

HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs
au 30 juin 2021.

I. Prêts garantis

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

Date des données : 30/06/2021 Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	3 999 858 787
- Autres crédits	-
	3 999 858 787

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	636 488 326
- Particuliers	3 363 370 461
- Autres	-
	3 999 858 787

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	413 434 383
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	3 586 424 404
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	3 999 858 787

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 : 30/06/2021 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	406 610 689
- 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	6 823 694
	413 434 383

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	3 413 414 623
- 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	173 009 782
	3 586 424 404

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

Date des données : 30/06/2021 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	158 557	10
2003	627 741	28
2004	1 732 060	50
2005	8 480 864	125
2006	17 218 643	265
2007	9 822 954	158
2008	7 963 486	122
2009	4 314 502	78
2010	11 194 950	139
2011	11 883 670	160
2012	12 406 152	139
2013	13 040 314	134
2014	38 646 283	351
2015	51 372 166	439
2016	56 670 384	446
2017	57 591 829	433
2018	42 596 202	297
2019	40 308 673	250
2020	21 806 168	142
2021	5 598 787	32
Total	413 434 383	3 798

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	337 687	28
2003	1 232 178	61
2004	3 571 145	104
2005	31 898 520	515
2006	51 038 136	899
2007	23 680 410	460
2008	19 540 578	365
2009	30 750 065	484
2010	62 329 922	777
2011	75 589 574	1 039
2012	63 017 390	846
2013	252 689 464	3 048
2014	310 197 172	3 413
2015	595 252 963	6 203
2016	532 120 042	5 072
2017	675 915 901	5 849
2018	248 680 413	1 956
2019	296 497 684	1 956
2020	243 954 179	1 460
2021	68 130 980	398
Total	3 586 424 404	34 933

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 30/06/2021 Données en €

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	1 429 698	173
1	4 305 567	181
2	6 529 999	180
3	13 965 470	219
4	22 925 812	317
5	28 272 436	330
6	28 137 609	262
7	32 394 474	306
8	39 607 456	340
9	51 327 194	398
10	51 257 758	364
11	19 244 333	134
12	21 071 675	122
13	15 641 011	94
14	11 797 216	66
15	13 429 974	58
16	13 793 070	61
17	10 284 799	56
18	8 787 084	46
19	6 216 226	28
20	1 967 823	11
21	2 635 092	14
22	2 248 780	12
23	3 613 865	14
24	2 549 962	12
25	-	-
26	-	-
Total	413 434 383	3 798

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	11 046 804	1 258
1	34 240 474	1 425
2	73 568 877	1 936
3	134 236 916	2 357
4	202 587 637	3 005
5	264 776 793	3 171
6	286 511 889	2 947
7	349 924 056	3 276
8	383 178 282	3 138
9	474 851 506	3 612
10	478 293 351	3 492
11	162 924 188	1 178
12	115 480 102	852
13	131 690 496	864
14	89 783 912	546
15	47 354 820	269
16	54 716 348	280
17	50 709 936	253
18	56 512 200	236
19	43 168 406	204
20	13 208 589	73
21	20 717 303	105
22	29 785 764	131
23	42 451 662	169
24	32 376 777	144
25	1 753 858	8
26	573 461	4
Total	3 586 424 404	34 933

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 juin 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 30 juin 2021, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	114 174 051 €
✓ <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 9,01% 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 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 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 30 juin 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 : 114 174 051 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 428 129 421 €
- Paiement d'intérêts, remboursements de principal des obligations et flux nets afférents aux instruments financiers à terme : 25 000 000 €
- Liquidités provenant de la mobilisation possible de créances immobilières auprès de l'Eurosystème : 348 867 766 €

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris le 17 août 2021,

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