

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 qui ne serait pas 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	32,67	Passifs privilégiés	55,31
encours détenus en direct	24,88	dont Obligations Foncières	54,86
prêts sécurisés article L.211-38	7,79	dont écarts de change sur O.F	-0,19
Expositions sur personnes publiques	25,62	Passifs chirographaires	7,39
encours détenus en direct	15,74	dont mises en pension	0,67
prêts sécurisés article L.211-38	7,28	dont compte courant d'associé	1,70
placement court terme à la Banque de France	2,60	Passifs subordonnés	0,11
Autres actifs (comptes de régularisation, ICNE sur actifs et sur dérivés, surcotes sur prêts,...)	1,05	Capitaux propres	3,19
Valeurs de remplacement	6,65		
TOTAL ACTIF	65,99	TOTAL PASSIF	65,99

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

15,3%

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	32 094,7	18 589,0 ⁽²⁾	6 648,6	57 332,2	88,2%
▪ Belgique	676,4			676,4	1,0%
▪ Canada		376,9		376,9	0,6%
▪ Espagne		207,5		207,5	0,3%
▪ Etats-Unis		1 336,1		1 336,1	2,1%
▪ Italie		3 068,1		3 068,1	4,7%
▪ Japon		485,3		485,3	0,7%
▪ Pays-Bas	26,2			26,2	0,0%
▪ Pologne		356,5		356,5	0,5%
▪ Portugal		65,0		65,0	0,1%
▪ Suisse		1 050,6		1 050,6	1,6%
Total général	32 797,2⁽¹⁾	25 534,9	6 648,6	64 980,8	100%

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

⁽²⁾ dont 2602 M€ de dépôts à la Banque de France.

III. PRÊTS HYPOTHÉCAIRES

		Particuliers				Corporates				Total général		
		prêts détenus en direct		prêts mobilisés ⁽¹⁾		prêts détenus en direct		prêts mobilisés ⁽¹⁾		Nb	CRD	%
(en M€)	Nb	CRD	Nb	CRD mobilisé	Nb	CRD	Nb	CRD mobilisé				
	Encours	354 970	24 688,1	125 430	7 208,9	259	163,3	87	736,9	480 746	32 797,2	100,0%
<i>dont :</i>	1. Catégories de créances											
	▪ habitat	354 969	24 688,1	121 407	6 530,7	259	163,3	16	94	476 651	31 475,8	96,0%
	▪ équipement	1	0,0	102	18,5	0	0,0	71	643	174	661,78	2,0%
	▪ autre	0	0,0	3 921	659,6	0	0,0	0	0	3 921	659,6	2,0%
	2. Types de garanties											
	▪ hypothécaire - usage habitat	90 214	5 669,9	62 040	3 156,4	228	156,0	16	94	152 498	9 076,1	27,7%
	▪ hypothécaire avec garantie publique ⁽²⁾	218 197	14 565,5	31 557	2 084,4	31	7,3	0	0	249 785	16 657,2	50,8%
	▪ caution Crédit-Logement	46 558	4 452,6	31 731	1 949,6	0	0,0	0	0	78 289	6 402,3	19,5%
	▪ hypothécaire - usage commercial	1	0,0	102	18,5	0	0,0	71	643	174	661,8	2,0%
	3. Age des prêts											
	▪ moins d'un an	161	14,1	355	37,8	0	0,0	0	0	516	51,9	0,2%
	▪ 1 à moins de 5 ans	99 847	10 016,3	47 902	3 933,1	0	0,0	77	675	147 826	14 624,1	44,6%
	▪ 5 ans et plus	254 962	14 657,8	77 173	3 238,0	259	163,3	10	62	332 404	18 121,2	55,3%
	4. Maturités résiduelles											
	▪ moins d'un an	13 058	83,6	1 533	9,4	60	8,1	13	69	14 664	170,5	0,5%
	▪ 1 à moins de 5 ans	45 756	1 012,7	11 946	170,4	92	22,4	37	379	57 831	1 584,8	4,8%
	▪ 5 ans et plus	296 156	23 591,8	111 951	7 029,1	107	132,8	37	288	408 251	31 041,9	94,6%
	5. Remboursements anticipés											
	▪ taux observé sur un an glissant		8,7%		8,8%		0,4%		4,0%			
			Encours		Provisions ⁽⁴⁾							
	6. Créances douteuses											
	▪ hypothécaire avec garantie publique ⁽²⁾		645,4				4,8					
	▪ autres hypothécaires		403,766		44,7		2,1		0,4			

