

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 ANTICIPÉS**
- 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 SIMPLIFIÉ (Encours de gestion rapprochés des encours comptables)

ACTIF	Encours (Md€)	PASSIF	Encours (Md€)
Actifs hypothécaires	27,82	Passifs privilégiés	51,64
encours détenus en direct	23,26	dont Obligations Foncières	51,23
prêts sécurisés article L.211-38	4,57	dont écarts de change sur O.F	-0,09
Expositions sur personnes publiques	27,03	Passifs chirographaires	6,67
encours détenus en direct	18,16	dont mises en pension	0,66
prêts sécurisés article L.211-38	8,35	dont compte courant d'associé	0,60
placement court terme à la Banque de France	0,53	Passifs subordonnés	0,06
Autres actifs (comptes de régularisation, ICNE sur actifs et sur dérivés, surcotes sur prêts,...)	0,98	Capitaux propres	2,09
Expositions et dépôts suffisamment sûrs et liquides	4,63		
TOTAL ACTIF	60,46	TOTAL PASSIF	60,46

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

13,7%

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	26 904,5	20 792,0 ⁽²⁾	4 626,4	52 322,9	87,7%
▪ Belgique	527,0			527,0	0,9%
▪ Canada		257,8		257,8	0,4%
▪ Espagne		155,2		155,2	0,3%
▪ Etats-Unis		1 391,5		1 391,5	2,3%
▪ Italie		2 989,3		2 989,3	5,0%
▪ Japon		436,5		436,5	0,7%
▪ Pays-Bas	19,5			19,5	0,0%
▪ Pologne		327,4		327,4	0,5%
▪ Portugal		65,0		65,0	0,1%
▪ Suisse		1 139,1		1 139,1	1,9%
Total général	27 451,1 ⁽¹⁾	27 553,6	4 626,4	59 631,1	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 527 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	320 547	22 617,1	103 784	4 128,1	208	138,6	71	567,3	424 610	27 451,1	100,0%
dont :											
1. Catégories de créances											
▪ habitat	320 547	22 617,1	100 300	3 501,4	206	138,6	14	30	421 067	26 286,7	95,8%
▪ équipement	0	0,0	80	13,9	2	0,0	57	538	139	551,63	2,0%
▪ autre	0	0,0	3 404	612,7	0	0,0	0	0	3 404	612,7	2,2%
2. Types de garanties											
▪ hypothécaire - usage habitat	75 890	4 783,8	50 608	2 208,5	185	133,1	14	30	126 697	7 155,0	26,1%
▪ hypothécaire avec garantie publique ⁽²⁾	199 434	13 337,1	25 595	1 028,0	21	5,5	0	0	225 050	14 370,6	52,3%
▪ caution Crédit-Logement	45 223	4 496,2	27 501	877,6	0	0,0	0	0	72 724	5 373,8	19,6%
▪ hypothécaire - usage commercial	0	0,0	80	13,9	2	0,0	57	538	139	551,6	2,0%
3. Age des prêts											
▪ moins d'un an	143	19,4	705	82,6	0	0,0	2	16	850	117,6	0,4%
▪ 1 à moins de 5 ans	47 556	5 029,1	20 953	1 170,2	2	1,6	45	358	68 556	6 558,8	23,9%
▪ 5 ans et plus	272 848	17 568,6	82 126	2 875,2	206	137,0	24	194	355 204	20 774,7	75,7%
4. Maturités résiduelles											
▪ moins d'un an	10 992	69,1	1 820	13,2	38	6,3	7	61	12 857	149,5	0,5%
▪ 1 à moins de 5 ans	43 270	927,3	12 491	160,3	68	21,2	28	284	55 857	1 393,2	5,1%
▪ 5 ans et plus	266 285	21 620,7	89 473	3 954,6	102	111,1	36	222	355 896	25 908,4	94,4%

