

HSBC SFH (France)

**Rapport sur la qualité des actifs
au 31 Mars 2016**

I. Prêts garantis

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

Date des données : 29/02/2016

Données en €

| Categories de créances | Encours |
|-------------------------------------|----------------------|
| - Créances commerciales | - |
| - Crédits à l'exportation | - |
| - Crédits de trésorerie | - |
| - Crédits à l'équipement | - |
| - Crédits investisseurs à l'habitat | 6 743 523 054 |
| - Autres crédits | - |
| | 6 743 523 054 |

| Types de contreparties | Encours |
|---------------------------------------------|----------------------|
| - Sociétés non financières et entrepreneurs | - |
| - Particuliers | 6 743 523 054 |
| - Autres | - |
| | 6 743 523 054 |

| Types de garanties | Encours |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|
| - Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation | 1 049 186 994 |
| - Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel | - |
| - Caution délivrée par un établissement de crédit | 5 694 336 060 |
| - Caution délivrée par une entreprise d'assurances | - |
| - Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété | - |
| | 6 743 523 054 |

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 : 29/02/2016

Données en €

| Quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées | Encours |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| - Capital restant dû à la clôture de l'exercice | 907 076 391 |
| - 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 | 142 110 603 |
| | 1 049 186 994 |

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 | 3 366 665 986 |
| - 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 | 2 327 670 074 |
| | 5 694 336 060 |

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

Date des données : 29/02/2016 Données en €

| Année de conclusion du contrat de prêt | Encours | Nombre de prêts |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------|
| 2002 | 2 664 488 | 46 |
| 2003 | 10 548 242 | 162 |
| 2004 | 21 734 618 | 292 |
| 2005 | 64 248 547 | 626 |
| 2006 | 108 612 195 | 911 |
| 2007 | 71 148 056 | 587 |
| 2008 | 61 909 169 | 492 |
| 2009 | 36 593 521 | 291 |
| 2010 | 55 101 803 | 378 |
| 2011 | 61 291 878 | 450 |
| 2012 | 77 837 943 | 557 |
| 2013 | 99 715 996 | 633 |
| 2014 | 188 898 862 | 1 024 |
| 2015 | 180 271 215 | 956 |
| 2016 | 8 610 459 | 45 |
| | 1 049 186 994 | 7 450 |

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

| Année de conclusion du contrat de prêt | Encours | Nombre de prêts |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------|
| 2002 | 2 004 890 | 41 |
| 2003 | 8 006 042 | 149 |
| 2004 | 22 030 470 | 352 |
| 2005 | 143 838 059 | 1 483 |
| 2006 | 230 919 601 | 2 207 |
| 2007 | 99 320 998 | 1 053 |
| 2008 | 87 807 257 | 923 |
| 2009 | 128 539 426 | 1 173 |
| 2010 | 238 072 697 | 1 904 |
| 2011 | 270 035 273 | 2 296 |
| 2012 | 456 265 959 | 3 477 |
| 2013 | 1 366 950 498 | 9 884 |
| 2014 | 1 409 871 830 | 9 146 |
| 2015 | 1 180 918 976 | 7 111 |
| 2016 | 49 754 084 | 302 |
| | 5 694 336 060 | 41 501 |

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 29/02/2016

Données en €

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

| Durée résiduelle (années) | Encours | Nombre de prêts |
|---------------------------|----------------------|-----------------|
| 0 | 542 390 | 29 |
| 1 | 2 377 958 | 83 |
| 2 | 5 394 375 | 138 |
| 3 | 14 210 100 | 253 |
| 4 | 24 854 391 | 364 |
| 5 | 29 255 391 | 367 |
| 6 | 37 605 499 | 401 |
| 7 | 40 212 618 | 402 |
| 8 | 47 191 498 | 412 |
| 9 | 76 572 330 | 563 |
| 10 | 70 333 927 | 517 |
| 11 | 64 376 560 | 469 |
| 12 | 63 179 905 | 415 |
| 13 | 84 212 404 | 488 |
| 14 | 113 812 768 | 617 |
| 15 | 59 448 192 | 354 |
| 16 | 57 071 622 | 310 |
| 17 | 52 794 320 | 272 |
| 18 | 65 331 603 | 303 |
| 19 | 65 970 780 | 298 |
| 20 | 13 278 902 | 76 |
| 21 | 11 024 288 | 69 |
| 22 | 17 555 821 | 89 |
| 23 | 19 144 212 | 92 |
| 24 | 12 687 152 | 66 |
| 25 | 747 986 | 3 |
| | 1 049 186 994 | 7 450 |

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

| Durée résiduelle (années) | Encours | Nombre de prêts |
|-----------------------------|----------------------|-----------------|
| 0 | 790 618 | 99 |
| 1 | 6 771 088 | 302 |
| 2 | 20 603 601 | 577 |
| 3 | 42 166 754 | 918 |
| 4 | 117 277 961 | 1 867 |
| 5 | 162 066 769 | 2 109 |
| 6 | 195 017 901 | 2 150 |
| 7 | 263 279 372 | 2 599 |
| 8 | 309 742 168 | 2 607 |
| 9 | 457 048 575 | 3 546 |
| 10 | 330 146 652 | 2 498 |
| 11 | 335 830 578 | 2 385 |
| 12 | 528 289 509 | 3 419 |
| 13 | 544 770 326 | 3 209 |
| 14 | 555 144 060 | 3 064 |
| 15 | 303 076 198 | 1 836 |
| 16 | 302 540 724 | 1 741 |
| 17 | 274 996 996 | 1 601 |
| 18 | 328 388 101 | 1 757 |
| 19 | 319 387 996 | 1 605 |
| 20 | 49 178 823 | 261 |
| 21 | 57 019 226 | 301 |
| 22 | 64 114 647 | 353 |
| 23 | 68 710 221 | 405 |
| 24 | 56 067 996 | 281 |
| 25 | 1 909 199 | 11 |
| | 5 694 336 060 | 41 501 |

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 31/03/2016 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 31/03/2016, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) au titre du placement de ses fonds propres sont les suivants :

✓ Trésorerie (comptes nostro) : 128 261 654 €

V. Remboursements anticipés

Au cours du 1er trimestre 2016, le taux de remboursements anticipés totaux et partiels calculé sur le portefeuille de crédits immobiliers s'élève à 2.93% (Le taux est trimestriel).

VI. Risque de taux

Le fonctionnement de HSBC SFH (France) est tel que tant que HSBC France n'est pas en défaut, la structure n'est pas exposée au risque de taux, dans la mesure où les Obligations de Financement à l'Habitat, sont parfaitement adossées aux prêts consentis par HSBC SFH (France) à HSBC France.

Dans le cas d'une dégradation de la notation de HSBC France sous A-1 par S&P ou A2 par Moodys, HSBC SFH (France) mettra en place de façon préventive 3 séries 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 France

Ainsi, dans le cas d'un défaut de HSBC France, 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).

VII. Couverture du besoin de liquidité

Au 31 Mars 2016, les informations sur le besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture sont estimées comme suit :

- Les paiements de principal et d'intérêts dus au titre des émissions sont couverts par les flux prévisionnels de principal et d'intérêts des prêts personnels immobiliers reçus en garantie.

Les besoins de liquidité à 180 jours sont donc couverts

Paris, le 11 Mai 2016,

M. Samir El Aziz
Directeur Général de HSBC SFH (France)