

HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs
au 31 déc 2020.

I. Prêts garantis

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

Date des données : 30/11/2020 Données en €

Catégories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	3 999 894 276
- Autres crédits	-
	3 999 894 276

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	663 740 596
- Particuliers	3 336 153 679
- Autres	-
	3 999 894 276

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	424 319 271
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	3 575 575 005
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	3 999 894 276

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 : 30/11/2020 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	415 666 091
- 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	8 653 180
	424 319 271

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	3 394 613 539
- 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	179 413 264
	3 574 026 803

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

Date des données : 30/11/2020 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	235 741	11
2003	853 426	31
2004	2 176 663	56
2005	10 258 312	157
2006	19 748 537	306
2007	10 745 302	160
2008	9 922 187	138
2009	5 772 339	91
2010	10 765 365	135
2011	14 524 531	186
2012	14 751 363	169
2013	21 153 169	212
2014	39 939 186	366
2015	54 676 512	442
2016	60 719 285	459
2017	51 105 086	384
2018	42 011 015	290
2019	41 298 908	248
2020	13 662 343	80
Total	424 319 271	3 921

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	518 073	35
2003	1 733 982	75
2004	4 487 149	113
2005	37 169 133	628
2006	59 471 639	1 135
2007	24 458 882	464
2008	21 497 630	377
2009	35 681 556	525
2010	71 951 263	875
2011	83 319 122	1 212
2012	88 995 911	1 144
2013	340 952 907	3 940
2014	333 178 651	3 616
2015	629 573 768	6 309
2016	575 396 331	5 205
2017	588 825 753	5 124
2018	247 591 926	1 896
2019	289 682 119	1 851
2020	141 089 210	795
Total	3 575 575 005	35 319

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 30/11/2020 Données en €

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	1 729 568	186
1	4 086 021	172
2	7 985 247	221
3	10 376 861	196
4	22 199 344	286
5	31 384 686	361
6	31 583 094	315
7	36 803 914	337
8	38 139 418	320
9	46 513 970	365
10	54 295 888	385
11	27 692 691	183
12	16 440 572	105
13	21 505 976	119
14	11 667 636	65
15	10 154 466	45
16	11 608 714	55
17	12 354 111	63
18	12 253 098	57
19	7 180 378	36
20	687 999	6
21	1 397 398	9
22	1 489 053	13
23	2 321 245	12
24	2 467 925	9
25	-	-
26	-	-
Total	424 319 271	3 921

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	11 398 496	1 381
1	37 789 134	1 572
2	76 748 692	1 965
3	110 143 169	2 070
4	220 616 603	3 070
5	251 337 661	3 103
6	338 674 543	3 454
7	340 583 546	3 228
8	399 971 322	3 309
9	456 291 145	3 433
10	477 270 957	3 494
11	191 746 984	1 448
12	106 690 355	802
13	118 658 951	837
14	89 782 424	513
15	39 170 342	214
16	54 999 077	294
17	51 301 974	246
18	49 657 486	223
19	36 926 930	154
20	11 765 108	64
21	15 893 582	79
22	18 768 664	97
23	42 629 850	163
24	25 991 136	100
25	420 058	4
26	346 814	2
Total	3 575 575 005	35 319

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 déc. 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 31 déc. 2020, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	114 313 843 €
✓ <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 7,08 % 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 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).

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 31 déc. 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 : 114 313 843 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 396 636 060€
- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme : 8 750 000€
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosysteme : 354 229 348 €

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris le 09 févr 2021,

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