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

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

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	26 745,2	100,0%	4 787,1 (17,9%)	2 329,2 (8,7%)	3 099,5 (11,6%)	4 559,2 (17,0%)	5 278,3 (19,7%)	2 365,2 (8,8%)	1 815,2 (6,8%)	1 146,5 (4,3%)	596,1 (2,2%)	294,7 (1,1%)	474,1 (1,8%)
dont :													
1. Garantie													
▪ hypothécaire et secteur aidé ⁽¹⁾	1,0	0,0%	0,6	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
▪ hypothécaire avec garantie publique ⁽²⁾	14 364,2	53,7%	2 044,6	1 061,6	1 571,7	2 596,1	3 239,1	1 443,1	1 063,8	610,1	326,3	172,4	235,3
▪ hypothécaire	7 006,2	26,2%	1 957,3	859,3	1 017,7	1 113,8	869,8	329,2	260,0	207,1	122,3	67,6	202,1
▪ caution Crédit-Logement	5 373,8	20,1%	784,6	408,2	510,1	849,3	1 169,1	592,9	491,4	329,3	147,5	54,7	36,7
2. Motif													
▪ accession	19 339,4	72,3%	3 866,0	1 811,2	2 343,2	3 314,4	3 743,3	1 592,5	1 160,6	667,7	360,2	190,3	290,1
▪ locatif	6 793,0	25,4%	731,7	422,8	670,2	1 185,6	1 485,4	744,1	636,1	464,6	223,8	95,3	133,4
▪ autre	612,7	2,3%	189,4	95,3	86,2	59,2	49,6	28,6	18,5	14,2	12,0	9,1	50,7
3. Type de taux d'intérêt (avant swap)													
▪ révisable avec refixation ≤ 1 an	1 061,9	4,0%	590,3	144,5	80,6	58,8	48,3	18,9	19,5	25,4	16,2	14,6	44,6
▪ révisable avec refixation > 1 et < 5 ans	135,7	0,5%	93,0	20,8	11,5	5,7	2,7	0,5	0,4	0,1	0,2	0,0	0,7
▪ fixe ou révisable avec refixation ≥ 5 ans	25 547,6	95,5%	4 103,7	2 163,9	3 007,4	4 494,7	5 227,3	2 345,8	1 795,3	1 121,0	579,7	280,0	428,8
4. Défauts													
▪ impayés > 3 mois	39,4	0,1%	7,3	3,8	4,5	5,7	6,9	3,5	3,5	1,1	1,1	0,3	1,8
▪ surendettement - Neiertz	237,3	0,9%	34,5	18,7	28,7	39,8	44,8	17,1	14,0	8,3	5,5	4,0	21,9
▪ recouvrement judiciaire	201,7	0,8%	29,8	15,6	20,8	26,6	36,5	12,0	9,9	7,5	4,6	4,1	34,1

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

sur tout le portefeuille **63,8%** sur les prêts garantis FGAS : **66,2%** sur les autres prêts : **61,1%**

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 : **74,9%** sur les autres prêts : **72,8%**

⁽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 sont financés par des obligations foncières à hauteur de au plus 80% de la valeur du gage réévaluée. Les prêts garantis par le FGAS bénéficient aussi d'une garantie publique pour un montant de 264,4 M € au 30 septembre . L'encours non financé par des obligations foncières s'élevait à 714,1 M € au 30 septembre 2022,.

