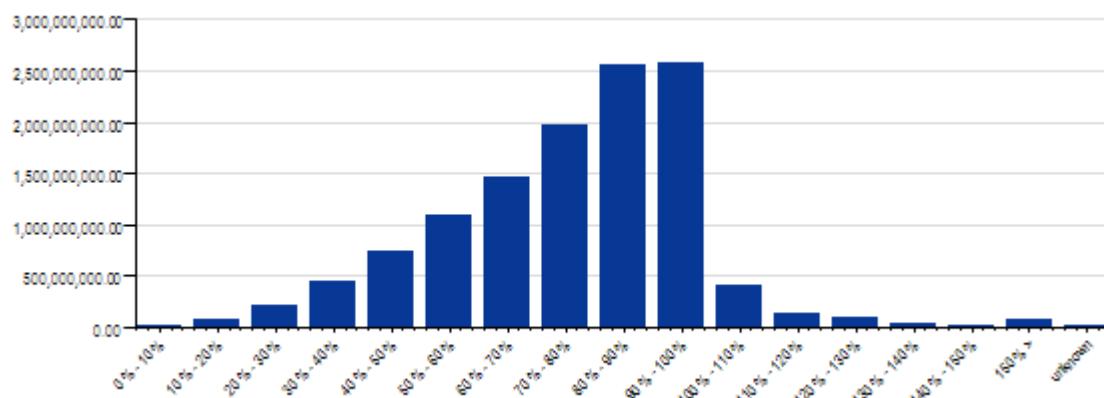
Remaining Maturity

| Years to maturity | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|-------------------|--------------------|------------|-------------|------------|------------|--------------|
| 0 | 6,215,331.99 | 0.05 % | 2,052 | 1.40 % | 2.66 % | 0.23 |
| 1 | 28,165,690.45 | 0.24 % | 4,240 | 2.89 % | 2.39 % | 1.08 |
| 2 | 58,531,617.38 | 0.49 % | 4,278 | 2.91 % | 1.96 % | 2.10 |
| 3 | 75,683,919.50 | 0.63 % | 3,989 | 2.72 % | 2.27 % | 3.08 |
| 4 | 102,094,382.60 | 0.85 % | 3,993 | 2.72 % | 2.18 % | 4.07 |
| 5 | 187,694,945.97 | 1.57 % | 5,540 | 3.77 % | 2.16 % | 5.14 |
| 6 | 265,343,079.87 | 2.22 % | 6,510 | 4.43 % | 2.07 % | 6.04 |
| 7 | 300,317,933.65 | 2.51 % | 6,306 | 4.29 % | 1.84 % | 7.07 |
| 8 | 263,581,777.72 | 2.20 % | 5,072 | 3.45 % | 2.05 % | 8.06 |
| 9 | 293,298,965.62 | 2.45 % | 4,944 | 3.37 % | 2.18 % | 9.06 |
| 10 | 448,671,973.11 | 3.75 % | 6,527 | 4.44 % | 2.10 % | 10.14 |
| 11 | 610,541,765.38 | 5.10 % | 8,144 | 5.55 % | 2.08 % | 11.06 |
| 12 | 674,267,912.85 | 5.63 % | 8,328 | 5.67 % | 1.86 % | 12.08 |
| 13 | 561,853,536.81 | 4.69 % | 6,747 | 4.59 % | 1.99 % | 13.05 |
| 14 | 620,260,922.82 | 5.18 % | 6,699 | 4.56 % | 2.04 % | 14.07 |
| 15 | 814,154,051.75 | 6.80 % | 8,345 | 5.68 % | 1.90 % | 15.12 |
| 16 | 906,934,901.45 | 7.57 % | 8,979 | 6.11 % | 1.80 % | 16.08 |
| 17 | 999,164,587.77 | 8.34 % | 9,451 | 6.44 % | 1.66 % | 17.04 |
| 18 | 758,776,987.69 | 6.33 % | 7,011 | 4.77 % | 2.00 % | 18.01 |
| 19 | 724,743,163.71 | 6.05 % | 6,176 | 4.21 % | 2.26 % | 19.09 |
| 20 | 826,078,093.04 | 6.90 % | 6,181 | 4.21 % | 2.08 % | 20.07 |
| 21 | 724,994,389.84 | 6.05 % | 5,369 | 3.66 % | 1.94 % | 21.12 |
| 22 | 890,763,329.25 | 7.44 % | 6,138 | 4.18 % | 1.80 % | 22.02 |
| 23 | 542,842,643.03 | 4.53 % | 3,681 | 2.51 % | 1.85 % | 22.91 |
| 24 | 191,477,344.69 | 1.60 % | 1,447 | 0.99 % | 2.33 % | 23.99 |
| 25 | 43,657,627.59 | 0.36 % | 316 | 0.22 % | 2.38 % | 24.92 |
| 26 | 19,982,962.80 | 0.17 % | 126 | 0.09 % | 2.42 % | 26.09 |
| 27 | 22,469,081.26 | 0.19 % | 120 | 0.08 % | 2.70 % | 27.05 |
| 28 | 6,285,118.78 | 0.05 % | 36 | 0.02 % | 2.51 % | 27.82 |
| 29 | 623,574.37 | 0.01 % | 4 | 0.00 % | 3.54 % | 29.28 |
| Overdue | 9,641,984.53 | 0.08 % | 99 | 0.07 % | 2.81 % | -1.61 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



