

HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs
Au 30 Juin 2017

I. Prêts garantis

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

Date des données : 31/05/2017

Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	5 306 382 279
- Autres crédits	-
	5 306 382 279

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	-
- Particuliers	5 306 382 279
- Autres	-
	5 306 382 279

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	875 805 794
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	4 430 576 485
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	5 306 382 279

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 : 31/05/2017

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	806 788 125
- 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	69 017 669
	875 805 794

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	3 984 353 319
- 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	446 223 166
	4 430 576 485

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

Date des données : 31/05/2017 Données en €

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

Année de conclusion du contrat de prêt	Encours	Nombre de prêts
2002	662 039	42
2003	2 057 819	65
2004	6 697 994	105
2005	23 829 277	259
2006	54 857 175	499
2007	45 461 149	402
2008	39 703 956	326
2009	22 020 033	195
2010	36 918 730	284
2011	44 570 898	343
2012	64 587 970	466
2013	69 465 830	458
2014	123 413 877	716
2015	145 071 957	766
2016	153 878 104	808
2017	42 608 985	228
	875 805 794	5 962

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	Encours	Nombre de prêts
2002	790 768	57
2003	1 825 513	70
2004	3 721 002	81
2005	41 010 244	457
2006	80 051 164	784
2007	42 605 408	475
2008	35 625 595	400
2009	62 896 359	554
2010	108 170 223	857
2011	119 501 585	1 074
2012	194 333 116	1 607
2013	622 669 388	4 862
2014	659 756 122	4 556
2015	1 168 370 832	7 286
2016	949 666 866	5 450
2017	339 582 298	1 920
	4 430 576 485	30 490

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 31/05/2017

Données en €

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

Durée résiduelle (années)	Encours	Nombre de prêts
0	808 723	112
1	2 264 440	85
2	5 785 896	121
3	10 153 682	170
4	15 388 572	230
5	23 896 914	286
6	21 675 956	229
7	31 250 373	259
8	49 304 009	415
9	62 206 106	480
10	52 624 999	388
11	60 346 188	395
12	61 111 511	375
13	90 179 979	500
14	89 715 254	476
15	41 746 921	230
16	38 346 752	202
17	52 622 060	247
18	53 658 377	239
19	54 761 006	250
20	6 996 869	37
21	10 713 098	58
22	10 578 708	44
23	12 475 612	56
24	16 868 816	77
25	324 975	1
	875 805 794	5 962

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Durée résiduelle (années)	Encours	Nombre de prêts
0	1 227 341	218
1	3 776 299	166
2	11 405 857	306
3	38 720 463	748
4	61 172 130	889
5	107 837 453	1 311
6	144 906 868	1 561
7	193 295 238	1 748
8	288 185 324	2 383
9	307 660 091	2 342
10	296 495 121	2 111
11	388 442 430	2 537
12	335 724 476	2 013
13	498 171 759	2 785
14	448 171 756	2 468
15	178 212 955	1 092
16	196 263 574	1 136
17	251 039 365	1 314
18	233 941 617	1 177
19	232 638 788	1 112
20	27 404 637	150
21	36 504 614	203
22	26 147 515	135
23	43 649 084	211
24	77 674 726	362
25	1 245 745	8
26	661 259	4
	4 430 576 485	30 490

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 30/06/2017 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 30/06/2017, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	123 212 214 €
✓ <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 16.7% en rythme annualisé (soit 3.94% sur le trimestre).

Ce taux est le minimum entre le taux de RA calculé sur le seul cover pool mobilisé mais incluant les renégociations (27.24% annuel, soit 6.21% sur le trimestre) et le taux de RA excluant les renégociations mais calculé sur l'ensemble du portefeuille de prêts immobiliers de la banque de particuliers (RBWM) (16.7% annuel, soit 3.94% sur le trimestre).

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 d'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 collatéral 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).

Suite à la modification de la documentation du programme SFH le 24 novembre 2016, le portefeuille de crédits immobiliers apportés en garantie par HSBC France 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 30 juin 2017, 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 : 123 212 214 €
- Valeurs de remplacements (cash collatéral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : +584 995 013€
- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme : -48 095 837 €
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosystème : +727 171 688 €

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris, le 07 Aout 2017,

M. Guillaume Makowski
Directeur Général de HSBC SFH (France)