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	26 198,6	98,0%	4 524,0	2 242,1	3 022,9	4 476,3	5 246,7	2 362,9	1 814,8	1 146,2	595,9	294,4	472,4
▪ Auvergne Rhône-Alpes	2 428,2	9,1%	482,7	236,7	314,2	461,6	489,7	172,2	110,6	75,6	28,6	18,0	38,3
▪ Bourgogne Franche-Comté	504,2	1,9%	92,1	40,7	47,0	77,7	116,8	51,0	30,6	15,9	9,1	8,1	15,3
▪ Bretagne	641,5	2,4%	163,0	63,6	59,4	103,9	129,1	44,6	34,3	21,4	8,2	5,7	8,2
▪ Centre	743,9	2,8%	85,4	40,6	57,2	79,8	159,3	106,8	82,6	54,4	34,3	20,2	23,3
▪ Corse	40,2	0,2%	11,3	4,3	4,8	7,1	7,6	2,0	0,9	0,7	0,3	1,1	0,1
▪ Grand Est	1 073,0	4,0%	131,4	69,5	90,6	152,2	241,4	131,3	101,7	59,3	39,1	20,1	36,3
▪ Hauts de France	2 531,8	9,5%	213,5	115,8	159,6	276,2	531,0	395,8	347,9	222,0	135,5	62,5	72,0
▪ Ile-de-France	7 658,7	28,6%	1 593,5	775,4	1 113,0	1 559,0	1 362,7	467,9	379,4	228,0	85,2	28,7	65,8
▪ Normandie	1 293,8	4,8%	162,8	73,2	84,4	130,3	334,6	173,1	114,0	89,5	63,8	35,2	32,9
▪ Nouvelle Aquitaine	2 166,2	8,1%	395,4	211,4	266,2	355,0	402,4	179,0	140,2	85,1	49,1	27,1	55,3
▪ Occitanie	3 240,9	12,1%	440,1	247,2	374,8	642,8	694,2	312,6	226,8	132,5	69,1	39,0	61,9
▪ Dom-Tom	104,5	0,4%	18,6	10,4	12,4	14,8	10,6	6,6	7,9	15,2	5,3	0,7	2,1
▪ Pays de la Loire	1 207,6	4,5%	237,9	112,1	128,9	204,1	262,2	98,7	67,8	43,7	18,9	9,3	24,1
▪ Provence-Alpes-Côte d'Azur	2 564,1	9,6%	496,4	241,2	310,5	411,8	504,9	221,3	170,2	102,9	49,4	18,6	36,9
Belgique	527,0	2,0%	256,7	84,3	73,3	79,4	29,2	1,5	0,4	0,3	0,2	0,1	1,6
▪ région de Bruxelles-capitale	45,3	0,2%	22,1	7,9	6,5	7,3	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
▪ région wallonne	193,4	0,7%	81,4	37,2	28,1	31,4	13,3	1,0	0,4	0,2	0,1	0,1	0,3
▪ région flamande	288,3	1,1%	153,2	39,3	38,8	40,8	14,6	0,5	0,0	0,1	0,1	0,0	1,1
Pays-Bas	19,5	0,1%	6,4	2,8	3,3	3,5	2,4	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%
Encours	705,9	100,0%	256,0	106,3	340,7	1,6	0,9	0,2	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0
			(36,3%)	(15,1%)	(48,3%)	(0,2%)	(0,1%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)
dont :													
1. Motif													
▪ immobilier social	131,6	18,6%	119,1	8,4	4,1	0,0	0,0	0,0			0,0		
▪ autre	574,3	81,4%	136,8	98,0	336,6	1,6	0,9	0,2			0,3		
2. Type de taux d'intérêt (avant swap)													
▪ révisable ≤ 1 an	276,7	39,2%	106,5	49,0	120,6	0,0	0,3	0,0			0,3		
▪ révisable et refixation > 1 et < 5 ans	0,0	0,0%											
▪ fixe ou révisable et refixation ≥ 5 ans	429,2	60,8%	149,5	57,3	220,2	1,6	0,5	0,2			0,0		