(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 Crdit 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	31 897,0	100,0%	4 462,4 (14,0%)	2 190,0 (6,9%)	2 747,0 (8,6%)	3 663,7 (11,5%)	5 333,8 (16,7%)	3 228,6 (10,1%)	3 155,4 (9,9%)	2 642,4 (8,3%)	1 963,6 (6,2%)	1 093,8 (3,4%)	1 416,3 (4,4%)
dont :													
1. Garantie													
▪ hypothécaire et secteur aidé ⁽¹⁾	1,8	0,0%	1,4	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
▪ hypothécaire avec garantie publique ⁽²⁾	16 648,1	52,2%	1 774,9	853,5	1 210,7	1 897,0	3 139,5	1 988,7	1 872,9	1 504,9	1 040,8	595,2	770,0
▪ hypothécaire	8 844,9	27,7%	1 921,8	917,2	1 037,2	1 154,6	1 252,1	576,6	503,8	411,2	324,5	216,8	529,0
▪ caution Crédit-Logement	6 402,3	20,1%	764,4	419,3	499,1	612,1	941,9	663,2	778,7	726,3	598,3	281,8	117,1
2. Motif													
▪ accession	23 065,1	72,3%	3 512,7	1 635,5	2 088,2	2 802,0	3 928,0	2 333,4	2 155,3	1 703,3	1 178,7	686,0	1 042,1
▪ locatif	8 172,3	25,6%	742,5	445,4	567,1	798,5	1 350,4	868,2	985,7	925,0	771,1	398,5	319,9
▪ autre	659,6	2,1%	207,3	109,1	91,6	63,2	55,4	27,0	14,5	14,1	13,8	9,2	54,3
3. Type de taux d'intérêt (avant swap)													
▪ révisable avec refixation ≤ 1 an	1 621,0	5,1%	665,4	278,8	183,8	117,9	87,9	42,9	37,9	34,9	36,0	33,8	101,4
▪ révisable avec refixation > 1 et < 5 ans	227,5	0,7%	143,5	23,7	26,7	15,9	8,9	2,2	2,3	1,3	0,6	0,4	2,1
▪ fixe ou révisable avec refixation ≥ 5 ans	30 048,5	94,2%	3 653,5	1 887,5	2 536,4	3 530,0	5 237,0	3 183,5	3 115,2	2 606,1	1 927,0	1 059,6	1 312,7
4. Défaits													
▪ impayés > 3 mois	102,0	0,3%	14,2	5,6	10,7	13,3	18,6	9,7	9,8	7,8	4,8	1,8	5,7
▪ surendettement - Neiertz	247,4	0,8%	28,5	13,8	23,2	36,2	44,2	22,8	23,1	17,4	10,3	6,4	21,4
▪ recouvrement judiciaire	605,7	1,9%	62,5	32,1	50,3	69,9	79,3	42,9	39,7	29,6	20,8	13,4	165,2

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

sur tout le portefeuille **71,4%** sur les prêts garantis FGAS : **74,4%** sur les autres prêts : **68,2%**

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

sur tout le portefeuille **76,2%** sur les prêts garantis FGAS : **78,1%** sur les autres prêts : **74,0%**

