

Publications périodiques

Comptes intermédiaires

BNP PARIBAS HOME LOAN SFH

Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 285 000 000 Euros
Siège Social : 1, boulevard Haussmann – 75009 Paris
454 084 211 R.C.S. Paris

A. — Etats financiers de au 30 juin 2019.**I. — Compte de résultat de l'exercice au 30 juin 2019.**

(En Euros)	Notes	30/06/2019	30/06/2018
Intérêts et produits assimilés	2.a	224 733 469	233 119 488
Intérêts et charges assimilées	2.a	-224 307 278	-232 713 314
Revenus des titres à revenu variable			
Commissions (produits)	2.b	625 000	625 000
Commissions (charges)	2.b	-131 568	-200 543
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation			0
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés			
Autres produits d'exploitation bancaire - F.R.U.	2.c	1 368 591	1 298 498
Autres charges d'exploitation bancaire			
Produit net bancaire		2 288 214	2 129 129
Frais de personnel			
Autres frais administratifs	2.c	-463 726	-440 373
Charges diverses d'exploitation bancaire		-1 368 591	-1 298 498
Dotation aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Résultat brut d'exploitation		455 897	390 258
Coût du risque			
Résultat d'exploitation		455 897	390 258
Gains ou pertes sur actifs immobilisés			
Dotations nettes aux provisions réglementées			
Résultat courant avant impôt		455 897	390 258
Résultat exceptionnel			
Impôt sur les bénéfices	2.d	-126 192	-103 073
Résultat net		329 705	287 185

II. — Bilan au 30 juin 2019.
(En Euros.)

Actif	Notes	30/06/2019	31/12/2018
Caisse, banques centrales et CCP		880	1 972
Effets publics et valeurs assimilées			
Créances sur les établissements de crédit	3.a	27 781 599 126	29 725 149 099
Opérations avec la clientèle			
Obligations et autres titres à revenu fixe			
Actions et autres titres à revenu variable			
Participations et autres titres détenus à long terme	3.c		
Parts dans les entreprises liées			
Crédit-bail et location avec option d'achat			
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Actions propres			
Autres actifs	3.b	1 358 216	1 060 552
Comptes de régularisation	3.d	217 290 558	222 951 534
Total actif		28 000 248 780	29 949 163 157

Passif	Notes	30/06/2019	31/12/2018
Dettes			
Banques centrales et CCP	3.a		
Dettes envers les établissements de crédit	3.a	370 005 208	1 300 004 242
Opérations avec la clientèle			
Dettes représentées par un titre	3.e	27 265 976 120	28 281 116 206
Autres passifs	3.b	26 035	73 626
Comptes de régularisation	3.d	37 671 863	40 871 970
Provisions pour risques et charges			
Dettes subordonnées	3.f	40 030 053	40 032 317
Total dettes		27 713 709 279	29 662 098 361
Capitaux propres	4.b		
Capital souscrit		285 000 000	285 000 000
Prime d'émission			
Réserves		1 115 490	1 072 677
Report à nouveau		94 305	135 853
Résultat de l'exercice		329 705	856 266
Total capitaux propres		286 539 501	287 064 796
Total passif		28 000 248 780	29 949 163 157

Hors-bilan	Notes	30/06/2019	31/12/2018
Engagements donnés :			
Engagements de financement			
Engagements de garantie		1 302 068	1 060 552
Engagements sur titres			
Engagements reçus :			
Engagements de financement			
Engagements de garantie			
Engagements sur titres			
(*) <i>Compte Bancaire Banque de France</i>			

III. — Annexes.

1. – Résumé des principes comptables appliqués par BNP PARIBAS HOME LOAN SFH.

Les comptes de BNP Paribas Home Loan SFH sont établis conformément aux principes comptables généraux applicables en France aux établissements de crédit tels que figurant dans le règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014.

Le compte de résultat au 30 Juin 2019 et les notes aux Etats Financiers afférentes présentent une information comparative au 30 Juin 2018.

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle. — Les créances sur les établissements de crédit recouvrent l'ensemble des créances, y compris les créances subordonnées, détenues au titre d'opérations bancaires sur des établissements de crédit à l'exception de celles matérialisées par un titre. Elles comprennent également les valeurs reçues en pension, quel que soit le support de l'opération, et les créances se rapportant à des pensions livrées sur titres. Elles sont ventilées entre créances à vue et créances à terme.

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont inscrites au bilan à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus et non échus.

