

### 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. EXPOSITIONS & DEPOTS SUFFISAMMENT SURS ET LIQUIDES**
- VI. REMBOURSEMENTS ANTICIPES**
- VII. PASSIFS PRIVILÉGIÉS**
- VIII. PASSIFS NON PRIVILÉGIÉS**
- IX. DURÉES DE VIE**
- X. LIQUIDITÉ À 180 JOURS**
- XI. POSITION DE TAUX ET RISQUE DE CHANGE**
- XII. RISQUE DE CREDIT**
- XIII. RISQUE DE LIQUIDITE**

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

<b>ACTIF</b>	<b>Encours (Md€)</b>	<b>PASSIF</b>	<b>Encours (Md€)</b>
<b>Actifs hypothécaires</b>	<b>28,21</b>	<b>Passifs privilégiés</b>	<b>52,07</b>
encours détenus en direct	23,68	dont Obligations Foncières	51,65
prêts sécurisés article L.211-38	4,53	dont écarts de change sur O.F	-0,13
<b>Expositions sur personnes publiques</b>	<b>26,34</b>	<b>Passifs chirographaires</b>	<b>5,96</b>
encours détenus en direct	18,55	dont mises en pension	0,64
prêts sécurisés article L.211-38	6,63	dont compte courant d'associé	0,66
placement court terme à la Banque de France	1,16	<b>Passifs subordonnés</b>	<b>0,06</b>
<b>Autres actifs</b> (comptes de régularisation, ICNE sur actifs et sur dérivés, surcotes sur prêts,...)	<b>0,99</b>	<b>Capitaux propres</b>	<b>2,07</b>
<b>Expositions et dépôts suffisamment sûrs et liquides</b>	<b>4,62</b>		
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>60,16</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>60,16</b>

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

**12,0%**

## 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	Expositions & dépôts sûrs et liquides	Total	%
▪ France	27 241,6	19 751,1 <sup>(2)</sup>	4 617,7	<b>51 610,3</b>	<b>87,3%</b>
▪ Belgique	559,3			<b>559,3</b>	<b>0,9%</b>
▪ Canada		281,0		<b>281,0</b>	<b>0,5%</b>
▪ Espagne		155,3		<b>155,3</b>	<b>0,3%</b>
▪ Etats-Unis		1 518,3		<b>1 518,3</b>	<b>2,6%</b>
▪ Italie		3 008,0		<b>3 008,0</b>	<b>5,1%</b>
▪ Japon		436,5		<b>436,5</b>	<b>0,7%</b>
▪ Pays-Bas	21,0			<b>21,0</b>	<b>0,0%</b>
▪ Pologne		325,2		<b>325,2</b>	<b>0,5%</b>
▪ Portugal		65,0		<b>65,0</b>	<b>0,1%</b>
▪ Suisse		1 166,4		<b>1 166,4</b>	<b>2,0%</b>
<b>Total général</b>	<b>27 821,9 <sup>(1)</sup></b>	<b>26 706,6</b>	<b>4 617,7</b>	<b>59 146,2</b>	<b>100%</b>

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> dont 1162 M€ de dépôts à la Banque de France.