⁽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 2021, l'encours total non financé par des obligations foncières s'élevait à 1 098,9 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	31 194,4	97,8%	4 316,2	2 120,5	2 677,5	3 588,7	5 269,2	3 202,0	3 133,0	2 613,7	1 932,8	1 061,5	1 279,2
▪ Auvergne Rhône-Alpes	2 918,6	9,1%	480,3	226,4	294,8	389,6	570,6	299,2	245,4	171,3	104,4	55,6	81,0
▪ Bourgogne Franche-Comté	633,3	2,0%	94,0	44,6	50,0	58,7	106,7	74,4	71,5	53,1	30,0	12,3	38,0
▪ Bretagne	753,1	2,4%	141,2	61,9	68,0	75,4	117,6	90,3	67,8	48,0	36,0	19,4	27,5
▪ Centre	901,2	2,8%	84,3	39,8	46,8	71,0	113,3	92,0	119,7	122,5	83,0	58,1	70,7
▪ Corse	48,3	0,2%	12,3	4,8	4,7	5,8	8,3	3,3	3,9	2,0	1,5	0,5	1,3
▪ Grand Est	1 318,3	4,1%	124,8	61,4	80,4	106,7	181,7	148,5	174,1	160,7	107,8	67,2	105,1
▪ Hauts de France	3 048,4	9,6%	203,5	118,8	140,0	209,4	362,7	300,4	422,5	474,9	349,9	224,9	241,3
▪ Ile-de-France	9 248,1	29,0%	1 559,9	714,5	970,7	1 356,4	1 803,8	892,9	702,3	491,9	392,0	179,0	184,8
▪ Normandie	1 514,4	4,7%	151,7	75,7	82,1	94,4	172,5	181,4	238,2	177,9	131,9	98,5	110,1
▪ Nouvelle Aquitaine	2 500,6	7,8%	344,0	194,1	255,3	310,5	382,5	232,8	239,0	189,0	130,6	88,5	134,4
▪ Occitanie	3 787,0	11,9%	410,3	218,0	258,8	384,7	680,5	415,7	436,3	405,3	313,5	123,9	140,0
▪ Dom-Tom	144,4	0,5%	22,0	13,1	16,2	15,9	19,4	6,5	5,5	8,1	21,2	10,3	6,1
▪ Pays de la Loire	1 403,1	4,4%	198,7	102,4	129,6	148,1	258,1	173,5	146,6	94,9	66,3	35,6	49,3
▪ Provence-Alpes-Côte d'Azur	2 975,7	9,3%	489,3	245,0	280,2	362,1	491,6	291,1	260,2	214,1	164,8	87,8	89,7
Belgique	676,4	2,1%	143,6	66,8	66,9	72,7	62,4	25,0	21,1	27,2	28,9	30,0	131,7
▪ région de Bruxelles-capitale	59,9	0,2%	13,2	7,4	5,7	5,7	5,4	2,8	1,0	3,5	2,4	2,6	10,1
▪ région wallonne	245,8	0,8%	38,7	20,4	22,9	26,6	28,1	10,9	10,8	10,9	11,3	13,2	52,1
▪ région flamande	370,6	1,2%	91,7	39,0	38,4	40,4	28,9	11,3	9,3	12,8	15,2	14,2	69,5
Pays-Bas	26,2	0,1%	2,6	2,7	2,5	2,3	2,2	1,6	1,3	1,5	1,9	2,3	5,4

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	900,2	100,0%	357,8	143,3	398,1	0,0	0,0	0,4	0,0	0,3	0,0	0,0	0,2
			(39,8%)	(15,9%)	(44,2%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)
dont :													
1. Motif													
▪ immobilier social	157,2	17,5%	143,3	9,4	4,3			0,0		0,0			0,2
▪ autre	743,1	82,5%	214,6	133,9	393,9			0,4		0,3			0,0
2. Type de taux d'intérêt (avant swap)													
▪ révisable ≤ 1 an	384,8	42,7%	143,5	62,8	177,8			0,4		0,0			0,2
▪ révisable et refixation > 1 et < 5 ans	0,0	0,0%											
▪ fixe ou révisable et refixation ≥ 5 ans	515,4	57,3%	214,3	80,5	220,3			0,0		0,3			0,0

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

39,9%

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	3 755,1 ⁽¹⁾	355,2	8 050,1	2 171,8	4 256,7	18 589,0 ⁽²⁾	72,8%
	Canada			30,2	346,7		376,9	1,5%
	Espagne		14,6	141,0	51,9		207,5	0,8%
	Etats-Unis		25,6	1 298,4		12,1	1 336,1	5,2%
	Italie	2 210,2	193,2	664,7			3 068,1	12,0%
	Japon			322,9		162,4	485,3	1,9%
	Pologne	356,5					356,5	1,4%
	Portugal		65,0				65,0	0,3%
	Suisse			388,4	554,9	107,4	1 050,6	4,1%
	Total général	6 321,9	653,6	10 895,6	3 125,3	4 538,6	25 534,9	100,0%

(1) dont 2602 M€ de dépôts à la Banque de France

(2) dont 0,4 M€ de créances douteuses provisionnées à hauteur de 0,003 M€.

(3) dont 587,5 M€ de titres donnés en pensions livrées.

