

HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs
au 30 sept 2020.

I. Prêts garantis

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

Date des données : 31/08/2020 Données en €

Catégories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	5 199 747 605
- Autres crédits	-
	5 199 747 605

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	872 285 862
- Particuliers	4 327 461 743
- Autres	-
	5 199 747 605

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	512 037 138
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	4 687 710 466
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	5 199 747 605

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 : 31/08/2020 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	499 457 388
- 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	12 579 751
	512 037 138

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	4 420 785 829
- 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	266 369 917
	4 687 155 745

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

Date des données : 31/08/2020 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	266 445	11
2003	983 833	35
2004	2 361 896	59
2005	10 761 873	180
2006	22 577 717	324
2007	15 364 849	191
2008	12 259 130	156
2009	6 024 923	94
2010	12 776 237	154
2011	15 493 778	189
2012	21 924 898	226
2013	26 516 276	246
2014	44 823 773	389
2015	67 245 282	507
2016	74 431 899	548
2017	70 638 856	514
2018	54 432 513	369
2019	42 251 363	250
2020	10 901 598	67
Total	512 037 138	4 509

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	566 476	39
2003	1 963 592	82
2004	4 727 037	116
2005	38 818 217	730
2006	60 975 270	1 128
2007	31 627 458	518
2008	28 829 501	445
2009	38 261 531	545
2010	79 547 223	990
2011	93 514 072	1 261
2012	146 194 432	1 650
2013	405 937 750	4 457
2014	406 432 224	4 115
2015	808 383 471	7 478
2016	763 721 237	6 473
2017	939 070 214	7 349
2018	377 559 680	2 669
2019	334 399 613	2 129
2020	127 181 469	752
Total	4 687 710 466	42 926

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 31/08/2020 Données en €

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	1 678 721	187
1	4 710 581	191
2	7 735 191	207
3	10 696 286	209
4	20 983 976	267
5	32 329 270	355
6	31 194 442	325
7	41 058 596	369
8	39 632 157	341
9	47 346 037	365
10	58 899 499	411
11	56 306 149	372
12	48 351 261	315
13	22 897 147	130
14	14 824 857	84
15	18 234 774	96
16	12 680 435	72
17	12 390 458	57
18	13 614 353	66
19	7 819 246	42
20	518 506	4
21	1 612 774	8
22	1 237 707	9
23	2 346 514	14
24	2 830 535	12
25	107 669	1
Total	512 037 138	4 509

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	12 041 018	1 463
1	36 492 335	1 549
2	75 507 207	1 921
3	111 472 059	2 121
4	212 084 723	2 954
5	275 935 355	3 392
6	350 847 214	3 592
7	380 325 141	3 558
8	442 959 953	3 687
9	474 651 634	3 537
10	534 143 293	3 806
11	557 555 108	3 776
12	427 743 221	2 808
13	164 082 375	1 138
14	155 909 704	995
15	114 509 099	781
16	109 941 355	696
17	54 662 291	269
18	48 801 931	227
19	40 766 148	175
20	10 870 777	63
21	11 169 555	60
22	19 774 160	95
23	29 418 862	122
24	35 651 590	137
25	394 358	4
Total	4 687 710 466	42 926

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 sept. 2020 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 sept. 2020, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	115 158 481 €
✓ <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 6,33 % 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 sept. 2020, 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 : 115 158 481 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 883 067 419 €
- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme -1047500000€
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosystème : 417 975 726€

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris le 05 nov 2020,

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