### III. PRÊTS HYPOTHÉCAIRES

(en M€)	Particuliers				Corporates				Total général		
	prêts détenus en direct		prêts mobilisés <sup>(1)</sup>		prêts détenus en direct		prêts mobilisés <sup>(1)</sup>		Nb	CRD	%
	Nb	CRD	Nb	CRD mobilisé	Nb	CRD	Nb	CRD mobilisé			
<b>Encours</b>	<b>326 763</b>	<b>23 049,3</b>	<b>100 910</b>	<b>3 990,3</b>	<b>215</b>	<b>144,4</b>	<b>71</b>	<b>637,8</b>	<b>427 959</b>	<b>27 821,9</b>	100,0%
<b>dont :</b>											
<b>1. Catégories de créances</b>											
▪ habitat	326 763	23 049,3	97 316	3 351,1	214	144,4	7	39	<b>424 300</b>	<b>26 583,4</b>	95,5%
▪ équipement	0	0,0	88	16,4	1	0,0	64	599	<b>153</b>	<b>615,65</b>	2,2%
▪ autre	0	0,0	3 506	622,8	0	0,0	0	0	<b>3 506</b>	<b>622,8</b>	2,2%
<b>2. Types de garanties</b>											
▪ hypothécaire - usage habitat	78 432	4 859,6	52 834	2 434,3	192	138,5	7	39	<b>131 465</b>	<b>7 471,1</b>	26,9%
▪ hypothécaire avec garantie publique <sup>(2)</sup>	202 617	13 622,2	20 158	614,6	22	5,9	0	0	<b>222 797</b>	<b>14 242,7</b>	51,2%
▪ caution Crédit-Logement	45 714	4 567,4	27 830	925,0	0	0,0	0	0	<b>73 544</b>	<b>5 492,4</b>	19,7%
▪ hypothécaire - usage commercial	0	0,0	88	16,4	1	0,0	64	599	<b>153</b>	<b>615,6</b>	2,2%
<b>3. Age des prêts</b>											
▪ moins d'un an	140	18,5	134	13,6	0	0,0	0	0	<b>274</b>	<b>32,1</b>	0,1%
▪ 1 à moins de 5 ans	59 040	6 210,0	23 500	1 233,6	1	0,3	59	509	<b>82 600</b>	<b>7 953,0</b>	28,6%
▪ 5 ans et plus	267 583	16 820,8	77 276	2 743,2	214	144,1	12	129	<b>345 085</b>	<b>19 836,8</b>	71,3%
<b>4. Maturités résiduelles</b>											
▪ moins d'un an	11 119	71,5	1 655	9,7	39	6,7	15	132	<b>12 828</b>	<b>220,0</b>	0,8%
▪ 1 à moins de 5 ans	43 763	942,6	12 173	164,8	75	16,9	24	264	<b>56 035</b>	<b>1 388,5</b>	5,0%
▪ 5 ans et plus	271 881	22 035,2	87 082	3 815,8	101	120,7	32	242	<b>359 096</b>	<b>26 213,4</b>	94,2%

<sup>(1)</sup> Prêts mobilisés sous forme de prêts Art L.211-38

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

### 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%
<b>Encours</b>	<b>27 039,6</b>	<b>100,0%</b>	4 494,0 (16,6%)	2 158,4 (8,0%)	2 821,5 (10,4%)	4 096,2 (15,1%)	5 316,1 (19,7%)	2 575,0 (9,5%)	2 127,0 (7,9%)	1 511,0 (5,6%)	877,9 (3,2%)	437,7 (1,6%)	624,9 (2,3%)
<b>dont :</b>													
<b>1. Garantie</b>													
▪ hypothécaire et secteur aidé <sup>(1)</sup>	1,1	0,0%	0,8	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
▪ hypothécaire avec garantie publique <sup>(2)</sup>	14 235,7	52,6%	1 824,8	918,9	1 357,2	2 197,3	3 201,5	1 574,3	1 269,5	857,3	464,2	245,5	325,1
▪ hypothécaire	7 310,4	27,0%	1 909,6	845,5	983,7	1 116,2	988,5	394,7	307,5	240,1	171,1	101,8	251,6
▪ caution Crédit-Logement	5 492,4	20,3%	758,7	394,0	480,5	782,6	1 125,8	606,0	549,9	413,5	242,6	90,4	48,2
<b>2. Motif</b>													
▪ accession	19 419,6	71,8%	3 591,5	1 661,2	2 116,4	2 944,5	3 805,1	1 781,6	1 401,6	939,6	509,2	277,8	391,1
▪ locatif	6 997,3	25,9%	715,2	403,1	616,4	1 094,2	1 458,7	770,9	700,0	556,8	355,8	148,2	178,0
▪ autre	622,8	2,3%	187,3	94,2	88,7	57,5	52,2	22,5	25,3	14,6	12,9	11,7	55,8
<b>3. Type de taux d'intérêt (avant swap)</b>													
▪ révisable avec refixation ≤ 1 an	1 153,5	4,3%	594,1	171,1	100,6	68,8	52,7	23,2	16,6	22,1	23,8	18,8	61,5
▪ révisable avec refixation > 1 et < 5 ans	148,3	0,5%	98,6	20,0	15,8	7,0	3,8	1,0	0,4	0,4	0,1	0,3	0,9
▪ fixe ou révisable avec refixation ≥ 5 ans	25 737,8	95,2%	3 801,2	1 967,3	2 705,1	4 020,3	5 259,5	2 550,7	2 110,0	1 488,5	854,0	418,6	562,5
<b>4. Défauts</b>													
▪ impayés > 3 mois	42,3	0,2%	8,3	3,2	4,7	5,2	6,9	5,4	3,6	2,4	0,7	0,4	1,6
▪ surendettement - Neiertz	243,6	0,9%	32,2	16,2	26,5	36,0	45,0	21,2	18,1	11,0	8,4	4,1	24,9
▪ recouvrement judiciaire	221,9	0,8%	30,6	15,4	24,5	25,5	36,6	17,7	10,6	10,9	5,7	5,9	38,4

