

Disclaimer

Ce document contient des informations financières provisoires non auditées, qui n'ont pas été contrôlées par les commissaires aux comptes de Compagnie de Financement Foncier (la « Compagnie »). Ce document reproduit certaines informations financières trimestrielles que la Compagnie a l'obligation de publier. Il est fourni à simple titre informatif et ne doit pas être considéré comme une invitation à investir, une sollicitation commerciale ou un appel public à l'épargne et ne constitue pas une offre d'achat, de vente, de souscription ou de fourniture de services financiers. Il ne doit pas non plus être considéré comme une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente d'obligations foncières.

En particulier, ce document et les informations qu'il contient ne constitue pas une offre de vente de titres financiers aux Etats-Unis d'Amérique. Aucun titre financier de la Compagnie n'a été ou ne sera enregistré en vertu du US Securities Act de 1933, tel que modifié (le « Securities Act »). Conformément à une ordonnance de la Securities and Exchange Commission de 1940, telle que modifiée, la Compagnie a été exemptée du respect des dispositions de l'Investment Company Act de 1940 (tel que modifié) sous réserve du respect de certaines conditions. La Compagnie n'a pas l'intention de procéder à l'enregistrement d'une offre aux Etats-Unis d'Amérique ou de mener une quelconque offre au public de titres financiers aux Etats-Unis d'Amérique. Ce document et son contenu ne doivent pas être consultés, aux Etats-Unis d'Amérique, par des personnes autres que des « investisseurs institutionnels qualifiés » (« QIB ») tels que définis par la Règle 144A prise en vertu du Securities Act (« Règle 144A »). Les obligations foncières de la Compagnie ne seront pas offertes ou vendues aux Etats Unis d'Amérique, sauf aux QIB, conformément à la Règle 144A, ou en vertu de toute autre exemption ou transaction qui ne serait pas soumise aux formalités d'enregistrement prévues par le Securities Act.

Toute décision d'acheter des obligations foncières émises par la Compagnie doit être faite uniquement sur la base des termes et conditions définitives desdites obligations foncières et des informations contenues dans la notice d'offre émise dans le cadre de l'offre d'obligations foncières considérée et aucune certitude ne doit être accordée à une déclaration autre que celle contenue dans ladite notice d'offre publiée par la Compagnie dans le cadre de cette offre. Toute notice d'offre émise dans le cadre d'une offre d'obligations foncières pourrait contenir des informations différentes de celles contenues dans ce document. Les investisseurs potentiels devront effectuer leurs propres diligences et leur propre évaluation de la condition financière et commerciale de la Compagnie et de la nature des obligations foncières et devront consulter leurs propres conseils juridiques, financiers ou autres avant de prendre une décision d'investissement relative aux obligations foncières de la Compagnie.

Ces informations vous sont fournies en l'état, et ont un but exclusivement informatif. Elles ont néanmoins été fournies par des sources considérées comme fiables. Cependant, dans le cas où l'information a été fournie par des sources tierces, la Compagnie n'a pas vérifié l'exactitude ou l'exhaustivité de celles-ci.

La Compagnie a l'intention d'assurer l'exactitude et le caractère actualisé des informations et se réserve le droit d'apporter toute correction à son contenu, à tout moment et sans préavis. Elle n'est cependant pas en mesure de garantir l'exhaustivité des informations. De plus, elle n'accepte aucune responsabilité en cas d'erreur, d'inexactitude ou d'omission relative à de telles informations.



***Informations relatives à la qualité des actifs financés
(CRBF n°99-10 modifié Article 13 bis)***

SOMMAIRE

- I. BILAN SIMPLIFIÉ**
- II. RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES ACTIFS**
- III. PRÊTS HYPOTHÉCAIRES**
- IV. EXPOSITIONS SUR LES PERSONNES PUBLIQUES**
- V. VALEURS DE REMPLACEMENT**
- VI. PASSIFS PRIVILÉGIÉS**
- VII. PASSIFS NON PRIVILÉGIÉS**
- VIII. DURÉES DE VIE**
- IX. LIQUIDITÉ À 180 JOURS**
- X. POSITION DE TAUX**

I. BILAN SIMPLIFIE (Encours de gestion rapprochés des encours comptables)

| ACTIF | Encours (Md€) | PASSIF | Encours (Md€) |
|--|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Actifs hypothécaires | 39,18 | Passifs privilégiés | 60,51 |
| encours détenus en direct | 31,55 | dont Obligations Foncières | 59,82 |
| prêts sécurisés article L.211-38 | 7,64 | dont écarts de change sur O.F | -0,12 |
| Expositions sur personnes publiques | 25,04 | Passifs chirographaires | 6,32 |
| encours détenus en direct | 15,38 | dont mises en pension | 1,06 |
| prêts sécurisés article L.211-38 | 8,01 | Passifs subordonnés | 2,24 |
| placement court terme à la Banque de France | 1,65 | dont compte courant d'associé | 2,10 |
| Autres actifs (comptes de régularisation, ICNE sur actifs et sur dérivés, surcotes sur prêts,...) | 1,42 | Capitaux propres | 3,21 |
| Valeurs de remplacement | 6,65 | | |
| TOTAL ACTIF | 72,29 | TOTAL PASSIF | 72,29 |