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

6,8 Md€

IV. EXPOSITIONS SUR LES PERSONNES PUBLIQUES

b) Répartition des encours France par région

Régions	Encours (M€)	%
▪ Auvergne Rhône-Alpes	1 820,6	9,8%
▪ Bourgogne Franche-Comté	731,9	3,9%
▪ Bretagne	448,8	2,4%
▪ Centre	569,1	3,1%
▪ Corse	29,0	0,2%
▪ Grand Est	1 216,5	6,5%
▪ Hauts de France	1 541,9	8,3%
▪ Ile-de-France	2 790,7	15,0%
▪ Normandie	725,4	3,9%
▪ Nouvelle Aquitaine	1 129,3	6,1%
▪ Occitanie	1 590,5	8,6%
▪ Pays de la Loire	665,1	3,6%
▪ Provence-Alpes-Côte d'Azur	1 562,6	8,4%
▪ Dom-Tom	12,4	0,1%
▪ dépôts à la Banque de France	2 602,0	14,0%
▪ Etat Français	1 153,1	6,2%
Total général	18 589,0	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 	4 704,6
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Autres titres et créances à moins de 100 jours émises par des établissements de crédit bénéficiant du 2^{ème} échelon de qualité de crédit à court terme 	48,6
TOTAL VALEURS DE REMPLACEMENT	6 648,6

Montant des titres, sommes et valeurs reçues en garantie des opérations de couverture :

0,4 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	Couronne Norvégienne	TOTAL
Maturités	EUR	USD	CHF	GBP	NOK	
▪ ≤ 1 an	7 028		610			7 638,0
▪ > 1 et ≤ 5 ans	23 094		162			23 255,4
▪ > 5 et ≤ 10 ans	13 512		439	407	59	14 417,3
▪ > 10 ans	9 048	168	0	233	99	9 547,1
TOTAL en M€	52 680,6	167,8	1 211,4	639,9	158,1	54 857,8

Parité devise contre 1 € (cours au 30/09/2021)	1,1589	1,08137	0,85946	10,11853
---	--------	---------	---------	----------

Durée de vie moyenne : 6,6 ans

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

Emprunts	Code ISIN	Date d'échéance	Encours (en millions dans la devise)
Emprunts en euros			34 699
▪ 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 0,05 % avril 2024	FR0013507365	16/04/2024	1 000
▪ CFF 2% mai 2024	FR0011885722	07/05/2024	1 000
▪ CFF 0.5% septembre 2024	FR0013162302	04/09/2024	1 000
▪ CFF 0.375% decembre 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 001% juillet 2026	FR0014004165	15/07/2026	1 500
▪ 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 0.01% avril 2029	FR0014002X50	16/04/2029	1 500
▪ CFF 0.01% septembre 2030	FR0013536950	25/09/2030	1 250
▪ CFF 1.25% novembre 2032	FR0013296159	15/11/2032	830
▪ CFF 0.01% octobre 2035	FR00140009U0	29/10/2035	500
▪ CFF 3.875% avril 2055	FR0010292169	25/04/2055	1 038

VII. PASSIFS NON PRIVILÉGIÉS

a) Principales dettes intra-groupes au 30 septembre 2021

	Date d'échéance	Encours (M€)
Passifs chirographaires (encours total 7,39 Md€)		
▪ dont emprunts à court terme	inf à 6 mois	2 350
▪ dont opérations de pensions livrées	inf à 6 mois	666
▪ dont opérations à long terme	indéterminée	498
▪ dont Compte courant d'associé	indéterminée	1 700
Passifs subordonnés (encours total 0,106 Md€)		

b) Pour rappel, fonds propres prudentiels et ratios de solvabilité au 30 juin 2021 , calculés conformément à la CRR/CRD 4

(en millions d'euros)

Fonds propres	montant
Common Equity Tier One	3 107
Additionnal Tier One	
Tier Two	
Total fonds propres	3 107

Ratios de solvabilité	(en %)
Common Equity Tier one	26,6%
Ratio de solvabilité Tier one	26,6%
Ratio de solvabilité	26,6%

VIII. DUREES DE VIE

a) Actifs

	Actifs hypothécaires	Expositions sur personnes publiques	Valeurs de remplacement	Ensemble des actifs (*)
Encours (M€)	32 797,2	25 534,9	6 648,6	64 980,8
Durée de vie moyenne (années)	6,4	7,0	0,1	6,0

b) Passifs

	Emprunts privilégiés	Ensemble des passifs (*)
Encours (M€)	54 857,8	64 220,6
Durée de vie moyenne (années)	6,6	7,1