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

sur tout le portefeuille **66,2%** sur les prêts garantis FGAS : **69,0%** sur les autres prêts : **63,1%**

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

sur tout le portefeuille **74,3%** sur les prêts garantis FGAS : **75,3%** sur les autres prêts : **73,3%**

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

<sup>(2)</sup> 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 2022, l'encours total non financé par des obligations foncières s'élevait à 612,8 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%
<b>5. Localisation géographique</b>													
<b>France</b>	<b>26 459,3</b>	<b>97,9%</b>	4 249,7	2 066,8	2 751,0	4 014,6	5 244,4	2 560,5	2 124,6	1 510,1	877,2	437,4	623,0
▪ Auvergne Rhône-Alpes	2 474,4	9,2%	459,9	227,6	280,0	419,3	522,2	213,5	139,5	88,8	48,2	28,0	47,4
▪ Bourgogne Franche-Comté	520,9	1,9%	89,2	38,8	46,5	61,0	114,4	60,1	44,8	24,0	12,3	7,8	21,8
▪ Bretagne	622,8	2,3%	137,4	59,7	52,5	78,3	136,4	54,3	40,8	25,9	18,0	8,1	11,4
▪ Centre	765,1	2,8%	82,3	39,6	49,1	74,9	139,3	104,7	101,8	66,7	48,7	23,7	34,3
▪ Corse	41,6	0,2%	11,4	4,5	4,0	5,9	8,1	3,1	1,7	0,8	0,9	0,3	1,0
▪ Grand Est	1 108,9	4,1%	127,3	59,7	84,5	122,9	222,8	143,5	125,4	87,5	55,2	32,2	47,9
▪ Hauts de France	2 590,5	9,6%	204,0	115,9	140,1	239,3	428,7	368,0	408,2	301,8	186,3	97,4	100,9
▪ Ile-de-France	7 847,4	29,0%	1 547,7	717,3	1 020,5	1 462,1	1 538,5	564,6	420,6	304,8	152,3	43,8	75,2
▪ Normandie	1 293,7	4,8%	149,2	68,5	75,1	98,8	258,0	208,0	152,0	103,8	76,0	55,1	49,2
▪ Nouvelle Aquitaine	2 116,3	7,8%	342,7	184,0	246,8	320,7	386,7	186,6	155,0	112,1	67,0	40,2	74,4
▪ Occitanie	3 265,8	12,1%	404,8	219,4	336,1	592,7	713,2	310,2	276,7	193,4	90,6	52,2	76,6
▪ Dom-Tom	106,1	0,4%	18,6	9,1	13,8	14,9	10,9	5,1	4,4	10,3	13,7	2,8	2,5
▪ Pays de la Loire	1 182,9	4,4%	199,5	101,1	118,8	159,4	274,0	116,4	82,2	56,0	30,2	14,6	30,7
▪ Provence-Alpes-Côte d'Azur	2 522,8	9,3%	475,8	221,5	283,3	364,3	491,1	222,4	171,6	134,2	77,7	31,2	49,7
<b>Belgique</b>	<b>559,3</b>	<b>2,1%</b>	237,4	88,8	67,0	77,2	69,4	13,6	2,4	0,9	0,7	0,2	1,8
▪ région de Bruxelles-capitale	48,3	0,2%	21,3	8,2	6,0	7,7	4,7	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
▪ région wallonne	203,1	0,8%	71,1	35,7	29,7	31,4	24,8	6,8	1,4	0,9	0,7	0,1	0,4
▪ région flamande	308,0	1,1%	144,9	45,0	31,3	38,0	39,9	6,6	1,0	0,0	0,0	0,1	1,1
<b>Pays-Bas</b>	<b>21,0</b>	<b>0,1%</b>	6,9	2,8	3,5	4,4	2,2	0,8	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1