Dettes représentées par un titre. — Les dettes représentées par un titre sont comptabilisées au coût amorti.

Les primes d'émission ou de remboursement des emprunts obligataires sont amorties selon la méthode actuarielle sur la durée de vie des emprunts.

Instruments financiers dérivés détenus à des fins de couverture. — Suite à l'évolution de la notation de BNP Paribas et conformément à la documentation du programme d'émission, BNP Paribas Home Loan SFH a mis en place le 13 janvier 2012 des contrats de couverture du risque de taux avec BNP Paribas SA dans le cadre de la « *Hedging Strategy* », après avoir obtenu l'accord des agences de notation.

Dans ce cadre :

- les instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture des actifs et passifs de la Société représentent 120 144 173 € et sont classées en catégorie b), micro-couverture en l'application du règlement ANC n° 2014-07.
- l'instrument financier dérivé de couverture du gisement d'actif en collatéral et son swap miroir, représentant -32 668 998 612 €, ont été classés en catégorie a), positions ouvertes isolées en l'application du règlement ANC n° 2014-07 et constituent un ensemble homogène.

Les swaps détenus ne le sont qu'à des fins de couverture

Les produits et charges relatifs aux instruments financiers dérivés à terme utilisés à titre de couverture, affectés dès l'origine à un élément ou à un ensemble homogène d'éléments identifiés, sont constatés dans les résultats de manière symétrique à la prise en compte des produits et des charges sur les éléments couverts et sous la même rubrique comptable.

Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet de couvrir et de gérer un risque global de taux d'intérêt sont inscrits au prorata temporis au résultat.

Enregistrement des produits et des charges. — Les intérêts et commissions assimilées sont comptabilisés pour leur montant couru, constatés prorata temporis.

Les commissions non assimilées à des intérêts et correspondant à des prestations de services sont enregistrées à la date de réalisation de la prestation ou de façon proratisée sur la durée du service rendu lorsque celui-ci est continu. Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Opérations en devises. — Les créances et dettes, libellés en devises sont évaluées au cours de change au comptant à la clôture de l'exercice.

La conversion de ces opérations libellées en devises aux dates d'arrêté dégage un écart constaté au compte de résultat. Les produits et charges libellés en devises, relatifs à des prêts ou des emprunts sont enregistrés dans des comptes de produits et de charges ouverts dans chacune des devises concernées, les conversions s'effectuant aux dates d'arrêté mensuel.

Informations relatives aux transactions entre parties liées. — Compte tenu de l'activité de la société et de son lien capitalistique (filiale détenue à 99,99% par BNP Paribas SA), les obligations de l'ANC n° 2014-07 sur la présentation des informations sur les parties liées ne sont pas applicables

Régime d'intégration fiscale. — BNP Paribas Home Loan SFH est intégrée au groupe fiscal France dont la tête de groupe est BNP Paribas depuis le 01/01/2005.

En matière d'impôt sur les sociétés, conformément aux termes de la convention d'intégration fiscale, l'impôt est déterminé par la filiale, comme en l'absence d'intégration fiscale.

Le montant ainsi calculé, déduction faite des avoirs fiscaux et crédits d'impôts éventuels, est dû à la société mère, BNP PARIBAS SA.

Consolidation. — Les comptes de la société BNP Paribas Home Loan SFH sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de BNP Paribas S.A.

Informations générales :

- Dans le cadre des émissions des obligations de financement de l'habitat, BNP Paribas a mis en collatéral au profit de BNP Paribas Home Loan SFH un gisement de prêts immobiliers pour un montant de 32 668 998 612 € au 30 Juin 2019.

Ce gisement est utilisé à hauteur de 31 603 406 442 € au titre des émissions existantes.

- Suite à l'évolution de la notation de BNP Paribas et conformément à la documentation du programme d'émission, BNP Paribas Home Loan SFH a mis en place le 13 janvier 2012 des contrats de couverture avec BNP Paribas SA dans le cadre de la « *Hedging Strategy* », après avoir obtenu l'accord des agences de notation.

La société a son siège social en France et n'a aucune succursale ou filiale, conformément aux dispositions de l'article L.513-29 du Code monétaire et financier, implantées à l'étranger et y compris dans des Etats non coopératifs.

2. – Notes relatives au compte de résultat au 30 juin 2019.

2.a. Marge d'intérêts. — BNP Paribas Home Loan SFH, présente sous les rubriques « Intérêts et produits assimilés » et « Intérêts et charges assimilées » la rémunération déterminée des instruments financiers évalués au coût amorti.