Surdimensionnement économique (passif non privilégié en % du passif privilégié, après swap et retraitement des mises en pension)

15,5%

II. RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES ACTIFS

- Encours avant swaps de devises et provisions
- Encours détenus en direct ou apportés en garantie des prêts de l'article L.211-38

(en M€)

| Pays | Actifs Hypothécaires | Actifs Publics | Valeurs de remplacement | Total | % |
|----------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|--------------|
| ▪ France | 38 636,5 | 16 443,3 ⁽²⁾ | 6 651,3 | 61 731,2 | 87,0% |
| ▪ Belgique | 681,6 | | | 681,6 | 1,0% |
| ▪ Canada | | 460,7 | | 460,7 | 0,6% |
| ▪ Espagne | | 283,1 | | 283,1 | 0,4% |
| ▪ Etats-Unis | | 1 538,5 | | 1 538,5 | 2,2% |
| ▪ Italie | | 3 216,7 | | 3 216,7 | 4,5% |
| ▪ Japon | | 1 455,0 | | 1 455,0 | 2,1% |
| ▪ Pays-Bas | 36,1 | | | 36,1 | 0,1% |
| ▪ Pologne | | 391,3 | | 391,3 | 0,6% |
| ▪ Portugal | | 86,0 | | 86,0 | 0,1% |
| ▪ Suisse | | 1 066,7 | | 1 066,7 | 1,5% |
| Total général | 39 354,1 ⁽¹⁾ | 24 941,4 | 6 651,3 | 70 946,8 | 100% |

⁽¹⁾ Ce montant tient compte d'un montant de 0,2 Md€ correspondant au capital restant dû supplémentaire des prêts apportés en garantie des refinancements collatéralisés.

⁽²⁾ dont 1 650,0 M€ de dépôts à la Banque de France.

III. PRÊTS HYPOTHÉCAIRES

| (en M€) | Particuliers | | | | Corporates | | | | Total général | | |
|--|-------------------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|--------|
| | prêts détenus en direct | | prêts mobilisés ⁽¹⁾ | | prêts détenus en direct | | prêts mobilisés ⁽¹⁾ | | Nb | CRD | % |
| | Nb | CRD | Nb | CRD mobilisé | Nb | CRD | Nb | CRD mobilisé | | | |
| Encours | 433 655 | 31 139,5 | 144 657 | 7 340,4 | 514 | 313,8 | 68 | 560,4 | 578 894 | 39 354,1 | 100,0% |
| dont : | | | | | | | | | | | |
| 1. Catégories de créances | | | | | | | | | | | |
| ▪ habitat | 433 652 | 31 139,5 | 139 702 | 6 658,7 | 513 | 313,3 | 12 | 61,5 | 573 879 | 38 173,0 | 97,0% |
| ▪ équipement | 3 | 0,1 | 132 | 27,3 | 1 | 0,5 | 56 | 498,8 | 192 | 526,7 | 1,3% |
| ▪ autre | 0 | 0,0 | 4 823 | 654,4 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 4 823 | 654,4 | 1,7% |
| 2. Types de garanties | | | | | | | | | | | |
| ▪ hypothécaire - usage habitat | 121 599 | 8 027,2 | 71 220 | 3 173,2 | 405 | 239,4 | 12 | 61,5 | 193 236 | 11 501,4 | 29,2% |
| ▪ hypothécaire avec garantie publique ⁽²⁾ | 260 666 | 18 049,6 | 38 096 | 2 484,0 | 108 | 73,9 | 0 | 0,0 | 298 870 | 20 607,4 | 52,4% |
| ▪ caution Crédit-Logement | 51 387 | 5 062,7 | 35 209 | 1 655,9 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 86 596 | 6 718,6 | 17,1% |
| ▪ hypothécaire - usage commercial | 3 | 0,1 | 132 | 27,3 | 1 | 0,5 | 56 | 498,8 | 192 | 526,7 | 1,3% |
| 3. Age des prêts | | | | | | | | | | | |
| ▪ moins d'un an | 13 972 | 1 396,9 | 12 986 | 1 036,8 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 26 958 | 2 433,7 | 6,2% |
| ▪ 1 à moins de 5 ans | 155 178 | 15 566,1 | 69 621 | 4 317,5 | 3 | 0,2 | 43 | 463,3 | 224 845 | 20 347,1 | 51,7% |
| ▪ 5 ans et plus | 264 505 | 14 176,6 | 62 050 | 1 986,1 | 511 | 313,6 | 25 | 97,1 | 327 091 | 16 573,3 | 42,1% |
| 4. Maturités résiduelles | | | | | | | | | | | |
| ▪ moins d'un an | 16 382 | 124,5 | 1 231 | 14,5 | 113 | 9,8 | 5 | 2,3 | 17 731 | 151,0 | 0,4% |
| ▪ 1 à moins de 5 ans | 52 793 | 1 061,1 | 8 945 | 119,1 | 232 | 113,4 | 31 | 242,2 | 62 001 | 1 535,7 | 3,9% |
| ▪ 5 ans et plus | 364 480 | 29 954,0 | 134 481 | 7 206,9 | 169 | 190,6 | 32 | 315,9 | 499 162 | 37 667,4 | 95,7% |
| 5. Remboursements anticipés | | | | | | | | | | | |
| ▪ taux observé sur un an glissant | | 8,2% | | 6,8% | | 1,2% | | 3,3% | | | |
| | | Encours | | Provisions ⁽⁴⁾ | | Encours | | Provisions ⁽⁴⁾ | | | |
| 6. Créances douteuses | | | | | | | | | | | |
| ▪ hypothécaire avec garantie publique ⁽²⁾ | | 797,1 | | 0,0 | | 74,4 | | | | | |
| ▪ autres hypothécaires | | 544,3 | | 52,1 | | 2,9 | | 1,0 | | | |