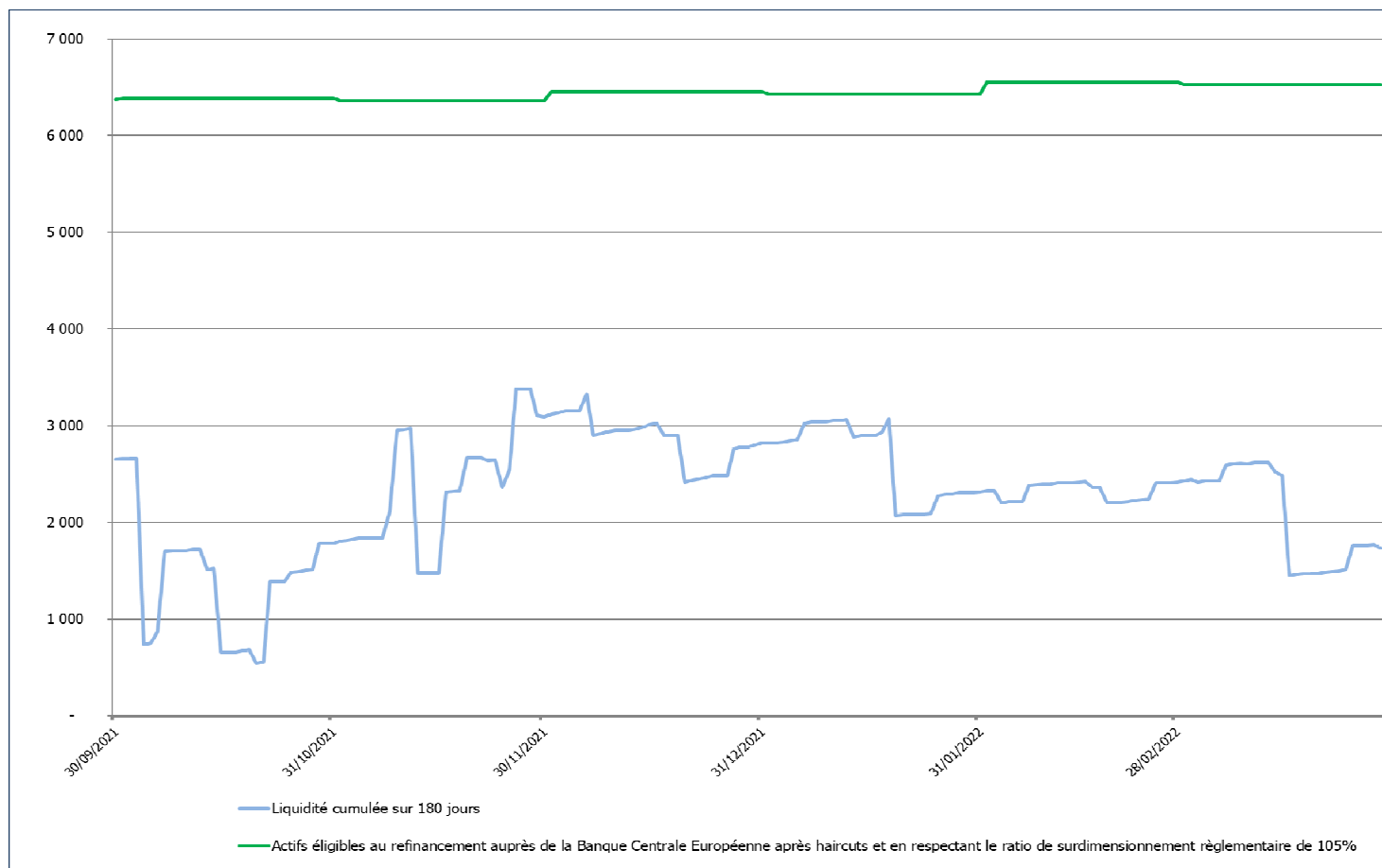
(*) Encours hors ICNE, écarts de change, comptes de régularisation

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 Prudential 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 2021, 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 : **6,8 Md€** permettant d'obtenir immédiatement des liquidités supplémentaires estimées à 6,4 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 %	0,8%	0,9%	0,7%
▪ >2 et ≤ 4 ans	3 %	1,0%	1,9%	0,1%
▪ >4 et ≤ 8 ans	5%	0,8%	0,8%	0,8%
§ > 8 et ≤ 12 ans (*)	5 %	3,1%	3,1%	3,1%

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