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

40,2%

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 ⁽²⁾	%
	France	2 357,2 ⁽¹⁾	326,9	10 879,4	1 882,0	5 346,4	20 792,0 ⁽³⁾	75,5%
	Canada			32,8	225,0		257,8	0,9%
	Espagne		14,2	141,0			155,2	0,6%
	Etats-Unis		21,7	1 362,2		7,6	1 391,5	5,1%
	Italie	2 192,2	172,3	624,7			2 989,3	10,8%
	Japon			287,4		149,1	436,5	1,6%
	Pologne	327,4					327,4	1,2%
	Portugal		65,0				65,0	0,2%
	Suisse			425,5	607,8	105,8	1 139,1	4,1%
	Total général	4 876,9	600,0	13 752,9	2 714,8	5 608,9	27 553,6	100,0%

(1) dont 527 M€ de dépôts à la Banque de France

(2) dont 605,0 M€ de titres donnés en pensions livrées.

(3) dont des expositions sur des Partenariats Publics Privés pour 1 091,7 M€.

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

10,6 Md€

IV. EXPOSITIONS SUR LES PERSONNES PUBLIQUES

b) Répartition des encours France par région

Régions	Encours (M€)	%
▪ Auvergne Rhône-Alpes	2 237,0	10,8%
▪ Bourgogne Franche-Comté	895,7	4,3%
▪ Bretagne	511,4	2,5%
▪ Centre	718,2	3,5%
▪ Corse	41,2	0,2%
▪ Grand Est	1 508,7	7,3%
▪ Hauts de France	1 543,4	7,4%
▪ Ile-de-France	4 116,9	19,8%
▪ Normandie	715,0	3,4%
▪ Nouvelle Aquitaine	1 275,9	6,1%
▪ Occitanie	2 038,5	9,8%
▪ Pays de la Loire	914,6	4,4%
▪ Provence-Alpes-Côte d'Azur	1 845,3	8,9%
▪ Dom-Tom	72,8	0,4%
▪ dépôts à la Banque de France	527,0	2,5%
▪ Etat Français	1 830,2	8,8%
Total général	20 792,0	100,0%

V. EXPOSITIONS ET DEPOTS SUFFISAMMENT SURS ET LIQUIDES

	Montant net (M€)
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	4 568,1
- montants garantis par un portefeuille de créances	5 293,6
créances émises par des établissements de crédit bénéficiant du 1^{er} échelon de qualité de crédit à court terme	
Dépôts bancaires à vue auprès d'établissements de crédit bénéficiant du 2^{ème} échelon de qualité de crédit à court terme	58,3
Créances émises par des établissements de crédit bénéficiant du 3^{ème} échelon de qualité de crédit à court terme	
TOTAL	4 626,4

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 31 décembre 2022.

VI. remboursements anticipés

	Particuliers	
	prêts détenus en direct	prêts mobilisés
	Taux	Taux CF ⁽¹⁾
Remboursements anticipés		
▪ taux observé sur un an glissant	7,3%	8,2%

Corporates publics et privés	
prêts détenus en direct	prêts mobilisés
Taux	Taux CF ⁽¹⁾
0,3%	2,3%

⁽¹⁾ remboursements anticipés observés sur le portefeuille de créances du Crédit Foncier

VII. PASSIFS PRIVILEGES

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	4 586	0	0	0	0	4 586,0
▪ > 1 et ≤ 5 ans	22 845	0	177	338	57	23 417,9
▪ > 5 et ≤ 10 ans	14 003	94	745	169	0	15 010,1
▪ > 10 ans	7 918	92	0	113	95	8 217,6
TOTAL en M€	49 352,0	185,6	921,8	619,9	152,2	51 231,5

Parité devise contre 1 € (cours au 31/12/2022)	1,06720	0,98716	0,88719	10,51448
---	----------------	----------------	----------------	-----------------

Durée de vie moyenne : **7 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)
Emprunts en euros				32 148
▪ 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% 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 0,01% 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 3.125% mai 2027	*	FR001400DXH0	18/05/2027	1 350
▪ 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 31 décembre 2022