⁽¹⁾ Prêts mobilisés sous forme de prêts Art L.211-38

⁽²⁾ prêts hypothécaires avec garantie publique : FGAS, NHG (Pays-Bas) et secteur aidé

⁽³⁾ remboursements anticipés observés sur le portefeuille de créances du Crédit Foncier

⁽⁴⁾ dépréciations sur créances douteuses, hors dépréciations au titre du risque de crédit sur créances saines

III. PRÊTS HYPOTHÉCAIRES

a) Particuliers

| | CRD | | Répartition par quotités calculées avec la valeur des gages réévaluée | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|---------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| | (M€) | % | ≤ 40% | >40% ≤50% | >50% ≤60% | >60% ≤70% | >70% ≤80% | >80% ≤85% | >85% ≤90% | >90% ≤95% | >95% ≤100% | >100% ≤105% | >105% |
| Encours | 38 479,9 | 100,0% | 4 765,2 (12,4%) | 2 230,3 (5,8%) | 2 988,4 (7,8%) | 3 528,6 (9,2%) | 11 633,3 (30,2%) | 2 177,4 (5,7%) | 2 686,2 (7,0%) | 2 919,1 (7,6%) | 4 966,0 (12,9%) | 347,7 (0,9%) | 237,7 (0,6%) |
| dont : | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Garantie | | | | | | | | | | | | | |
| ▪ hypothécaire et secteur aidé ⁽¹⁾ | 4,0 | 0,0% | 3,4 | 0,2 | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,2 |
| ▪ hypothécaire avec garantie publique ⁽²⁾ | 20 529,6 | 53,4% | 1 806,3 | 763,2 | 1 058,2 | 1 513,4 | 2 814,6 | 1 791,7 | 2 521,3 | 2 846,0 | 4 927,8 | 329,9 | 157,3 |
| ▪ hypothécaire | 11 227,8 | 29,2% | 2 166,4 | 1 048,3 | 1 379,8 | 1 302,2 | 4 630,7 | 334,5 | 159,0 | 72,4 | 38,0 | 17,0 | 79,4 |
| ▪ caution Crédit-Logement | 6 718,6 | 17,5% | 789,1 | 418,5 | 550,4 | 712,9 | 4 188,0 | 51,2 | 5,9 | 0,8 | 0,2 | 0,9 | 0,8 |
| 2. Motif | | | | | | | | | | | | | |
| ▪ accession | 28 831,4 | 74,9% | 3 722,3 | 1 606,6 | 2 052,6 | 2 684,6 | 5 727,4 | 1 993,7 | 2 628,1 | 2 901,7 | 4 952,9 | 341,7 | 219,7 |
| ▪ locatif | 8 994,1 | 23,4% | 788,9 | 495,6 | 663,4 | 844,0 | 5 905,9 | 183,7 | 58,1 | 17,4 | 13,1 | 6,1 | 18,0 |
| ▪ autre | 654,4 | 1,7% | 254,0 | 128,1 | 272,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3. Type de taux d'intérêt (avant swap) | | | | | | | | | | | | | |
| ▪ révisable avec refixation ≤ 1 an | 2 687,8 | 7,0% | 740,6 | 402,2 | 448,4 | 361,7 | 576,0 | 66,0 | 39,3 | 15,1 | 13,3 | 5,9 | 19,3 |
| ▪ révisable avec refixation > 1 et < 5 ans | 406,3 | 1,1% | 234,3 | 35,4 | 37,6 | 36,6 | 41,9 | 6,7 | 4,2 | 2,9 | 2,5 | 1,2 | 3,1 |
| ▪ fixe ou révisable avec refixation ≥ 5 ans | 35 385,8 | 92,0% | 3 790,3 | 1 792,7 | 2 502,5 | 3 130,3 | 11 015,5 | 2 104,7 | 2 642,6 | 2 901,1 | 4 950,2 | 340,7 | 215,2 |
| 4. Défauts | | | | | | | | | | | | | |
| ▪ impayés > 3 mois | 162,0 | 0,4% | 20,6 | 8,3 | 12,5 | 17,8 | 26,3 | 13,1 | 15,5 | 17,1 | 15,6 | 5,4 | 9,8 |
| ▪ surendettement - Neiertz | 265,8 | 0,7% | 24,7 | 13,2 | 20,3 | 33,9 | 45,3 | 25,0 | 26,3 | 24,4 | 17,1 | 10,2 | 25,3 |
| ▪ recouvrement judiciaire | 655,5 | 1,7% | 66,4 | 30,5 | 44,7 | 78,5 | 102,1 | 46,0 | 55,4 | 52,4 | 42,0 | 24,9 | 112,6 |