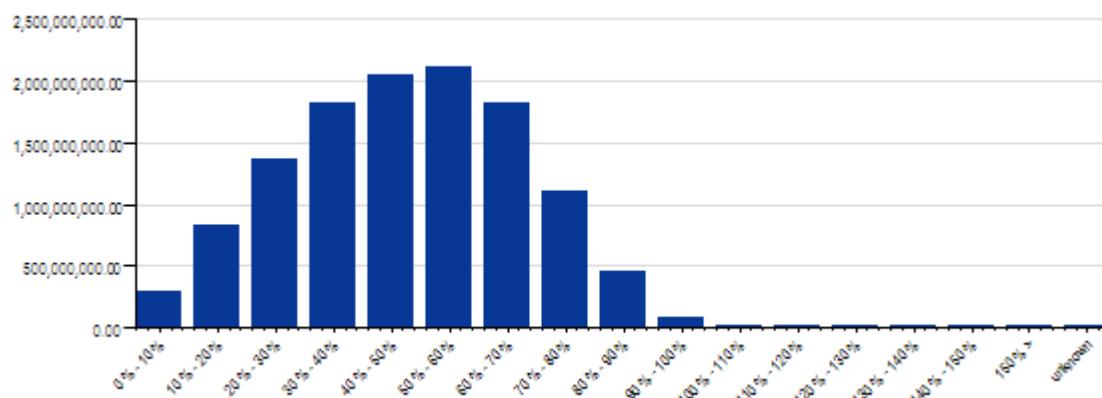
Initial Loan to Initial Value (ILTIV)

| From (>) Until (<=) | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|---------------------|--------------------|------------|-------------|------------|------------|--------------|
| 0 % - 10 % | 11,779,572.16 | 0.10 % | 844 | 0.57 % | 1.77 % | 7.63 |
| 10 % - 20 % | 80,827,727.93 | 0.67 % | 3,405 | 2.32 % | 1.79 % | 8.58 |
| 20 % - 30 % | 218,731,293.40 | 1.83 % | 6,130 | 4.17 % | 1.83 % | 9.94 |
| 30 % - 40 % | 457,803,697.80 | 3.82 % | 9,122 | 6.21 % | 1.84 % | 11.66 |
| 40 % - 50 % | 749,606,015.50 | 6.26 % | 12,311 | 8.38 % | 1.86 % | 12.83 |
| 50 % - 60 % | 1,103,155,853.61 | 9.21 % | 15,874 | 10.81 % | 1.86 % | 13.80 |
| 60 % - 70 % | 1,468,912,487.45 | 12.26 % | 18,637 | 12.69 % | 1.87 % | 14.75 |
| 70 % - 80 % | 1,973,018,517.32 | 16.47 % | 22,063 | 15.02 % | 1.87 % | 15.89 |
| 80 % - 90 % | 2,552,332,027.81 | 21.31 % | 24,081 | 16.40 % | 1.85 % | 17.29 |
| 90 % - 100 % | 2,583,665,884.28 | 21.57 % | 23,036 | 15.69 % | 2.22 % | 17.82 |
| 100 % - 110 % | 414,980,679.73 | 3.46 % | 5,317 | 3.62 % | 2.23 % | 16.29 |
| 110 % - 120 % | 138,361,489.56 | 1.16 % | 2,160 | 1.47 % | 2.43 % | 14.34 |
| 120 % - 130 % | 96,189,954.76 | 0.80 % | 1,435 | 0.98 % | 2.82 % | 14.42 |
| 130 % - 140 % | 36,179,469.25 | 0.30 % | 628 | 0.43 % | 2.32 % | 13.77 |
| 140 % - 150 % | 19,099,610.05 | 0.16 % | 371 | 0.25 % | 2.14 % | 12.89 |
| 150 % > | 73,842,935.77 | 0.62 % | 1,412 | 0.96 % | 2.20 % | 12.48 |
| unknown | 626,380.89 | 0.01 % | 22 | 0.01 % | 3.23 % | -1.94 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



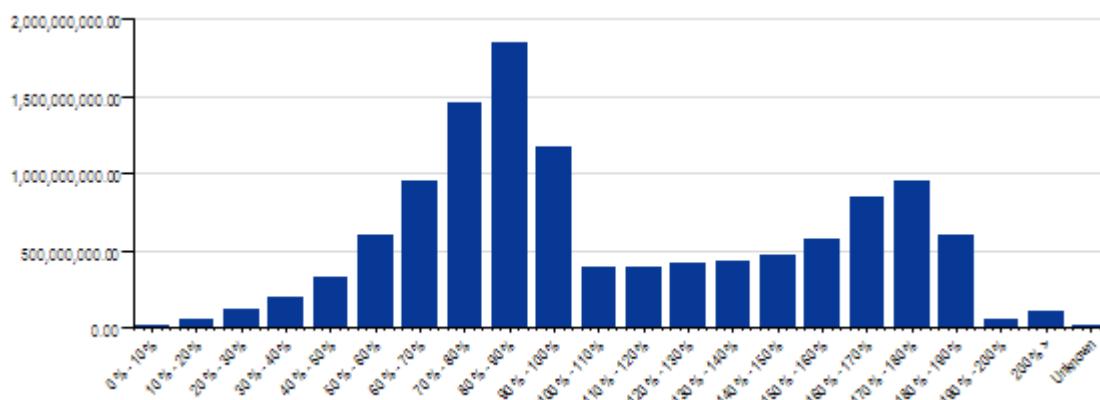
Current Loan to Current Value (CLTCV)