### 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%
<b>Encours</b>	<b>782,3</b>	<b>100,0%</b>	285,3	111,5	384,8	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
			(36,5%)	(14,3%)	(49,2%)	(0,0%)	(0,1%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)
<b>dont :</b>													
<b>1. Motif</b>													
▪ immobilier social	139,0	17,8%	134,7	0,0	4,2		0,0						
▪ autre	643,3	82,2%	150,5	111,5	380,6		0,6						
<b>2. Type de taux d'intérêt (avant swap)</b>													
▪ révisable ≤ 1 an	310,1	39,6%	123,7	52,8	133,3		0,3						
▪ révisable et refixation > 1 et < 5 ans	0,0	0,0%											
▪ fixe ou révisable et refixation ≥ 5 ans	472,2	60,4%	161,6	58,8	251,5		0,3						

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

**40,7%**

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 <sup>(2)</sup>	%
	France	2 994,8 <sup>(1)</sup>	329,9	9 608,6	1 921,7	4 896,0	<b>19 751,1</b> <sup>(3)</sup>	74,0%
	Canada			35,7	245,2		<b>281,0</b>	1,1%
	Espagne		14,3	141,0			<b>155,3</b>	0,6%
	Etats-Unis		25,9	1 484,1		8,3	<b>1 518,3</b>	5,7%
	Italie	2 206,0	176,5	625,5			<b>3 008,0</b>	11,3%
	Japon			288,3		148,1	<b>436,5</b>	1,6%
	Pologne	325,2					<b>325,2</b>	1,2%
	Portugal		65,0				<b>65,0</b>	0,2%
	Suisse			435,7	622,5	108,2	<b>1 166,4</b>	4,4%
	<b>Total général</b>	<b>5 526,0</b>	<b>611,5</b>	<b>12 619,0</b>	<b>2 789,4</b>	<b>5 160,6</b>	<b>26 706,6</b>	<b>100,0%</b>

(1) dont 1162 M€ de dépôts à la Banque de France

(2) dont 601,1 M€ de titres donnés en pensions livrées.

(3) dont des expositions sur des Partenariats Publics Privés pour 1 098,1 M€.