Quotité moyenne calculée avec la valeur des gages réévaluée (quotité "indexée") :

sur tout le portefeuille **72,2%** sur les prêts garantis FGAS : **79,3%** sur les autres prêts : **64,1%**

Quotité moyenne calculée avec la valeur des gages à l'origine (quotité "non indexée") :

sur tout le portefeuille **73,9%** sur les prêts garantis FGAS : **80,1%** sur les autres prêts : **66,9%**

⁽¹⁾ prêts hypothécaires avec garantie de l'Etat français : secteur aidé extinctif

⁽²⁾ prêts hypothécaires avec garantie publique : FGAS et NHG (Pays-Bas)

NOTA : les prêts hypothécaires non garantis par le FGAS sont financés par des obligations foncières à hauteur de au plus 80% de la valeur du gage réévaluée. Les prêts hypothécaires garantis par le FGAS sont financés par des obligations foncières à hauteur de au plus 100% de la valeur du gage réévaluée.

Au 30 juin 2019, l'encours total non financé par des obligations foncières s'élevait à 212,5 M € .

III. PRÊTS HYPOTHÉCAIRES

a) Particuliers (suite)

| | CRD | | Répartition par quotités calculées avec la valeur des gages réévaluée | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|-------|
| | (M€) | % | ≤ 40% | >40% ≤50% | >50% ≤60% | >60% ≤70% | >70% ≤80% | >80% ≤85% | >85% ≤90% | >90% ≤95% | >95% ≤100% | >100% ≤105% | >105% |
| 5. Localisation géographique | | | | | | | | | | | | | |
| France | 37 762,3 | 98,1% | 4 572,3 | 2 142,0 | 2 898,0 | 3 417,4 | 11 423,8 | 2 176,0 | 2 683,8 | 2 916,5 | 4 963,3 | 344,1 | 225,1 |
| ▪ Auvergne Rhône-Alpes | 3 578,1 | 9,3% | 486,4 | 233,6 | 296,6 | 354,9 | 1 223,7 | 212,3 | 232,4 | 221,9 | 295,8 | 9,6 | 10,9 |
| ▪ Bourgogne Franche-Comté | 827,1 | 2,1% | 99,2 | 47,7 | 64,6 | 66,7 | 178,6 | 62,1 | 81,4 | 72,9 | 126,5 | 16,3 | 11,1 |
| ▪ Bretagne | 977,2 | 2,5% | 158,0 | 65,4 | 93,4 | 92,4 | 246,7 | 53,4 | 88,3 | 76,5 | 97,0 | 2,3 | 3,7 |
| ▪ Centre | 1 094,6 | 2,8% | 94,0 | 42,1 | 57,0 | 62,0 | 278,1 | 70,1 | 77,2 | 115,3 | 264,0 | 19,4 | 15,2 |
| ▪ Corse | 61,1 | 0,2% | 12,3 | 6,0 | 6,9 | 5,3 | 12,5 | 3,2 | 5,6 | 4,2 | 4,6 | 0,1 | 0,3 |
| ▪ Grand Est | 1 652,7 | 4,3% | 132,3 | 66,8 | 89,6 | 102,6 | 378,0 | 105,8 | 143,6 | 195,0 | 369,9 | 35,0 | 34,1 |
| ▪ Hauts de France | 3 615,2 | 9,4% | 231,3 | 121,7 | 166,3 | 209,4 | 783,0 | 206,1 | 254,8 | 413,9 | 1 078,7 | 107,7 | 42,4 |
| ▪ Ile-de-France | 11 018,4 | 28,6% | 1 553,1 | 682,9 | 938,5 | 1 185,9 | 3 156,1 | 739,8 | 940,9 | 814,9 | 952,6 | 10,1 | 43,6 |
| ▪ Normandie | 1 830,8 | 4,8% | 177,3 | 79,6 | 103,0 | 115,7 | 351,0 | 100,1 | 149,0 | 235,9 | 484,1 | 25,0 | 10,1 |
| ▪ Nouvelle Aquitaine | 3 098,3 | 8,1% | 376,4 | 180,0 | 275,7 | 304,8 | 1 046,2 | 118,8 | 144,1 | 190,1 | 417,1 | 26,3 | 18,6 |
| ▪ Occitanie | 4 434,5 | 11,5% | 465,0 | 230,2 | 317,1 | 362,6 | 1 991,2 | 197,4 | 192,5 | 200,7 | 388,6 | 73,7 | 15,6 |
| ▪ Dom-Tom | 202,6 | 0,5% | 23,2 | 19,9 | 19,7 | 25,0 | 105,7 | 7,1 | 1,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,8 |
| ▪ Pays de la Loire | 1 760,4 | 4,6% | 207,5 | 98,3 | 130,4 | 172,6 | 529,2 | 89,0 | 134,6 | 156,7 | 225,8 | 5,4 | 11,0 |
| ▪ Provence-Alpes-Côte d'Azur | 3 611,3 | 9,4% | 556,3 | 267,9 | 339,0 | 357,4 | 1 143,8 | 210,8 | 238,2 | 218,4 | 258,6 | 13,2 | 7,6 |
| Belgique | 681,6 | 1,8% | 189,6 | 85,2 | 87,1 | 107,5 | 206,8 | 0,1 | 0,3 | 0,2 | 0,9 | 0,1 | 3,8 |
| ▪ région de Bruxelles-capitale | 58,7 | 0,2% | 16,1 | 8,0 | 8,0 | 8,8 | 17,7 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| ▪ région wallonne | 239,0 | 0,6% | 48,5 | 27,5 | 31,0 | 40,0 | 90,8 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,2 | 0,0 | 0,9 |
| ▪ région flamande | 383,9 | 1,0% | 125,0 | 49,8 | 48,0 | 58,7 | 98,3 | 0,0 | 0,2 | 0,2 | 0,7 | 0,1 | 3,0 |
| Pays-Bas | 36,1 | 0,1% | 3,3 | 3,0 | 3,3 | 3,7 | 2,8 | 1,3 | 2,1 | 2,5 | 1,7 | 3,5 | 8,8 |