| From (>) Until (<=) | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|---------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|
| 0 % - 10 % | 296,582,213.85 | 2.48 % | 16,956 | 11.55 % | 2.25 % | 5.39 |
| 10 % - 20 % | 827,235,872.62 | 6.91 % | 18,236 | 12.42 % | 2.18 % | 9.03 |
| 20 % - 30 % | 1,367,957,912.62 | 11.42 % | 20,689 | 14.09 % | 2.05 % | 11.71 |
| 30 % - 40 % | 1,824,767,473.48 | 15.23 % | 22,472 | 15.30 % | 1.98 % | 13.75 |
| 40 % - 50 % | 2,055,800,987.52 | 17.16 % | 21,806 | 14.85 % | 1.94 % | 15.63 |
| 50 % - 60 % | 2,106,168,386.51 | 17.58 % | 19,750 | 13.45 % | 1.90 % | 17.35 |
| 60 % - 70 % | 1,828,627,159.38 | 15.27 % | 14,795 | 10.08 % | 1.86 % | 19.05 |
| 70 % - 80 % | 1,106,159,710.97 | 9.23 % | 8,129 | 5.54 % | 1.90 % | 20.43 |
| 80 % - 90 % | 462,174,847.97 | 3.86 % | 3,153 | 2.15 % | 2.13 % | 21.17 |
| 90 % - 100 % | 77,164,580.83 | 0.64 % | 552 | 0.38 % | 2.30 % | 21.44 |
| 100 % - 110 % | 7,785,699.40 | 0.06 % | 89 | 0.06 % | 2.14 % | 16.73 |
| 110 % - 120 % | 5,349,079.02 | 0.04 % | 55 | 0.04 % | 2.13 % | 15.04 |
| 120 % - 130 % | 1,520,957.30 | 0.01 % | 19 | 0.01 % | 1.92 % | 14.33 |
| 130 % - 140 % | 1,619,031.51 | 0.01 % | 19 | 0.01 % | 2.27 % | 17.20 |
| 140 % - 150 % | 1,350,820.18 | 0.01 % | 17 | 0.01 % | 1.99 % | 10.80 |
| 150 % > | 8,224,845.86 | 0.07 % | 90 | 0.06 % | 1.89 % | 15.56 |
| unknown | 624,018.25 | 0.01 % | 21 | 0.01 % | 3.23 % | -1.95 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



**Current Loan to Mortgage (CLTM)**

| From (>) Until (<=) | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|---------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|
| 0 % - 10 % | 16,668,405.15 | 0.14 % | 3,524 | 2.40 % | 2.60 % | 2.04 |
| 10 % - 20 % | 52,731,783.47 | 0.44 % | 4,155 | 2.83 % | 2.50 % | 3.76 |
| 20 % - 30 % | 112,518,586.19 | 0.94 % | 5,016 | 3.42 % | 2.58 % | 5.42 |
| 30 % - 40 % | 202,469,456.78 | 1.69 % | 6,223 | 4.24 % | 2.55 % | 6.95 |
| 40 % - 50 % | 331,911,507.83 | 2.77 % | 7,698 | 5.24 % | 2.42 % | 8.29 |
| 50 % - 60 % | 592,930,993.99 | 4.95 % | 10,706 | 7.29 % | 2.37 % | 10.32 |
| 60 % - 70 % | 948,171,710.31 | 7.92 % | 13,714 | 9.34 % | 2.26 % | 12.40 |
| 70 % - 80 % | 1,455,324,335.83 | 12.15 % | 17,962 | 12.23 % | 2.16 % | 14.96 |
| 80 % - 90 % | 1,842,249,012.00 | 15.38 % | 18,901 | 12.87 % | 2.02 % | 17.80 |
| 90 % - 100 % | 1,173,298,588.89 | 9.79 % | 10,996 | 7.49 % | 2.09 % | 19.24 |
| 100 % - 110 % | 395,044,387.29 | 3.30 % | 4,877 | 3.32 % | 1.91 % | 14.61 |
| 110 % - 120 % | 395,958,199.13 | 3.31 % | 4,530 | 3.08 % | 1.87 % | 14.67 |
| 120 % - 130 % | 419,213,092.59 | 3.50 % | 4,465 | 3.04 % | 1.83 % | 14.92 |
| 130 % - 140 % | 429,264,291.35 | 3.58 % | 4,399 | 3.00 % | 1.76 % | 14.89 |
| 140 % - 150 % | 468,127,429.42 | 3.91 % | 4,531 | 3.09 % | 1.72 % | 15.18 |
| 150 % - 160 % | 579,104,450.93 | 4.83 % | 5,123 | 3.49 % | 1.67 % | 15.82 |
| 160 % - 170 % | 847,669,502.22 | 7.08 % | 6,846 | 4.66 % | 1.63 % | 17.34 |
| 170 % - 180 % | 953,219,619.34 | 7.96 % | 7,143 | 4.86 % | 1.56 % | 19.01 |
| 180 % - 190 % | 597,763,424.70 | 4.99 % | 4,240 | 2.89 % | 1.61 % | 20.40 |
| 190 % - 200 % | 59,146,855.08 | 0.49 % | 524 | 0.36 % | 1.78 % | 17.41 |
| 200 % > | 98,769,781.47 | 0.82 % | 1,066 | 0.73 % | 1.65 % | 15.23 |
| Unknown | 7,558,183.31 | 0.06 % | 209 | 0.14 % | 2.08 % | 10.33 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



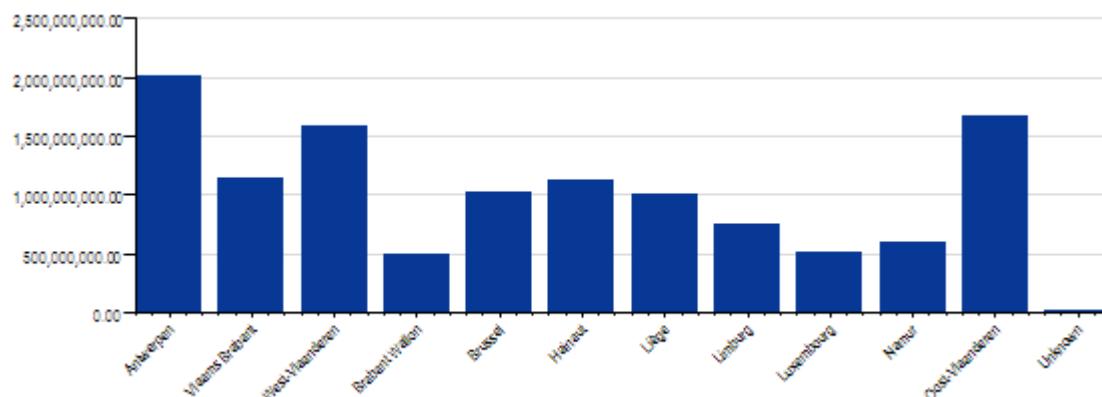
Country of Residential Estate

| | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|--------------|---------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Belgium | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