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

**10,7 Md€**

#### IV. EXPOSITIONS SUR LES PERSONNES PUBLIQUES

##### b) Répartition des encours France par région

Régions	Encours (M€)	%
▪ Auvergne Rhône-Alpes	1 886,68	9,6%
▪ Bourgogne Franche-Comté	675,49	3,4%
▪ Bretagne	505,42	2,6%
▪ Centre	517,27	2,6%
▪ Corse	42,37	0,2%
▪ Grand Est	1 461,32	7,4%
▪ Hauts de France	1 510,79	7,6%
▪ Ile-de-France	3 854,13	19,5%
▪ Normandie	714,28	3,6%
▪ Nouvelle Aquitaine	1 228,03	6,2%
▪ Occitanie	1 799,06	9,1%
▪ Pays de la Loire	829,08	4,2%
▪ Provence-Alpes-Côte d'Azur	1 720,57	8,7%
▪ Dom-Tom	11,74	0,1%
▪ dépôts à la Banque de France	1 162,0	5,9%
▪ Etat Français	1 832,8	9,3%
<b>Total général</b>	<b>19 751,1</b>	<b>100,0%</b>

## V. EXPOSITIONS ET DEPOTS SUFFISAMMENT SURS ET LIQUIDES

	<b>Montant net (M€)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Prêts à moins de 2 mois à BPCE garantis par un portefeuille de créances bénéficiant du deuxième échelon de qualité de crédit à court terme <i>- montants garantis par un portefeuille de créances</i></li> </ul>	<b>4 561,4</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ créances émises par des établissements de crédit bénéficiant du 1<sup>er</sup> échelon de qualité de crédit à court terme</li> <li>▪ Dépôts bancaires à vue auprès d'établissements de crédit bénéficiant du 2<sup>ème</sup> échelon de qualité de crédit à court terme</li> </ul>	<b>56,3</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Créances émises par des établissements de crédit bénéficiant du 3<sup>ème</sup> échelon de qualité de crédit à court terme</li> </ul>	
<b>TOTAL</b>	<b>4 617,7</b>

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

**0,04 Md€**

**Tous les instruments financiers à terme de la Compagnie de Financement Foncier, utilisés en application de l'article L513-10 du CMF, bénéficient au moins du deuxième échelon de qualité de crédit au 30 juin 2022.**

## VI. remboursements anticipés

	Particuliers	
	prêts détenus en direct	prêts mobilisés
	Taux	Taux CF <sup>(1)</sup>
<b>Remboursements anticipés</b>		
▪ taux observé sur un an glissant	8,1%	8,7%

	Corporates publics et privés	
	prêts détenus en direct	prêts mobilisés
	Taux	Taux CF <sup>(1)</sup>
	0,4%	3,5%

<sup>(1)</sup> remboursements anticipés observés sur le portefeuille de créances du Crédit Foncier

## VII. 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	6 348	0	0	0	0	<b>6 348,0</b>
▪ > 1 et ≤ 5 ans	19 610	0	182	342	56	<b>20 190,2</b>
▪ > 5 et ≤ 10 ans	14 787	102	763	57	0	<b>15 708,4</b>
▪ > 10 ans	8 984	100	0	228	94	<b>9 406,1</b>
<b>TOTAL en M€</b>	<b>49 729,3</b>	<b>202,3</b>	<b>944,1</b>	<b>627,2</b>	<b>149,9</b>	<b>51 652,7</b>

<b>Parité devise contre 1 € (cours au 30/09/2022)</b>	<b>0,97945</b>	<b>0,96393</b>	<b>0,87694</b>	<b>10,67336</b>
---	----------------	----------------	----------------	-----------------

Durée de vie moyenne : **7,1 ans**

## VI. PASSIFS PRIVILEGES (suite)

### c) Liste des principales émissions publiques

La liste exhaustive des obligations garanties émises par la Compagnie de Financement Foncier est disponible sur le site de l'European Covered bond Label à l'adresse suivante

<https://www.coveredbondlabel.com/issuer/10-compagnie-de-financement-foncier>

Cette liste donne également le détail des obligations garanties qui bénéficient du label européen de qualité supérieure