III. PRÊTS HYPOTHÉCAIRES

b) Corporates

| | CRD | | Répartition par quotités calculées avec la valeur des gages réévaluée | | | | | | | | | | |
|---|--------------|---------------|---|------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------------|
| | (M€) | % | ≤ 40% | >40% ≤50% | >50% ≤60% | >60% ≤70% | >70% ≤80% | >80% ≤85% | >85% ≤90% | >90% ≤95% | >95% ≤100% | >100% ≤105% | >105% |
| Encours | 874,2 | 100,0% | 311,1 (35,6%) | 136,9 (15,7%) | 354,8 (40,6%) | 0,8 (0,1%) | 4,5 (0,5%) | 0,0 (0,0%) | 0,0 (0,0%) | 0,0 (0,0%) | 0,0 (0,0%) | 0,0 (0,0%) | 66,1 (7,6%) |
| dont : | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Motif | | | | | | | | | | | | | |
| ▪ immobilier social | 244,9 | 28,0% | 227,3 | 2,4 | 9,9 | 0,4 | 4,5 | | | | | | 0,5 |
| ▪ autre | 629,2 | 72,0% | 83,9 | 134,4 | 344,9 | 0,4 | 0,0 | | | | | | 65,6 ⁽¹⁾ |
| 2. Type de taux d'intérêt (avant swap) | | | | | | | | | | | | | |
| ▪ révisable ≤ 1 an | 359,7 | 41,1% | 210,2 | 55,1 | 93,9 | 0,0 | 0,0 | | | | | | 0,5 |
| ▪ révisable et refixation > 1 et < 5 ans | 0,0 | 0,0% | | | | | | | | | | | |
| ▪ fixe ou révisable et refixation ≥ 5 ans | 514,5 | 58,9% | 100,9 | 81,8 | 260,9 | 0,8 | 4,5 | | | | | | 65,6 ⁽¹⁾ |

Quotité moyenne calculée avec la valeur réévaluée des gages (quotité "indexée") :

48,0%

⁽¹⁾ encours du secteur aidé en contentieux.

NOTA : les prêts aux corporates sont financés par des obligations foncières à hauteur de au plus 60% de la valeur du gage réévaluée.

IV. EXPOSITIONS SUR LES PERSONNES PUBLIQUES

a) Répartition des encours par pays et type d'entité publique (avant swaps de devises)

| (en M€) | Pays | Souverain | Garantie d'Etat | Collectivité locale | Garantie collectivité locale | Etabl. public | Total ⁽³⁾ | % |
|---------|----------------------|------------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|----------------|--------------------------------|---------------|
| | France | 2 203,7 ⁽¹⁾ | 380,9 | 6 949,6 | 2 454,5 | 4 454,7 | 16 443,3 ⁽²⁾ | 65,9% |
| | Canada | | | 32,1 | 428,6 | | 460,7 | 1,8% |
| | Espagne | | 15,2 | 216,0 | 51,9 | | 283,1 | 1,1% |
| | Etats-Unis | | 34,4 | 1 459,6 | | 44,6 | 1 538,5 | 6,2% |
| | Italie | 2 178,1 | 0,8 | 1 037,7 | | | 3 216,7 | 12,9% |
| | Japon | | | 478,0 | | 977,0 | 1 455,0 | 5,8% |
| | Pologne | 391,3 | | | | | 391,3 | 1,6% |
| | Portugal | | 65,0 | 21,0 | | | 86,0 | 0,3% |
| | Suisse | | | 386,3 | 551,9 | 128,5 | 1 066,7 | 4,3% |
| | Total général | 4 773,1 | 496,3 | 10 580,3 | 3 486,9 | 5 604,7 | 24 941,4 | 100,0% |

⁽¹⁾ dont 1 650,0 M€ de dépôts à la Banque de France

⁽²⁾ dont 0,8 M€ de créances douteuses provisionnées à hauteur de 0,01 M€.

