

HSBC SFH (France)

**Rapport sur la qualité des actifs
au 31 mars 2021.**

I. Prêts garantis

1) Répartition par catégories de créance, par types de contrepartie et par types de garantie :

Date des données : 28/02/2021 Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	3 999 920 795
- Autres crédits	-
	3 999 920 795

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	665 360 836
- Particuliers	3 334 559 959
- Autres	-
	3 999 920 795

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	421 313 613
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	3 578 607 182
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	3 999 920 795

L'unique organisme de cautionnement est le Crédit Logement (cf I.6)

2) Répartition des encours de prêts garantis par une hypothèque ou par une caution en fonction de leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées
Date des données : 28/02/2021 Données en €

Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation.

Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées		Encours
- Capital restant dû à la clôture de l'exercice		413 038 632
- Produit de la quotité définie à l'article R.513.1 du Code monétaire et financier et de la valeur du bien donné en garantie		8 274 981
		421 313 613

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit.

Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées		Encours
- Capital restant dû à la clôture de l'exercice		3 416 326 593
- Produit de la quotité définie à l'article R.513.1 du Code monétaire et financier et de la valeur du bien donné en garantie		162 280 589
		3 578 607 182

3) Répartition en fonction de l'année de conclusion du contrat de prêt :

Date des données : 28/02/2021 Données en €

Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	202 733	11
2003	799 673	31
2004	1 992 871	53
2005	9 701 872	138
2006	19 154 606	302
2007	10 779 183	159
2008	8 952 509	130
2009	5 387 148	88
2010	11 163 776	143
2011	14 093 900	181
2012	14 263 095	150
2013	20 490 826	203
2014	40 028 124	364
2015	54 345 159	454
2016	58 661 662	456
2017	55 969 324	421
2018	43 098 674	304
2019	41 572 751	252
2020	10 655 726	68
Total	421 313 613	3 908

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	444 692	33
2003	1 499 634	68
2004	4 212 705	112
2005	34 988 177	546
2006	56 825 771	1 072
2007	25 163 110	474
2008	21 290 712	378
2009	32 773 852	513
2010	67 956 750	819
2011	81 546 436	1 155
2012	71 624 963	949
2013	327 422 955	3 844
2014	332 318 836	3 618
2015	628 353 074	6 376
2016	566 435 548	5 223
2017	657 305 208	5 659
2018	252 816 148	1 955
2019	296 710 441	1 918
2020	118 918 170	723
Total	3 578 607 182	35 435

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 28/02/2021 Données en €

Prêts garantis par une hypothèque sur un immeuble à usage d'habitation.

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	1 660 268	188
1	4 166 925	169
2	7 658 348	209
3	12 440 947	213
4	21 181 580	289
5	30 683 318	362
6	32 084 070	310
7	34 881 043	318
8	41 659 258	350
9	45 878 005	353
10	54 665 932	388
11	28 102 765	192
12	18 136 949	110
13	18 781 048	108
14	10 436 666	54
15	11 611 766	55
16	11 002 580	53
17	11 891 776	58
18	13 301 509	64
19	2 084 616	12
20	1 697 277	10
21	1 366 574	10
22	2 298 988	15
23	1 950 958	12
24	1 452 946	5
26	237 500	1
25	-	-
Total	421 313 613	3 908

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit.

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	11 762 780	1 363
1	35 866 850	1 502
2	77 079 781	1 991
3	119 934 469	2 168
4	215 791 501	3 111
5	258 105 440	3 144
6	328 329 358	3 377
7	345 405 165	3 238
8	385 070 637	3 201
9	467 445 624	3 512
10	469 128 587	3 455
11	212 325 245	1 567
12	107 787 130	808
13	126 363 566	860
14	89 850 063	554
15	38 557 326	218
16	57 630 508	305
17	47 512 639	230
18	52 465 391	235
19	24 609 023	109
20	9 123 367	52
21	20 223 265	99
22	19 274 583	100
23	45 600 664	180
24	11 778 220	47
26	503 311	3
25	1 082 690	6
Total	3 578 607 182	35 435

5) Répartition selon la localisation des biens apportés en garantie par pays :

L'ensemble des biens apportés en garantie est localisé en France.

6) Répartition selon la pondération qui leur est attribué au titre du ratio de couverture des ressources privilégiées :

✓ Prêts garantis par une hypothèque :

Pondération : 100%.

✓ Prêts garantis par un organisme de cautionnement :

Pondération : 100%.

L'unique organisme est le Crédit Logement dont la notation au 31 mars 2021 est la suivante :

Organisme d'évaluation	Notation long terme
Moody's	Aa3
DBRS	AAL

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

Néant

II. Exposition sur des personnes publiques

Néant

III. Organisme de titrisation et entités similaires

Néant

IV. Valeurs de remplacement

Au 31 mars 2021, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	113 769 555 €
✓ <u>Cash Collateral :</u>	0 €

V. Remboursements anticipés

Le taux de remboursement anticipé (RA totaux et partiels) retenu pour le calcul des besoins de liquidité à 180 jours est de 8,36 % sur le trimestre.

VI. Risque de taux

Le fonctionnement de HSBC SFH (France) est tel que tant que HSBC Continental Europe n'est pas en défaut, la structure n'est pas exposée au risque de taux, dans la mesure où les d'Obligations de Financement à l'Habitat, sont parfaitement adossées aux prêts consentis par HSBC SFH (France) à HSBC Continental Europe. Dans le cas d'une dégradation de la notation de HSBC Continental Europe sous A-1 par S&P ou A2 par Moodys, HSBC SFH (France) mettra en place de façon préventive 3 series d'instruments de couverture (taux et devises).

- Couverture du collateral transféré à la structure (Swap de l'actif)
- Couverture des obligations de financement à l'habitat (Swap du passif)
- Back to back avec HSBC Continental Europe

Ainsi, dans le cas d'un défaut de HSBC Continental Europe, le risque de taux et de change de HSBC SFH (France) sera couvert avec une contrepartie externe bénéficiant d'une notation minimum (A-1 par S&P et A2 par Moodys).

Suite à la modification de la documentation du programme SFH le 24 novembre 2016, le portefeuille de crédits immobiliers apportés en garantie par HSBC Continental Europe est exclusivement à taux fixe. Par ailleurs, le mécanisme de couverture du risque de taux décrit ci-dessus s'applique à l'ensemble de la structure jusqu'à l'extinction de la dernière tranche spécifiant ce mécanisme dans ses Final Terms, soit la tranche n° 5 expirant le 16 octobre 2023.

VII. Couverture du besoin de liquidité

En référence à l'article R. 513-7 du Code Monétaire et Financier, le calcul du besoin de trésorerie est évalué en transparence, c'est-à-dire en tenant compte non pas des flux prévisionnels des créances inscrites à l'actif de HSBC SFH (France), mais de ceux résultant des actifs reçus à titre de garantie. Sont prises en compte, dans le calcul des flux prévisionnels des actifs reçus à titre de garantie, des hypothèses conformes à l'annexe 2 de l'instruction ACPR 2014-I-17.

Au 31 mars 2021, les informations sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture de celui-ci sont estimées comme suit :

- Situation initiale de trésorerie : 113 769 555 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 409 903 706 €
- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme : 5 000 000€
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosystème : 478 896 150€

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris le 06 mai 2021,

M. Arnaud de Champfleur
Directeur Général de HSBC SFH (France)