	Date d'échéance	Encours (M€)
Passifs chirographaires (encours total 6,67 Md€)		
▪ dont emprunts à court terme	inf à 6 mois	3 060
▪ dont opérations de pensions livrées	inf à 6 mois	643
▪ dont opérations à long terme	indéterminée	460
▪ dont Compte courant d'associé	indéterminée	660
Passifs subordonnés (encours total 0,055 Md€)		

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	3 115,8	3 626,5	4 626,4	11 368,7
▪ > 1 et ≤ 5 ans	9 734,8	9 283,9		19 018,7
▪ > 5 et ≤ 10 ans	7 838,2	6 344,3		14 182,5
▪ > 10 ans	6 762,4	8 298,9		15 061,3
TOTAL en M€	27 451,2	27 553,6	4 626,4	59 631,2
Durée de vie moyenne (années)	6,8	7,6	0,5	6,6

b) Passifs

	Emprunts privilégiés	Ensemble des passifs (*)
Encours (M€)	51 231,5	58 259,2
Durée de vie moyenne (années)	7,0	7,3

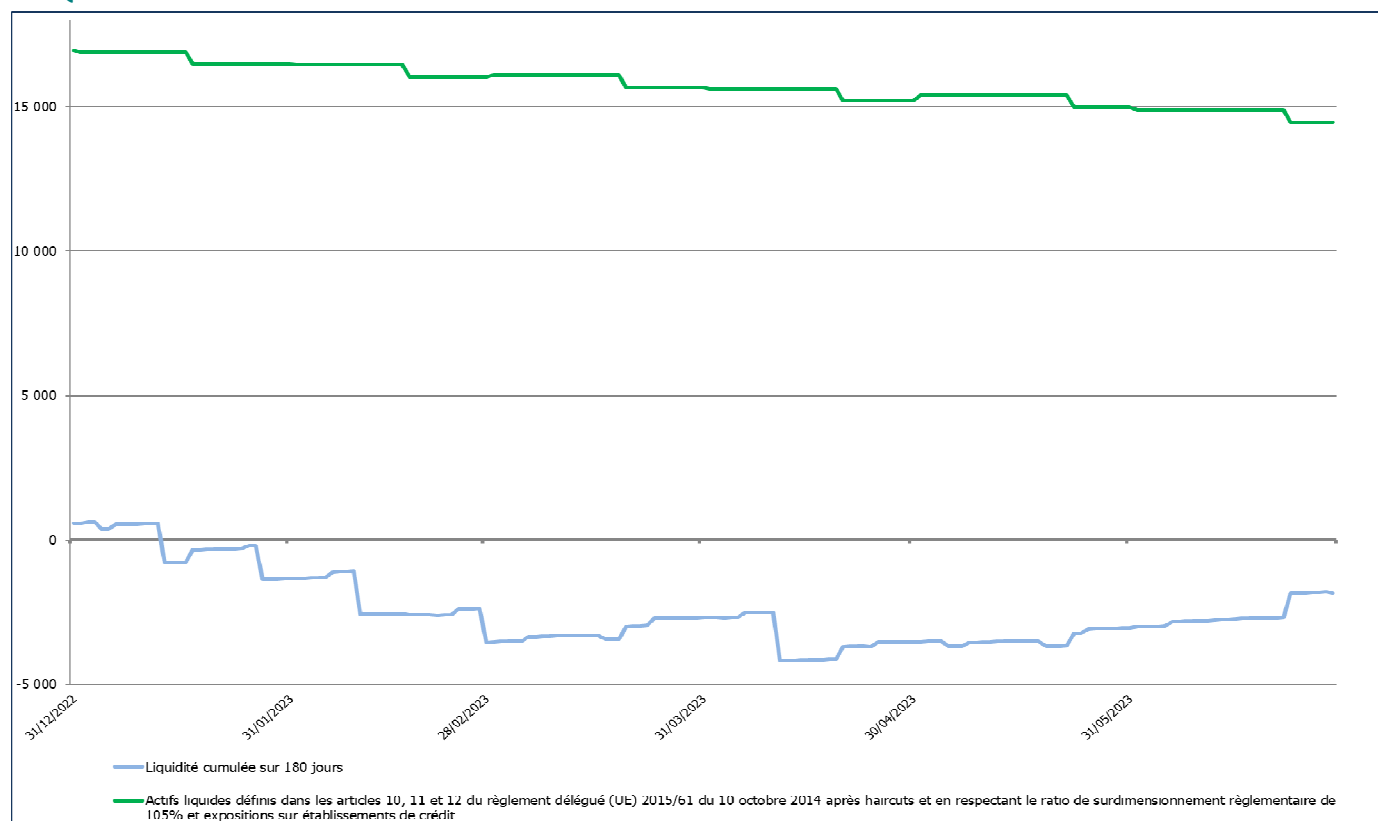
(*) Encours hors ICNE, écarts de change, comptes de régularisation