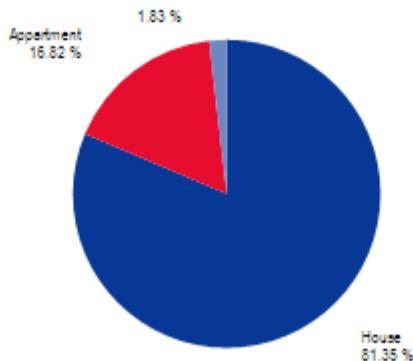
Geographical Distribution

| Description | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|-----------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|
| Antwerpen | 2,016,405,296.69 | 16.83 % | 23,286 | 15.86 % | 1.93 % | 15.91 |
| Vlaams Brabant | 1,150,495,835.81 | 9.60 % | 12,157 | 8.28 % | 1.95 % | 15.74 |
| West-Vlaanderen | 1,593,931,220.10 | 13.31 % | 21,071 | 14.35 % | 1.87 % | 15.72 |
| Brabant Wallon | 505,069,049.50 | 4.22 % | 5,071 | 3.45 % | 1.96 % | 15.50 |
| Brussel | 1,024,655,025.51 | 8.55 % | 9,116 | 6.21 % | 1.97 % | 15.06 |
| Hainaut | 1,118,561,691.64 | 9.34 % | 16,128 | 10.98 % | 2.13 % | 15.79 |
| Liège | 1,005,676,086.32 | 8.40 % | 13,682 | 9.32 % | 2.01 % | 15.59 |
| Limburg | 760,166,135.10 | 6.35 % | 10,808 | 7.36 % | 2.04 % | 15.94 |
| Luxembourg | 519,664,725.22 | 4.34 % | 6,256 | 4.26 % | 2.02 % | 15.41 |
| Namur | 605,175,041.75 | 5.05 % | 8,591 | 5.85 % | 2.08 % | 15.61 |
| Oost-Vlaanderen | 1,678,657,414.83 | 14.01 % | 20,660 | 14.07 % | 1.89 % | 15.91 |
| Unknown | 656,074.80 | 0.01 % | 22 | 0.01 % | 3.14 % | -0.79 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



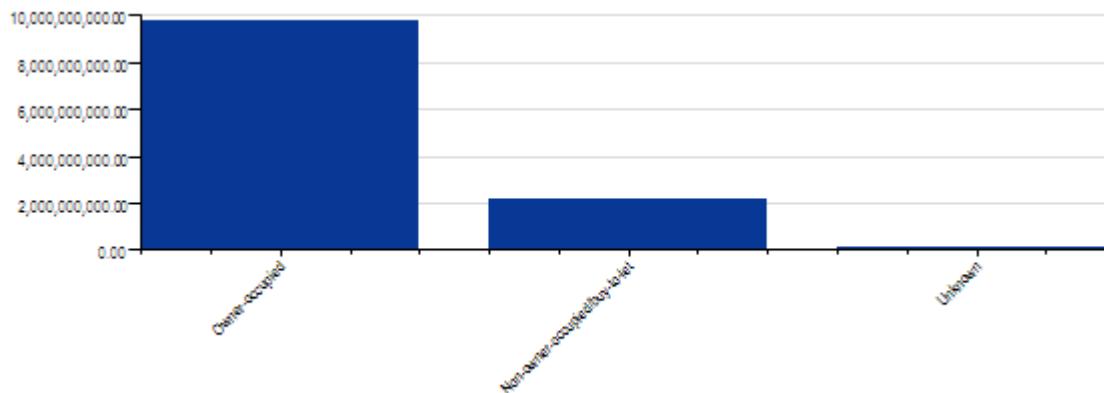
Property Type

| Description | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|----------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|
| House | 9,745,000,862.79 | 81.35 % | 122,179 | 83.20 % | 1.98 % | 15.77 |
| Appartement | 2,014,884,976.12 | 16.82 % | 22,078 | 15.03 % | 1.88 % | 15.50 |
| Residential Property | 112,416,362.30 | 0.94 % | 1,306 | 0.89 % | 2.17 % | 13.10 |
| Residential Plot | 98,469,306.34 | 0.82 % | 1,159 | 0.79 % | 1.83 % | 16.51 |
| Chalet | 7,686,014.92 | 0.06 % | 104 | 0.07 % | 1.70 % | 15.84 |
| Unknown2 | 656,074.80 | 0.01 % | 22 | 0.01 % | 3.14 % | -0.79 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



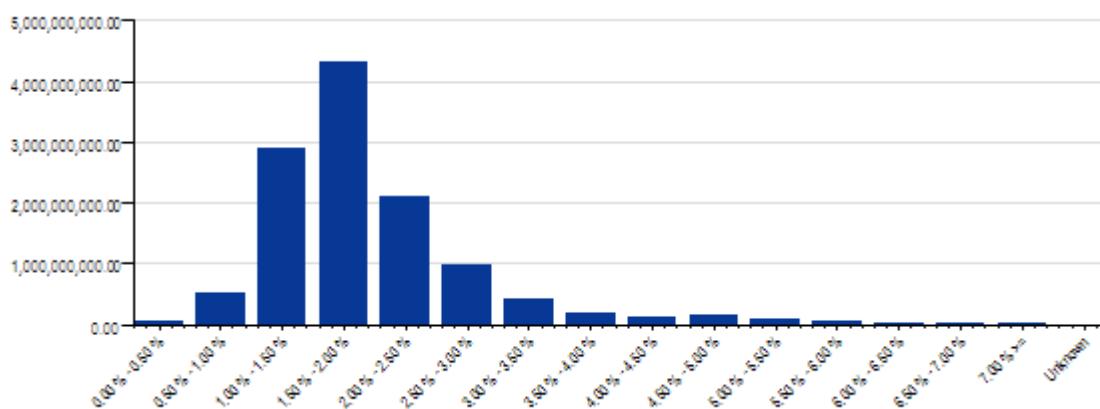
Owner Occupied / Buy to let

| Description | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|
| Owner-occupied | 9,770,710,250.85 | 81.56 % | 122,347 | 83.32 % | 1.98 % | 15.57 |
| Non-owner-occupied/buy-to-let | 2,207,779,328.17 | 18.43 % | 24,480 | 16.67 % | 1.91 % | 16.31 |
| Unknown | 624,018.25 | 0.01 % | 21 | 0.01 % | 3.23 % | -1.95 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