(En Euros)	30/06/2019		30/06/2018	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Etablissements de crédit	224 733 469	-4 460 442	233 119 488	-3 105 589
Comptes à vue, prêts et emprunts	224 733 469	-4 460 442	233 119 488	-3 105 589
Dettes représentées par un titre		-219 846 835		-229 607 725
Obligations		-219 456 885		-229 219 044
Dettes subordonnées à terme		-389 950		-388 681
Produits et charges d'intérêts	224 733 469	-224 307 278	233 119 488	-232 713 314

Les produits et charges d'intérêts sur les dérivés de couverture sont présentés avec les revenus des éléments dont ils contribuent à la couverture des risques

2.b. Commissions :

(En Euros)	30/06/2019		30/06/2018	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Opérations bancaires et financières	625 000	-131 568	625 000	-200 543
Opérations sur titres	625 000	-131 568	625 000	-200 543
Produits et charges de commissions	625 000	-131 568	625 000	-200 543

2.c. Charges générales d'exploitation & produits divers d'exploitation :

(En Euros)	30/06/2019	30/06/2018
Autres frais administratifs	-463 726	-440 373
Rémunération d'intermédiaires	-377 234	-410 684
Impôts et taxes	-86 492	-29 689
Fonds de garantie et (F)onds de (R)ésolution (U)nique		
Total frais généraux	-463 726	-440 373
Fonds de garantie et (F)onds de (R)ésolution (U)nique (1)	-1 368 591	-1 298 498
Total des Charges diverses d'exploitation bancaire	-1 368 591	-1 298 498
<i>(1) Reclassement de la contribution au FRU en charges diverses d'exploitation bancaire</i>		

(En Euros)	30/06/2019	30/06/2018
Produits divers d'exploitation	1 368 591	1 298 498
Autres produits divers d'exploitation (1)	1 368 591	1 298 498
<i>(1) Règlement européen n°806/2014 du Fonds de Résolution Unique Appel de fonds 2019 pour 1 368 591 avec refacturation à BNP PARIBAS conformément à la Fee Letter 2019</i>		

2.d. Impôt sur les bénéfices :

(En Euros)	30/06/2019	30/06/2018
Impôts courants de l'exercice	-126 192	-103 073
Impôt sur les bénéfices	-126 192	-103 073

3. – Notes relatives au bilan au 30 juin 2019.

3.a. Créances et dettes envers les établissements de crédits :

(En Euros)	30/06/2019	31/12/2018
Prêts et créances	27 781 599 126	29 725 149 099
Comptes ordinaires débiteurs	11 975 683	13 547 994
Comptes à terme et prêts	27 769 623 443	29 711 601 105
Prêts et créances sur les établissements de crédit	27 781 599 126	29 725 149 099
Dont créances rattachées	271 418 641	285 418 536

(En Euros)	30/06/2019	31/12/2018
Comptes ordinaires créditeurs	0	0
Dettes et emprunts	370 005 208	1 300 004 242
Dettes envers les établissements de crédit	370 005 208	1 300 004 242
Dont dettes rattachées (1)	0	0
<i>(1) Le taux d'intérêts sur collatéral étant négatif, les intérêts ont été rattachés à l'actif en 2019 comme 2018</i>		

3.b. Autres actifs et autres passifs :

(En Euros)	30/06/2019	31/12/2018
Débiteurs divers	1 358 216	1 060 552
Dont (F)onds de (R)ésolution (U)nique	1 302 068	1 060 552
Autres actifs	1 358 216	1 060 552
Créditeurs divers	26 035	73 626
Autres passifs	26 035	73 626

Au 30/06/2019, aucune dette fournisseur ne figurait dans les comptes de la société BNP Paribas Home Loan SFH

3.c. Comptes de régularisation :

(En Euros)	30/06/2019	31/12/2018
Produits à recevoir	3 030 341	793 620
Autres comptes de régularisation débiteurs	214 260 217	222 157 914
Charges constatées d'avance	214 260 217	222 157 914
Comptes de régularisation - actif	217 290 558	222 951 534
Charges à payer	2 690 262	1 011 000
Autres comptes de régularisation créditeurs	34 981 602	39 860 970
Produits constatés d'avance	34 981 601	39 860 970
Autres comptes de régularisation	0	
Comptes de régularisation - passif	37 671 863	40 871 970

Les comptes de régularisation à l'actif incluent les primes de remboursements restant à étaler sur les obligations zéro coupon pour 191.2 M€ en 2019 (194.4 M€ en 2018).