Emprunts	label	Code ISIN	Date d'échéance	Encours (en millions dans la devise)
<b>Emprunts en euros</b>				<b>32 548</b>
▪ 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 0,01% 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% octobre 2027	**	FR0014006276	25/10/2027	750
▪ CFF 0.01% novembre 2027	**	FR0013445129	10/11/2027	1 000
▪ CFF 0.75% janvier 2028	**	FR0013309549	11/01/2028	1 150
▪ CFF 0.50% mars 2028	**	FR00140095D5	16/03/2028	1 250
▪ CFF 0.875% septembre 2028	**	FR0013358843	11/09/2028	1 100
▪ CFF 0.01% avril 2029	**	FR0014002X50	16/04/2029	1 500
▪ CFF 2.375% mars 2030	*	FR001400CM22	15/03/2030	1 250
▪ 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 0.60% octobre 2041	**	FR0014006268	25/10/2041	750
▪ CFF 3.875% avril 2055	**	FR0010292169	25/04/2055	1 038

Les obligations foncières de la Compagnie de financement Foncier sont des covered bonds conformes aux directives européennes UCITS 52-4 et CRD, ainsi qu'à l'article 129 du règlement européen CRR.

(\*) obligation garantie européenne de qualité supérieure ('European Covered Bond Premium')

(\*\*) obligation émise avant le 8 juillet 2022, EAA grandfathered- CRR compliant

## VIII. PASSIFS NON PRIVILÉGIÉS

### a) Principales dettes intra-groupes au 30 septembre 2022

	Date d'échéance	Encours (M€)
<b>Passifs chirographaires (encours total 5,963 Md€)</b>		
▪ dont emprunts à court terme	inf à 6 mois	2 179
▪ dont opérations de pensions livrées	inf à 6 mois	637
▪ dont opérations à long terme	indéterminée	481
▪ dont Compte courant d'associé	indéterminée	660
<b>Passifs subordonnés (encours total 0,058 Md€)</b>		

## IX. DUREES DE VIE

### a) Actifs

(en M€)

Maturités	Actifs hypothécaires	Expositions sur personnes publiques	Expositions & dépôts sûrs et liquides	Ensemble des actifs (*)
▪ ≤ 1 an	3 286,6	3 675,1	4 617,7	11 579,4
▪ > 1 et ≤ 5 ans	9 854,7	8 572,3		18 427,0
▪ > 5 et ≤ 10 ans	7 876,0	6 676,1		14 552,1
▪ > 10 ans	6 804,6	7 783,2		14 587,8
<b>TOTAL en M€</b>	<b>27 821,9</b>	<b>26 706,7</b>	<b>4 617,7</b>	<b>59 146,3</b>
<b>Durée de vie moyenne (années)</b>	6,7	7,4	0,1	6,5

### b) Passifs

	Emprunts privilégiés	Ensemble des passifs (*)
<b>Encours (M€)</b>	51 652,7	57 796,4
<b>Durée de vie moyenne (années)</b>	7,1	7,5