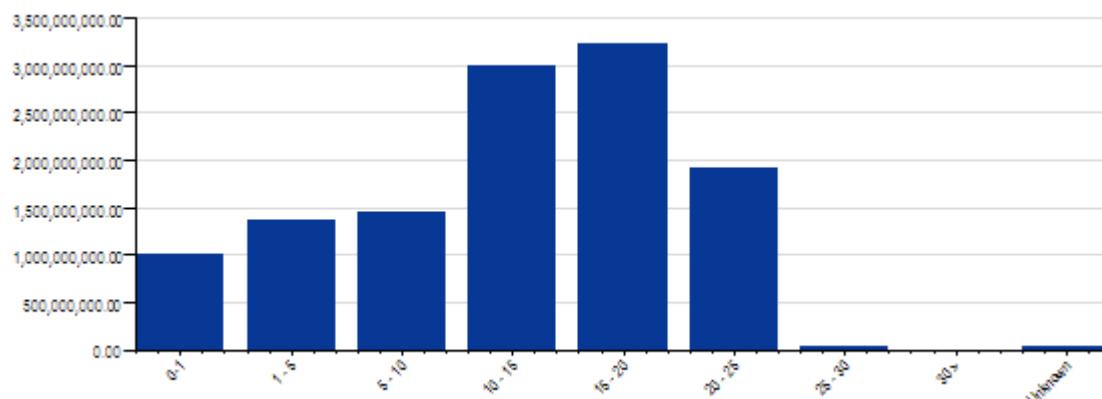
Interest Rate Group

| From (>) Until (<=) | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|---------------------|--------------------|------------|-------------|------------|------------|--------------|
| 0.00 % - 0.50 % | 63,633,200.03 | 0.53 % | 841 | 0.57 % | 0.10 % | 13.64 |
| 0.50 % - 1.00 % | 521,904,801.31 | 4.36 % | 6,590 | 4.49 % | 0.89 % | 13.41 |
| 1.00 % - 1.50 % | 2,903,187,114.16 | 24.24 % | 32,875 | 22.39 % | 1.28 % | 15.94 |
| 1.50 % - 2.00 % | 4,314,711,002.33 | 36.02 % | 48,148 | 32.79 % | 1.76 % | 15.87 |
| 2.00 % - 2.50 % | 2,101,899,678.84 | 17.55 % | 25,861 | 17.61 % | 2.23 % | 15.95 |
| 2.50 % - 3.00 % | 980,977,339.05 | 8.19 % | 12,934 | 8.81 % | 2.71 % | 16.28 |
| 3.00 % - 3.50 % | 428,035,537.00 | 3.57 % | 5,994 | 4.08 % | 3.23 % | 16.49 |
| 3.50 % - 4.00 % | 196,557,259.95 | 1.64 % | 3,437 | 2.34 % | 3.72 % | 15.31 |
| 4.00 % - 4.50 % | 137,065,221.87 | 1.14 % | 2,800 | 1.91 % | 4.24 % | 13.75 |
| 4.50 % - 5.00 % | 143,738,374.52 | 1.20 % | 3,425 | 2.33 % | 4.76 % | 11.88 |
| 5.00 % - 5.50 % | 87,492,105.72 | 0.73 % | 1,914 | 1.30 % | 5.24 % | 12.31 |
| 5.50 % - 6.00 % | 54,860,272.82 | 0.46 % | 1,176 | 0.80 % | 5.71 % | 12.50 |
| 6.00 % - 6.50 % | 32,405,683.51 | 0.27 % | 597 | 0.41 % | 6.25 % | 13.10 |
| 6.50 % - 7.00 % | 10,831,443.93 | 0.09 % | 209 | 0.14 % | 6.69 % | 13.89 |
| 7.00 % >= | 1,814,562.23 | 0.02 % | 47 | 0.03 % | 7.33 % | 14.19 |
| Unknown | | | | | | |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



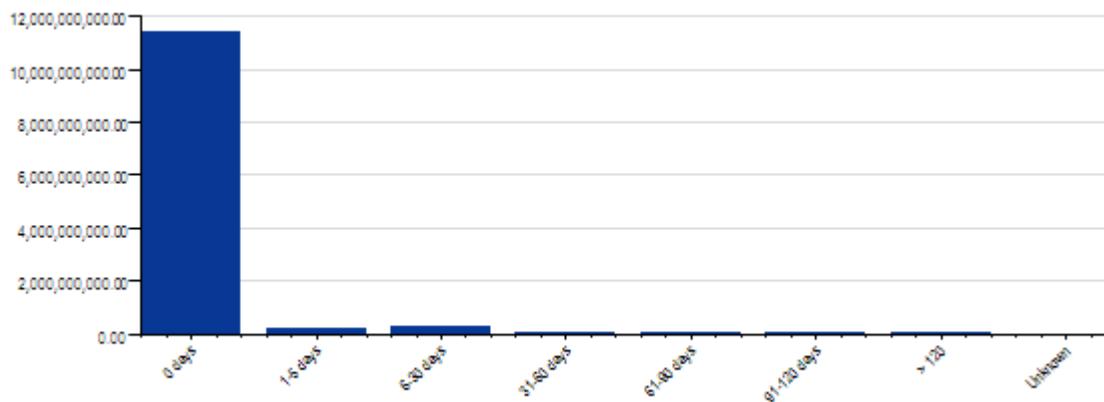
Remaining Term to Interest Reset (in years)