⁽³⁾ dont 977,6 M€ de titres donnés en pensions livrées.

Les créances éligibles au refinancement auprès de la Banque Centrale Européenne, en valeur nominale, s'élèvent à :

10,1 Md€

IV. EXPOSITIONS SUR LES PERSONNES PUBLIQUES
b) Répartition des encours France par région

| Régions | Encours (M€) | % |
|--------------------------------|-----------------|---------------|
| ▪ Auvergne Rhône-Alpes | 1 745,5 | 10,6% |
| ▪ Bourgogne Franche-Comté | 679,3 | 4,1% |
| ▪ Bretagne | 403,2 | 2,5% |
| ▪ Centre | 681,1 | 4,1% |
| ▪ Corse | 32,0 | 0,2% |
| ▪ Grand Est | 1 154,5 | 7,0% |
| ▪ Hauts de France | 1 616,3 | 9,8% |
| ▪ Ile-de-France | 2 599,0 | 15,8% |
| ▪ Normandie | 674,4 | 4,1% |
| ▪ Nouvelle Aquitaine | 1 010,8 | 6,1% |
| ▪ Occitanie | 1 570,3 | 9,5% |
| ▪ Pays de la Loire | 578,8 | 3,5% |
| ▪ Provence-Alpes-Côte d'Azur | 1 478,6 | 9,0% |
| ▪ Dom-Tom | 15,7 | 0,1% |
| ▪ dépôts à la Banque de France | 1 650,0 | 10,0% |
| ▪ Etat Français | 553,7 | 3,4% |
| Total général | 16 443,3 | 100,0% |

V. VALEURS DE REMPLACEMENT

| | Montant net (M€) |
|---|---------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Prêts à moins de 2 mois à BPCE garantis par un portefeuille de créances | 6 600,0 |
| <ul style="list-style-type: none"> - dont intégralement garantis par un portefeuille de créances | 6 546,5 |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Autres titres et créances à moins de 100 jours émises par des établissements de crédit bénéficiant du 1^{er} échelon de qualité de crédit à court terme | 51,3 |
| TOTAL VALEURS DE REMPLACEMENT | 6 651,3 |

Montant des titres, sommes et valeurs reçues en garantie des opérations de couverture :
1,11 Md€

VI. PASSIFS PRIVILEGIÉS

a) Répartition des encours d'obligations foncières par devise et maturité avant swaps de devises

| (en M€) | EURO | Dollar US | Franc Suisse | Livre GB | Yen | Couronne Norvégienne | TOTAL |
|--------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|------------|----------------------|-----------------|
| Maturités | EUR | USD | CHF | GBP | JPY | NOK | |
| ▪ ≤ 1 an | 3 519,4 | | | | 8,5 | | 3 527,9 |
| ▪ > 1 et ≤ 5 ans | 23 697,7 | | 768,1 | | | 257,4 | 24 723,2 |
| ▪ > 5 et ≤ 10 ans | 19 035,0 | | | 339,1 | | 60,6 | 19 434,7 |
| ▪ > 10 ans | 11 119,4 | 195,1 | 436,9 | 282,5 | | 101,0 | 12 134,9 |
| TOTAL en M€ | 57 371,6 | 195,1 | 1 205,0 | 621,6 | 8,5 | 419,0 | 59 820,7 |

| | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Parité devise contre 1 € (cours au 30/09/2019) | 1,0901 | 1,0872 | 0,8848 | 117,8126 | 9,9053 |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|