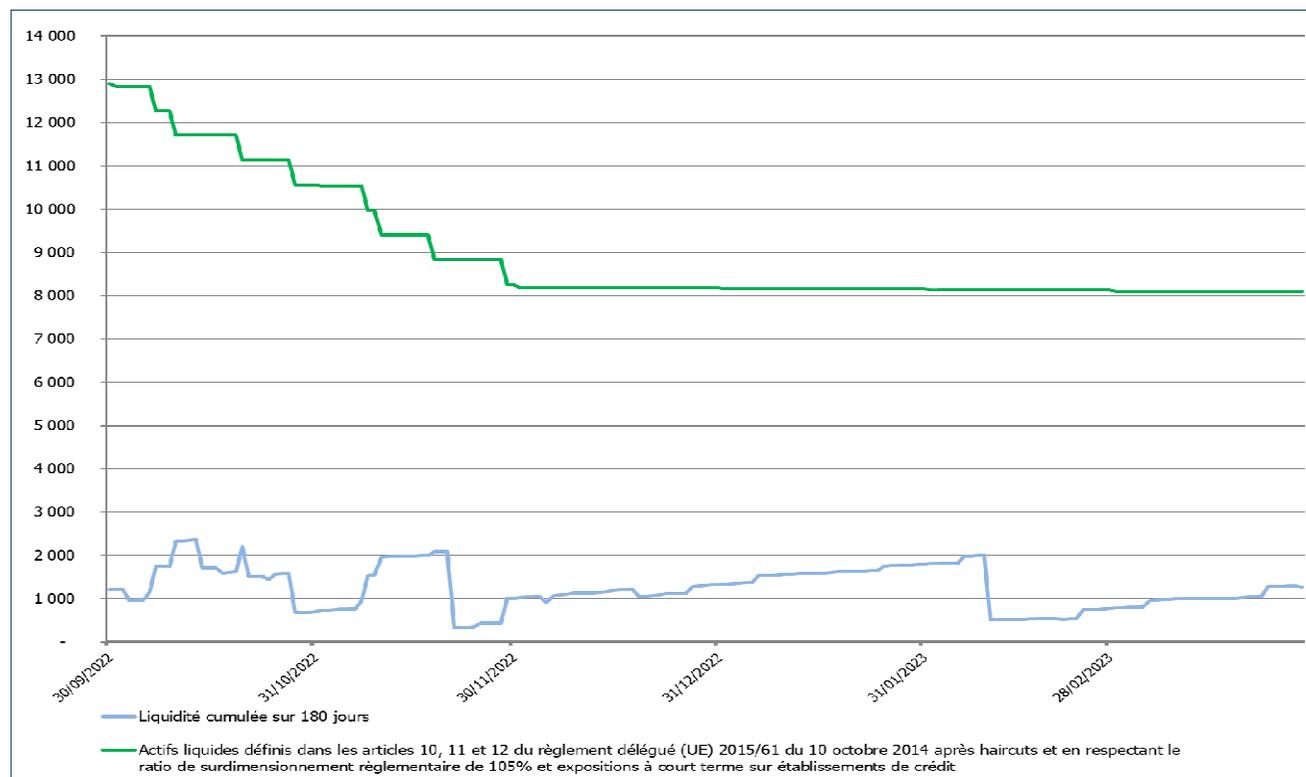
(\*) Encours hors ICNE, écarts de change, comptes de régularisation

### 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 Prudenciel 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 2022, la Compagnie de Financement Foncier respecte cette limite