| From (>) Until (<=) | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|---------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|
| 0-1 | 1,006,559,765.92 | 8.40 % | 18,377 | 12.51 % | 2.63 % | 15.25 |
| 1 - 5 | 1,369,304,483.93 | 11.43 % | 25,651 | 17.47 % | 2.27 % | 13.54 |
| 5 - 10 | 1,447,541,951.69 | 12.08 % | 25,760 | 17.54 % | 1.89 % | 9.12 |
| 10 - 15 | 3,006,615,486.11 | 25.10 % | 33,998 | 23.15 % | 1.85 % | 13.56 |
| 15 - 20 | 3,238,585,874.10 | 27.04 % | 29,336 | 19.98 % | 1.86 % | 17.88 |
| 20 - 25 | 1,909,847,485.72 | 15.94 % | 13,720 | 9.34 % | 1.82 % | 22.16 |
| 25 - 30 | 653,695.35 | 0.01 % | 5 | 0.00 % | 3.55 % | 28.76 |
| 30 > | | | | | | |
| Unknown | 4,854.45 | 0.00 % | 1 | 0.00 % | 0.01 % | 1.42 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



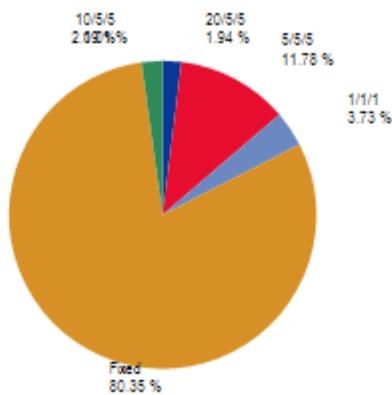
Delinquency Profile

| Description | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|-------------|--------------------|------------|-------------|------------|------------|--------------|
| 0 days | 11,436,435,864.61 | 95.47 % | 140,655 | 95.78 % | 1.95 % | 15.69 |
| 1-5 days | 209,958,278.44 | 1.75 % | 2,439 | 1.66 % | 2.29 % | 16.33 |
| 6-30 days | 267,894,620.04 | 2.24 % | 3,069 | 2.09 % | 2.44 % | 16.42 |
| 31-60 days | 29,570,138.92 | 0.25 % | 338 | 0.23 % | 2.81 % | 16.21 |
| 61-90 days | 10,268,595.31 | 0.09 % | 111 | 0.08 % | 2.80 % | 16.47 |
| 91-120 days | 6,202,630.86 | 0.05 % | 54 | 0.04 % | 2.83 % | 15.84 |
| > 120 | 18,783,469.09 | 0.16 % | 182 | 0.12 % | 2.76 % | 7.66 |
| Unknown | | | | | | |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



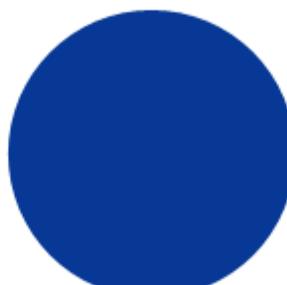
Interest Type

| Description | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|--------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|
| 3/1/1 | | | | | | |
| 20/5/5 | 232,974,190.88 | 1.94 % | 1,816 | 1.24 % | 2.11 % | 19.89 |
| 5/5/5 | 1,410,690,845.64 | 11.78 % | 14,887 | 10.14 % | 2.01 % | 16.40 |
| 1/1/1 | 446,654,983.99 | 3.73 % | 7,793 | 5.31 % | 3.96 % | 14.49 |
| Fixed | 9,625,208,028.96 | 80.35 % | 119,884 | 81.64 % | 1.85 % | 15.45 |
| 10/5/5 | 262,024,812.64 | 2.19 % | 2,358 | 1.61 % | 2.49 % | 19.68 |
| 15/5/5 | 557,103.60 | 0.00 % | 17 | 0.01 % | 2.89 % | 7.11 |
| Unknown | 1,003,631.56 | 0.01 % | 93 | 0.06 % | 2.64 % | 3.22 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



Redemption Type

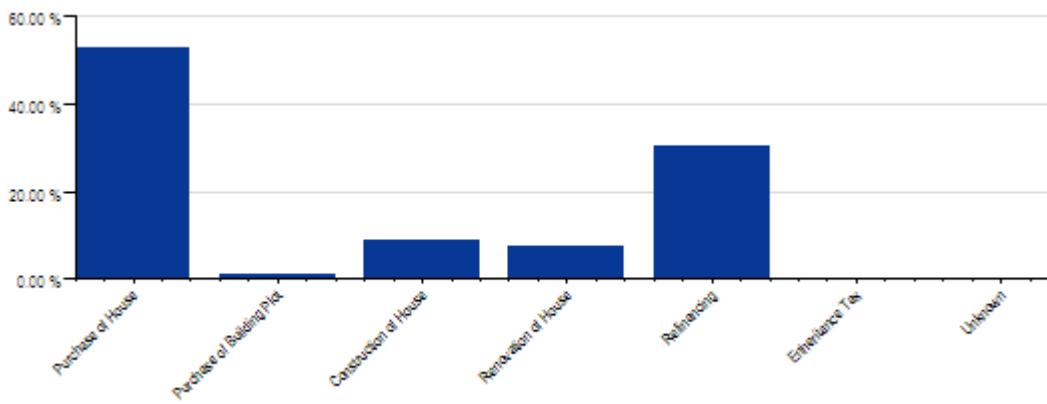
| Description | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|--------------------------|--------------------|------------|-------------|------------|------------|--------------|
| Mensualiteiten (Annuity) | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