Durée de vie moyenne : **7,3 ans**

VI. PASSIFS PRIVILEGIES (suite)
b) Liste des principales émissions publiques

| Emprunts | Code ISIN | Date d'échéance | Encours (en millions dans la devise) |
|------------------------------|--------------|-----------------|---|
| Emprunts en euros | | | 36 664 |
| ▪ CFF 0.125% février 2020 | FR0012536704 | 18/02/2020 | 1 000 |
| ▪ CFF 0.375% octobre 2020 | FR0013031614 | 29/10/2020 | 1 250 |
| ▪ CFF 3.50% novembre 2020 | FR0010960070 | 05/11/2020 | 1 400 |
| ▪ CFF 4.375% avril 2021 | FR0011035575 | 15/04/2021 | 1 000 |
| ▪ CFF 4.875% mai 2021 | FR0010758599 | 25/05/2021 | 3 065 |
| ▪ CFF 5.75% octobre 2021 | FR0000487225 | 04/10/2021 | 1 151 |
| ▪ CFF 0.625% novembre 2021 | FR0012299394 | 12/11/2021 | 1 500 |
| ▪ CFF 4.25% janvier 2022 | FR0011181171 | 19/01/2022 | 1 000 |
| ▪ CFF 0.25% mars 2022 | FR0013135282 | 16/03/2022 | 1 000 |
| ▪ CFF 0.2% septembre 2022 | FR0013256427 | 16/09/2022 | 1 500 |
| ▪ CFF 2.375% novembre 2022 | FR0011356997 | 21/11/2022 | 1 750 |
| ▪ CFF 0,625 % février 2023 | FR0012938959 | 10/02/2023 | 1 500 |
| ▪ CFF 0,250 % avril 2023 | FR0013328218 | 11/04/2023 | 1 500 |
| ▪ CFF 0,325 % septembre 2023 | FR0013231081 | 12/09/2023 | 1 500 |
| ▪ CFF 2% mai 2024 | FR0011885722 | 07/05/2024 | 1 000 |
| ▪ CFF 0.5% septembre 2024 | FR0013162302 | 04/09/2024 | 1 000 |
| ▪ CFF 0.375% décembre 2024 | FR0013281748 | 11/12/2024 | 1 250 |
| ▪ CFF 0.75% janvier 2025 | FR0012447696 | 21/01/2025 | 1 000 |
| ▪ CFF 4% octobre 2025 | FR0010913749 | 24/10/2025 | 2 680 |
| ▪ CFF 1% février 2026 | FR0013106630 | 02/02/2026 | 1 000 |
| ▪ CFF 0,750% mai 2026 | FR0013336286 | 29/05/2026 | 1 250 |
| ▪ CFF 0.225% septembre 2026 | FR0013201449 | 14/09/2026 | 1 000 |
| ▪ CFF 0.375% avril 2027 | FR0013413382 | 09/04/2027 | 1 250 |
| ▪ CFF 0.01% novembre 2027 | FR0013445129 | 10/11/2027 | 1 000 |
| ▪ CFF 0.75% janvier 2028 | FR0013309549 | 11/01/2028 | 1 150 |
| ▪ CFF 0.875% septembre 2028 | FR0013358843 | 11/09/2028 | 1 100 |
| ▪ CFF 1.25% novembre 2032 | FR0013296159 | 15/11/2032 | 830 |
| ▪ CFF 3.875% avril 2055 | FR0010292169 | 25/04/2055 | 1 038 |

VII. PASSIFS NON PRIVILÉGIÉS

a) Principales dettes intra-groupes au 30 septembre 2019

| | Date d'échéance | Encours (M€) |
|--|-----------------|-----------------|
| Passifs chirographaires (encours total 6,3 Md€) | | |
| ▪ dont emprunts à court terme | inf à 6 mois | 800 |
| ▪ dont opérations de pensions livrées | inf à 6 mois | 1 059 |
| ▪ dont opérations à long terme | indéterminée | 783 |
| Passifs subordonnés (encours total 2,2 Md€) | | |
| ▪ dont Compte courant d'associé | indéterminée | 2 100 |

b) Fonds propres prudentiels et ratios de solvabilité au 30 juin 2019 , calculés conformément à la CRR/CRD 4

(en millions d'euros)

| Fonds propres | montant |
|----------------------------|--------------|
| Common Equity Tier One | 3 107 |
| Additional Tier One | |
| Tier Two | |
| Total fonds propres | 3 107 |

| Ratios de solvabilité | (en %) |
|-------------------------------|--------|
| Common Equity Tier one | 22,5% |
| Ratio de solvabilité Tier one | 22,5% |
| Ratio de solvabilité | 22,5% |

VIII. DUREES DE VIE

a) Actifs

| | Actifs hypothécaires | Expositions sur personnes publiques | Valeurs de remplacement | Ensemble des actifs (*) |
|-------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Encours (M€) | 39 354,1 | 24 941,4 | 6 651,3 | 70 946,8 |
| Durée de vie moyenne (années) | 7,4 | 7,9 | 0,1 | 6,9 |

b) Passifs

| | Emprunts privilégiés | Ensemble des passifs (*) |
|-------------------------------|----------------------|--------------------------|
| Encours (M€) | 59 820,7 | 69 100,3 |
| Durée de vie moyenne (années) | 7,3 | 8,1 |