3.d. Dettes représentées par un titre :

(En Euros)	30/06/2019	31/12/2018
Obligations	27 043 266 796	28 041 244 563
Dettes rattachées	222 709 324	239 871 643
Dettes représentées par un titre	27 265 976 120	28 281 116 206

3.e. Dettes subordonnées :

(En Euros)	30/06/2019	31/12/2018
Dettes subordonnées remboursables	40 000 000	40 000 000
Dettes rattachées	30 053	32 317
Dettes subordonnées	40 030 053	40 032 317

4. – Informations complémentaires.

4.a. Évolution du capital :

(En Euros)	Nombre de titres				Valeur nominale
	À l'ouverture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	À la clôture de l'exercice	
Actions ordinaires	28 500 000			28 500 000	10 euros
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaire sans droit de vote					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					

4.b. Variation des capitaux propres :

(En Euros)	31/12/2018	Augmentations de postes	Diminutions de postes	30/06/2019
Capital	285 000 000			285 000 000
Primes démission				
Réserve légale	1 072 677	42 813		1 115 490
Report à nouveau	135 853	-41 548		94 305
Résultat de l'exercice	856 266	329 705	-856 266	329 705
Capitaux propres	287 064 796	330 971	-856 266	286 539 501

4.c. Notionnel des instruments financiers :

(En Euros)	30/09/2019	31/01/2018
Instruments dérivés de cours de change	240 288 346	240 288 346
Instruments dérivés de taux d'intérêt		
Instruments financiers à terme sur marché de gré à gré	240 288 346	240 288 346

La valorisation nette des swaps au 30/06/2019 est nulle

La PV des issuers swaps avant prise en compte des borrowers swaps sur les émissions est au 30/06/2019 de : 21 739 264

4.d. Echéances des emplois et des ressources :

(En Euros)	Durée restant à courir				Total
	Jusqu'à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	
Emplois :					
Créances à vue	11 976 563	0	0	0	11 976 563
Créances à terme	795 000 000	4 000 000 000	12 485 204 802	10 218 000 000	27 498 204 802
Ressources :					
Dettes envers les établissements de crédit	370 000 000				370 000 000
Dettes représentées par un titre	100 000 000	4 000 000 000	12 485 204 801	10 458 061 995	27 043 266 796
Opérations avec la clientèle					
Dettes subordonnées			15 000 000	25 000 000	40 000 000

Tableau des résultats des 5 derniers exercices.

Nature des indications	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	30/06/2019
Situation financière en fin d'exercice					
Capital social	285 000 000	285 000 000	285 000 000	285 000 000	285 000 000
Nombre d'actions ordinaires existantes	28 500 000	28 500 000	28 500 000	28 500 000	28 500 000
Nombre d'obligations convertibles en actions	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Résultat global des opérations effectives					
Produit net bancaire	2 134 976	2 335 795	2 703 795	3 248 254	2 288 214
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	149 842	499 583	1 097 269	1 237 857	455 897
Impôt sur les bénéfices	-56 813	-166 265	-368 059	-381 591	-126 192
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	93 029	333 318	729 210	856 266	329 705
Montant des bénéfices distribués			1 140 000	855 000	
Résultat des opérations réduit à une seule action					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	0,00	0,01	0,03	0,03	0,01
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	0,00	0,01	0,03	0,03	0,01
Dividende versé à chaque action	0	0	0	0,04	0
Personnel					
Nombre de salariés	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Montant de la masse salariale	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécu. Soc. Œuvres sociales)	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant

IV. — Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes sur l'information financière semestrielle.
(Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019.)

Aux actionnaires de la société BNP PARIBAS HOME LOAN SFH,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- L'examen limité des comptes semestriels de la société, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2019 au 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Conclusion sur les comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de ce semestre.

Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense le 30 septembre 2019.

Les Commissaires aux comptes :

PricewaterhouseCoopers Audit :
Ridha Ben CHAMEK ;

Deloitte & Associés :
Laurence DUBOIS.

Diffusion de l'information.

Les rapports et le prospectus d'émission de BNP Paribas Home Loan SFH sont disponibles sur le site Internet suivant, dès leur approbation par les organes sociaux de la Société :

<https://invest.bnpparibas.com/en/debts/bnp-paribas-home-loan-sfh/regulatory-reports-base-prospectus-home-loan-sfh>