Mensualiteiten (Annuity)
100.00 %

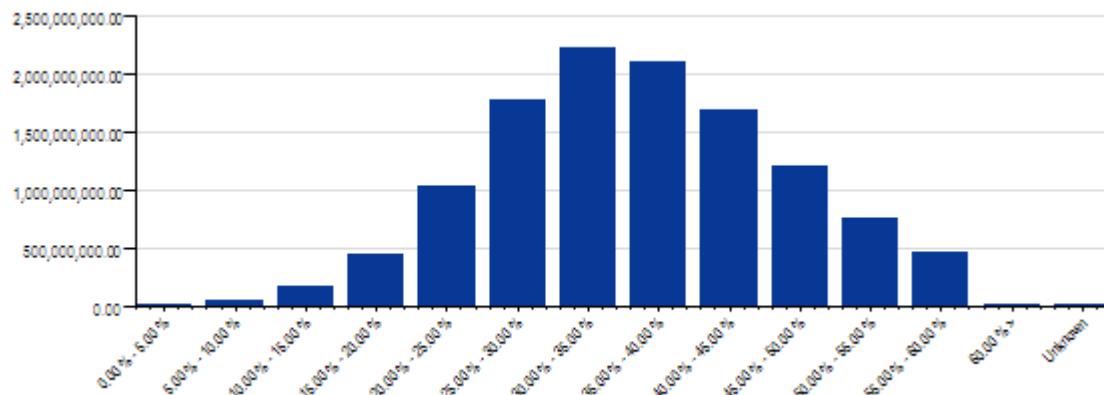
Loan Purpose

| Description | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|---------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|
| Purchase of House | 6,319,278,802.61 | 52.75 % | 55,488 | 37.79 % | 1.98 % | 16.91 |
| Purchase of Building Plot | 118,936,517.48 | 0.99 % | 2,137 | 1.46 % | 1.94 % | 15.69 |
| Construction of House | 1,036,113,266.23 | 8.65 % | 8,911 | 6.07 % | 1.98 % | 17.13 |
| Renovation of House | 875,187,585.11 | 7.31 % | 27,066 | 18.43 % | 1.93 % | 15.57 |
| Refinancing | 3,629,525,166.03 | 30.30 % | 53,232 | 36.25 % | 1.95 % | 13.23 |
| Enheritance Tax | | | | | | |
| Unknown | 72,259.81 | 0.00 % | 14 | 0.01 % | 1.85 % | 2.81 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



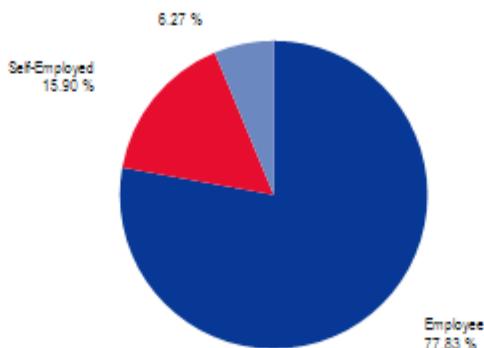
Debt to Income (DTI)

| From (>) Until (<=) | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|-------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|
| 0.00 % - 5.00 % | 8,618,022.84 | 0.07 % | 512 | 0.35 % | 2.08 % | 8.41 |
| 5.00 % - 10.00 % | 51,534,683.49 | 0.43 % | 2,298 | 1.56 % | 1.87 % | 9.67 |
| 10.00 % - 15.00 % | 168,344,184.20 | 1.41 % | 4,842 | 3.30 % | 1.88 % | 11.17 |
| 15.00 % - 20.00 % | 449,305,426.58 | 3.75 % | 9,255 | 6.30 % | 1.89 % | 12.62 |
| 20.00 % - 25.00 % | 1,029,652,774.98 | 8.60 % | 16,209 | 11.04 % | 1.88 % | 13.98 |
| 25.00 % - 30.00 % | 1,770,732,572.89 | 14.78 % | 23,082 | 15.72 % | 1.89 % | 15.14 |
| 30.00 % - 35.00 % | 2,235,736,220.96 | 18.66 % | 25,924 | 17.65 % | 1.92 % | 15.96 |
| 35.00 % - 40.00 % | 2,113,018,758.19 | 17.64 % | 23,032 | 15.68 % | 1.98 % | 16.47 |
| 40.00 % - 45.00 % | 1,688,831,896.77 | 14.10 % | 17,419 | 11.86 % | 2.02 % | 16.63 |
| 45.00 % - 50.00 % | 1,212,480,896.60 | 10.12 % | 12,104 | 8.24 % | 2.04 % | 16.65 |
| 50.00 % - 55.00 % | 756,041,514.98 | 6.31 % | 7,328 | 4.99 % | 2.08 % | 16.29 |
| 55.00 % - 60.00 % | 469,892,417.74 | 3.92 % | 4,533 | 3.09 % | 2.13 % | 15.85 |
| 60.00 % > | 17,644,537.57 | 0.15 % | 208 | 0.14 % | 2.27 % | 14.82 |
| Unknown | 7,279,689.48 | 0.06 % | 102 | 0.07 % | 2.76 % | 2.02 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