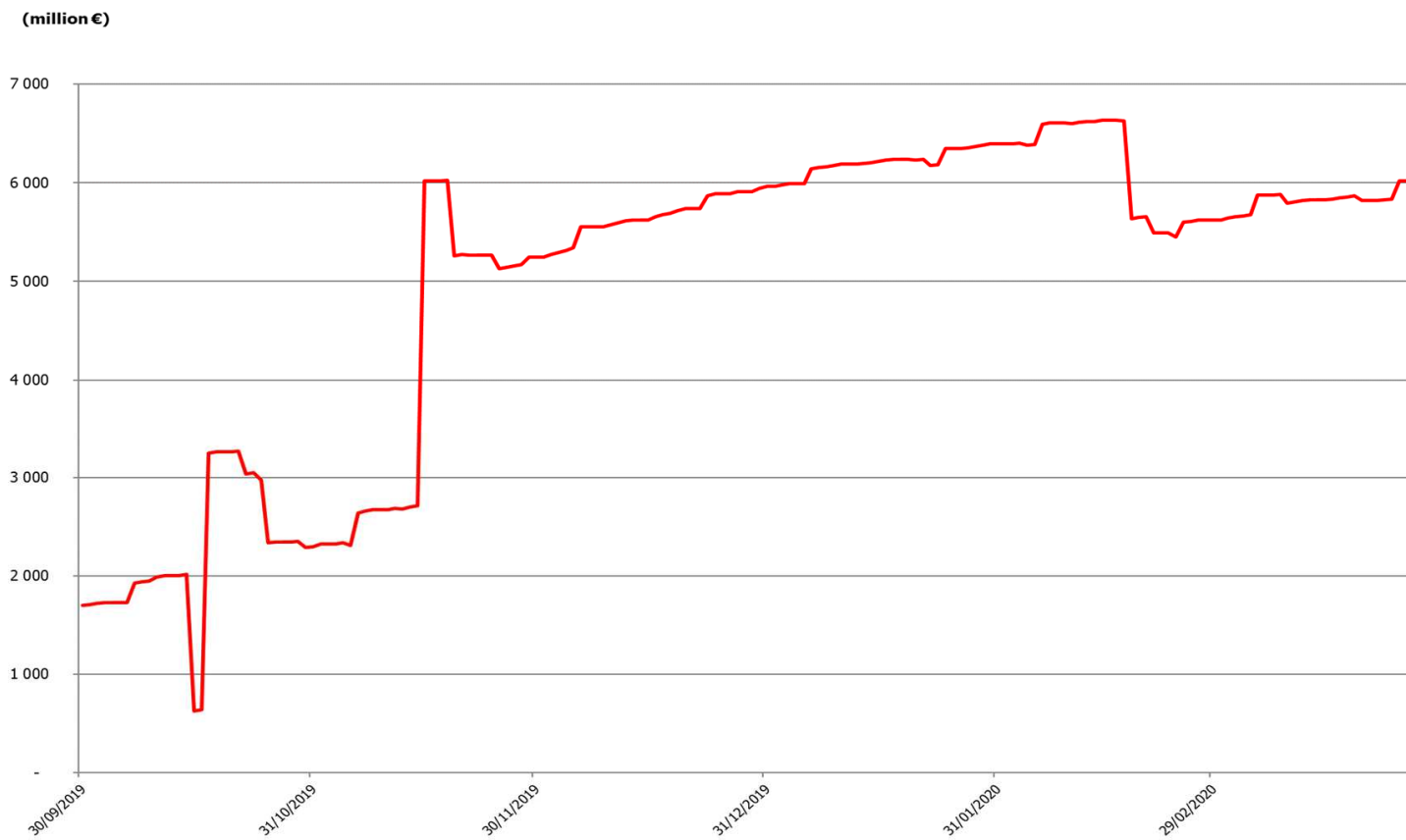
(*) Encours hors ICNE, écarts de change, comptes de régularisation

c) *Ecart de durée de vie moyenne à respecter instauré par l'arrêté du 26 mai 2014 modifiant l'article 12 du règlement n° 99-10 du 9 juillet 1999 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution*

L'article 12 modifié de ce règlement précise que la durée de vie moyenne des actifs considérés à concurrence du montant minimal nécessaire pour satisfaire un ratio de couverture de 105%, ne doit pas excéder de plus de 18 mois celle des passifs privilégiés.

Au 30 septembre 2019, la Compagnie de Financement Foncier respecte cette limite.

IX. LIQUIDITÉ À 180 JOURS EN SITUATION EXTINCTIVE



Les créances éligibles au refinancement auprès de la Banque Centrale Européenne, en valeur nominale, s'élèvent à : **10,1 Md€**
 permettant d'obtenir immédiatement des liquidités supplémentaires estimées à 7,9 Md€ auprès de la BCE
 tout en continuant à respecter le ratio réglementaire de surdimensionnement minimum de 105%

X. POSITION DE TAUX : IMPASSES DE TAUX EXPRIMÉES EN % DU BILAN COURANT

| Période d'observation des impasses | Limites internes de la Compagnie de Financement Foncier | Impasses observées à la date d'arrêté | | |
|------------------------------------|---|---------------------------------------|----------|----------|
| | | Moyenne des valeurs absolues | Maximale | Minimale |
| ▪ ≤ 2 ans | 2 % | 0,6% | 1,2% | 0,0% |
| ▪ >2 et ≤ 4 ans | 3 % | 2,4% | 2,7% | 2,1% |
| ▪ >4 et ≤ 8 ans | 5% | 2,7% | 2,7% | 2,7% |
| § > 8 et ≤ 12 ans (*) | 5 % | 4,6% | 4,6% | 4,6% |

(*) Seuil d'observation pour la période au-delà de 8 ans