

HSBC SFH (France)

Rapport sur la qualité des actifs
au 31 déc 2021.

I. Prêts garantis

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

Date des données : 31/12/2021 Données en €

Categories de créances	Encours
- Créances commerciales	-
- Crédits à l'exportation	-
- Crédits de trésorerie	-
- Crédits à l'équipement	-
- Crédits investisseurs à l'habitat	3 999 919 442
- Autres crédits	-
	3 999 919 442

Types de contreparties	Encours
- Sociétés non financières et entrepreneurs	626 586 666
- Particuliers	3 373 332 775
- Autres	-
	3 999 919 442

Types de garanties	Encours
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage d'habitation	408 196 067
- Garantie hypothécaires sur un immeuble à usage professionnel	-
- Caution délivrée par un établissement de crédit	3 591 723 374
- Caution délivrée par une entreprise d'assurances	-
- Garantie du Fonds de garantie à l'accession sociale à la propriété	-
	3 999 919 442

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 : 31/12/2021 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	403 221 800
- 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	4 974 267
	408 196 067

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	3 418 125 431
- 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	173 597 943
	3 591 723 374

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

Date des données : 31/12/2021 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	92 928	9
2003	459 068	25
2004	1 213 125	41
2005	7 665 778	120
2006	15 216 334	209
2007	10 428 732	163
2008	8 621 223	130
2009	3 712 610	67
2010	10 238 299	135
2011	11 463 522	144
2012	12 587 474	140
2013	3 403 740	38
2014	35 912 081	331
2015	49 905 925	434
2016	57 345 366	472
2017	57 561 943	459
2018	45 077 679	338
2019	37 758 572	244
2020	23 430 979	159
2021	16 100 689	84
Total	408 196 067	3 742

Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit

Année de conclusion du contrat de prêt	En cours (€)	Nombre de prêts
2002	217 774	26
2003	849 856	53
2004	2 912 080	92
2005	27 595 871	486
2006	43 018 267	706
2007	22 449 151	448
2008	20 273 417	373
2009	26 692 184	434
2010	56 080 087	724
2011	68 522 731	902
2012	62 287 410	841
2013	67 333 258	801
2014	296 324 003	3 254
2015	589 181 303	6 242
2016	534 267 990	5 242
2017	701 169 933	6 183
2018	298 921 364	2 350
2019	306 680 319	2 086
2020	264 139 073	1 652
2021	202 807 301	1 095
Total	3 591 723 374	33 990

4) Répartition selon la durée résiduelle :

Date des données : 31/12/2021 Données en €

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	1 324 121	142
1	3 671 908	172
2	7 352 210	177
3	14 273 721	242
4	25 767 591	345
5	25 525 228	284
6	26 531 949	262
7	32 158 775	304
8	42 221 084	345
9	48 706 275	380
10	45 914 924	335
11	27 974 953	192
12	19 643 060	108
13	12 260 474	79
14	14 578 160	78
15	11 420 880	53
16	12 217 672	63
17	11 725 322	57
18	6 818 579	35
19	6 520 385	29
20	1 261 559	10
21	1 787 180	14
22	1 764 316	9
23	3 893 686	16
24	2 882 055	11
25	-	-
26	-	-
Total	408 196 067	3 742

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

Durée résiduelle (années)	En cours (€)	Nombre de prêts
0	10 949 689	1 190
1	31 100 639	1 267
2	71 365 645	1 820
3	146 214 961	2 591
4	184 303 449	2 736
5	261 696 377	3 077
6	230 632 018	2 392
7	333 856 740	3 022
8	419 324 215	3 356
9	445 028 960	3 398
10	416 466 765	3 042
11	240 529 019	1 640
12	126 144 597	885
13	146 778 167	951
14	91 958 971	611
15	61 399 808	340
16	47 731 305	246
17	59 278 613	260
18	52 340 073	221
19	51 147 976	232
20	17 715 746	87
21	22 491 051	115
22	46 578 523	186
23	33 526 437	145
24	40 660 101	166
25	2 150 365	11
26	353 163	3
Total	3 591 723 374	33 990

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 Dec 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 31 Dec 2021, les titres et valeurs suffisamment liquides détenus par HSBC SFH (France) sont les suivants :

✓ <u>Trésorerie (comptes nostro) :</u>	511 583 590 €
✓ <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 9,17% 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 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 31 Dec 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 : 511 583 590 €
- Valeurs de remplacements (cash collateral) : 0 €
- Flux provenant des actifs apportés en garantie : 435 286 066,24 €
- 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'Eurosystème : 723 911 863,07 €

Les besoins de liquidité à 180 jours sont couverts.

Paris le 02 févr 2022,

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