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 31 décembre 2022, la Compagnie de Financement Foncier respecte cette limite.

X. LIQUIDITÉ À 180 JOURS EN SITUATION EXTINCTIVE

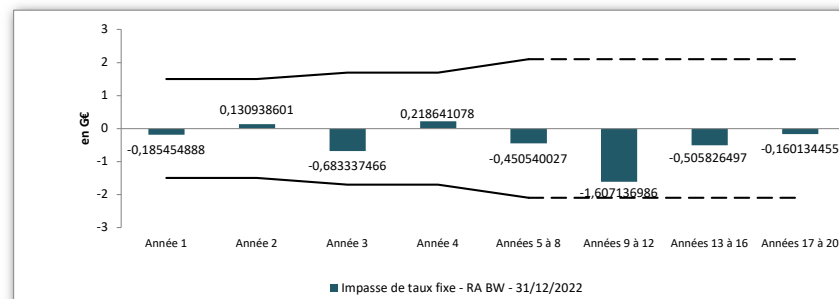


Les créances éligibles au refinancement auprès de la Banque Centrale Européenne, en valeur nominale, s'élèvent à : **10,6 Md€** permettant d'obtenir immédiatement des liquidités supplémentaires estimées à **8,3 Md€** auprès de la BCE tout en continuant à respecter le ratio réglementaire de surdimensionnement minimum de 105%

Mouvements sur 180 jours	Capital	Intérêts
Total Entrées	6 917,1	3 971,2
Total Sorties -	8 947,8	- 3 793,9
Net -	2 030,7	177,2

XI. POSITION DE TAUX ET RISQUE DE CHANGE

a) impasse de taux au 31 décembre 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 31/12/2022, 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 31 décembre 2022 , calculés conformément à la CRR/CRD 4*

(en millions d'euros)

Expositions	montant
total des expositions (EAD)	60 918
Total des expositions en risque (RWA)	7 284
pondération moyenne des encours soumis au risque de crédit	12,0%

Fonds propres	montant
Common Equity Tier One	1 974
Additionnal Tier One	
Tier Two	
Total fonds propres	1 974

Ratios de solvabilité	(en %)
Common Equity Tier one	25,5%
Ratio de solvabilité Tier one	25,5%
Ratio de solvabilité	25,5%

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 110,31% au 30 septembre 2022.

c) Encours douteux et dépréciations

	Encours douteux	taux de douteux	Dépréciation sur créances douteuses ⁽²⁾
prêts hypothécaires aux particuliers			
avec garantie publique ⁽¹⁾	408,3	2,8%	0,0
autres hypothécaires	232,8	1,9%	24,1
prêts hypothécaires aux corporates			
avec garantie publique ⁽¹⁾	4,5	81,8%	4,5
autres hypothécaires	0,5	0,1%	0,1
secteur public	0,0	0,0%	0,0
expositions suffisamment surs...	0,0	0,0%	0,0

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

⁽²⁾ 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 31 décembre 2022