## X. LIQUIDITÉ À 180 JOURS EN SITUATION EXTINCTIVE

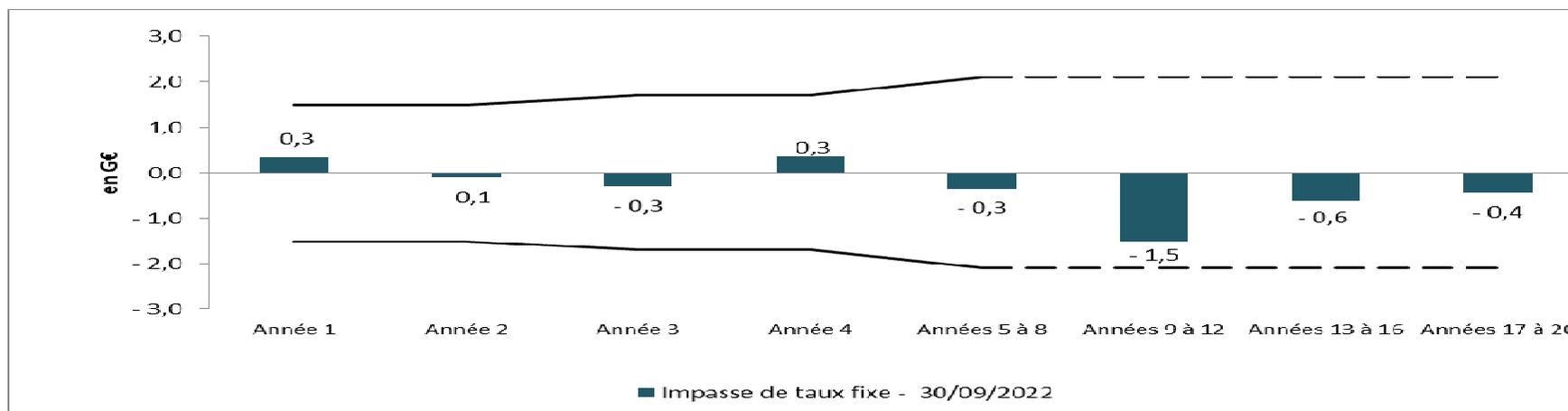


Les créances éligibles au refinancement auprès de la Banque Centrale Européenne, en valeur nominale, s'élèvent à : **10,7 Md€** permettant d'obtenir immédiatement des liquidités supplémentaires estimées à 8,3 Md€ auprès de la BCE tout en continuant à respecter le ratio réglementaire de surdimensionnement minimum de 105%

Mouvements sur 180 jours	Capital	Intérêts
Total Entrées	8 699,0	930,8
Total Sorties	- 7 612,7	- 755,9
<b>Net</b>	<b>1 086,3</b>	<b>174,8</b>

## XI. POSITION DE TAUX ET RISQUE DE CHANGE

### a) impasse de taux au 30 septembre 2022



Période d'observation des impasses	Limites internes de la Compagnie de Financement Foncier exprimées en Md €
▪ Moins de 2 ans	1,5
▪ 2 et 4 ans	1,7
▪ 4 et 8 ans	2,1
§ seuil d'observation 8-16 ans	2,1

### b) risque de change

Les opérations en devises font l'objet d'une couverture systématique par un swap de devises de même maturité, dès la mise en place des opérations à la fois à l'actif et au passif.

Au 30/06/2022, les limites internes de position de change pour La Compagnie de Financement Foncier sont respectées :

- 3 M€ par devise;
- 5 M€ toutes devises confondues.

**XII RISQUE DE CREDIT**
**a) Expositions et Fonds propres prudentiels du ratios de solvabilité au 30 juin 2022 , calculés conformément à la CRR/CRD 4**

( en millions d'euros)

<b>Expositions</b>	<b>montant</b>
total des expositions (EAD)	61 479
<b>Total des expositions en risque (RWA)</b>	<b>8 077</b>
pondération moyenne des encours soumis au risque de crédit	13,1%

<b>Fonds propres</b>	<b>montant</b>
Common Equity Tier One	1 974
Additional Tier One	
Tier Two	
<b>Total fonds propres</b>	<b>1 974</b>

<b>Ratios de solvabilité</b>	<b>(en %)</b>
Common Equity Tier one	24,4%
Ratio de solvabilité Tier one	24,4%
Ratio de solvabilité	24,4%

**b) Niveau de couverture des ressources privilégiées**

Le ratio de couverture des ressources privilégiées ( article R513-8 du Code Monétaire et Financier) de La Compagnie de Financement Foncier s'élèvent à 111,85% au 30 juin 2022.

**c) Encours douteux et dépréciations**

	Encours douteux	taux de douteux	Dépréciation sur créances douteuses <sup>(2)</sup>
<b>prêts hypothécaires aux particuliers</b>			
avec garantie publique <sup>(1)</sup>	433,0	3,0%	0,1
autres hypothécaires	244,3	1,9%	23,0
<b>prêts hypothécaires aux corporates</b>			
avec garantie publique <sup>(1)</sup>	4,5	75,6%	4,5
autres hypothécaires	0,7	0,1%	0,2
<b>secteur public</b>	0,0	0,0%	0,0
<b>expositions suffisamment surs...</b>	0,0	0,0%	0,0

<sup>(1)</sup> prêts hypothécaires avec garantie publique : FGAS, NHG (Pays-Bas) et secteur aidé

<sup>(2)</sup> dépréciations sur créances douteuses, hors dépréciations au titre du risque de crédit sur créances saines

**XII RISQUE DE LIQUIDITE : gap de liquidité long terme au 30 septembre 2022**