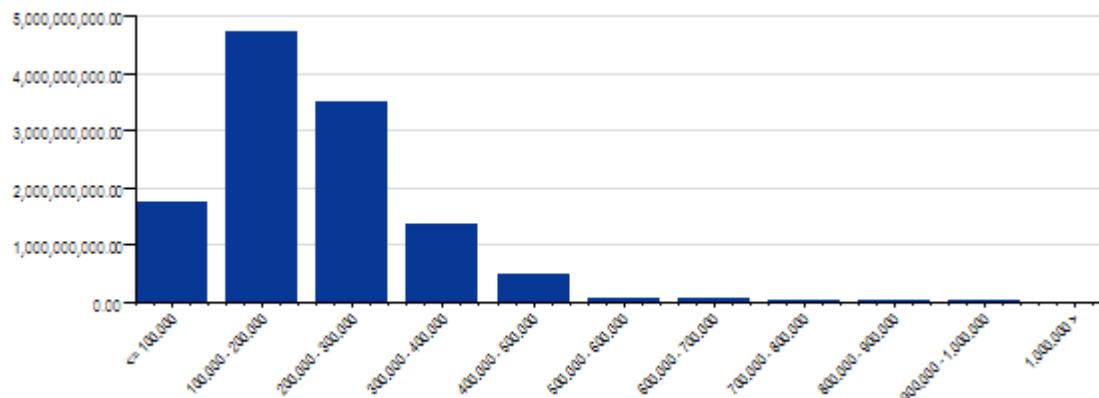
Employment

| | Outstanding Amount | % of Total | Nr of Loans | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|--------------------|--------------------|------------|-------------|------------|------------|--------------|
| Employee | 9,323,652,627.32 | 77.83 % | 113,341 | 77.18 % | 1.95 % | 15.94 |
| Manual worker | 188,903,101.75 | 1.58 % | 2,957 | 2.01 % | 2.69 % | 15.02 |
| Retired | 128,759,477.67 | 1.07 % | 3,527 | 2.40 % | 2.05 % | 9.42 |
| Other | 208,505,998.08 | 1.74 % | 3,013 | 2.05 % | 2.28 % | 14.98 |
| Student | 6,631,414.47 | 0.06 % | 69 | 0.05 % | 1.70 % | 15.99 |
| Unemployed | 4,837,609.74 | 0.04 % | 88 | 0.06 % | 2.33 % | 14.60 |
| Free Profession | 207,974,791.16 | 1.74 % | 2,232 | 1.52 % | 1.81 % | 13.70 |
| Self-Employed | 1,905,197,793.96 | 15.90 % | 21,559 | 14.68 % | 1.95 % | 15.34 |
| Unknown | 2,064,152.37 | 0.02 % | 33 | 0.02 % | 1.95 % | 14.53 |
| Empty or Unmatched | 2,586,630.75 | 0.02 % | 29 | 0.02 % | 1.96 % | 17.60 |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 146,848 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



Mortgage Loan Size per Borrower

| From (>) Until (<=) | Outstanding Amount | % of Total | Nr of borrowers | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|-------------------------|--------------------|------------|-----------------|------------|------------|--------------|
| <= 100,000 | 1,757,500,299.47 | 14.67 % | 35,350 | 40.32 % | 2.30 % | 9.56 |
| 100,000 - 200,000 | 4,724,729,837.30 | 39.44 % | 32,375 | 36.93 % | 2.01 % | 15.25 |
| 200,000 - 300,000 | 3,503,192,188.16 | 29.24 % | 14,574 | 16.62 % | 1.84 % | 17.80 |
| 300,000 - 400,000 | 1,368,598,620.15 | 11.42 % | 4,038 | 4.61 % | 1.81 % | 18.60 |
| 400,000 - 500,000 | 471,618,317.50 | 3.94 % | 1,081 | 1.23 % | 1.77 % | 18.36 |
| 500,000 - 600,000 | 69,968,681.14 | 0.58 % | 130 | 0.15 % | 1.87 % | 17.69 |
| 600,000 - 700,000 | 49,245,281.33 | 0.41 % | 76 | 0.09 % | 1.92 % | 18.78 |
| 700,000 - 800,000 | 18,560,837.00 | 0.15 % | 25 | 0.03 % | 2.07 % | 18.03 |
| 800,000 - 900,000 | 11,016,990.83 | 0.09 % | 13 | 0.01 % | 1.83 % | 19.17 |
| 900,000 - 1,000,000 | 4,682,544.39 | 0.04 % | 5 | 0.01 % | 1.91 % | 17.60 |
| 1,000,000 > | | | | | | |
| Total | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 87,667 | 100.00 % | 1.97 % | 15.70 |



Number of Loans per Borrower

| | Outstanding Amount | % of Total | Nr of borrowers | % of Total | W/A Coupon | W/A Maturity |
|-------|---------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 1 | 5,446,800,509.57 | 45.47 % | 48,476 | 55.30 % | 1.98 % | 15.80 |
| 2 | 3,909,978,425.09 | 32.64 % | 25,931 | 29.58 % | 1.98 % | 15.71 |
| 3 | 1,614,333,496.38 | 13.48 % | 8,840 | 10.08 % | 1.95 % | 15.49 |
| 4 | 630,522,071.12 | 5.26 % | 2,942 | 3.36 % | 1.88 % | 15.48 |
| 5 | 233,023,591.80 | 1.95 % | 973 | 1.11 % | 1.87 % | 15.60 |
| 6 | 83,706,979.65 | 0.70 % | 311 | 0.35 % | 1.87 % | 15.67 |
| 7 | 34,210,784.53 | 0.29 % | 119 | 0.14 % | 1.82 % | 15.32 |
| 8 | 13,967,608.34 | 0.12 % | 42 | 0.05 % | 1.79 % | 14.73 |
| 9 | 6,715,893.84 | 0.06 % | 18 | 0.02 % | 1.73 % | 17.09 |
| 10 | 1,217,224.22 | 0.01 % | 4 | 0.00 % | 1.86 % | 14.89 |
| 11 | 4,302,945.84 | 0.04 % | 9 | 0.01 % | 1.97 % | 16.23 |
| 12 | 108,216.04 | 0.00 % | 1 | 0.00 % | 1.14 % | 7.07 |
| 14 | 225,850.85 | 0.00 % | 1 | 0.00 % | 1.16 % | 7.38 |
| Total | | 11,979,113,597.27 | 100.00 % | 87,667 | 100.00 % | 1.97 % |
| | | | | | | 15.70 |

