

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 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 SIMPLIFIE (Encours de gestion rapprochés des encours comptables)

ACTIF	Encours (Md€)	PASSIF	Encours (Md€)
Actifs hypothécaires	26,16	Passifs privilégiés	51,02
encours détenus en direct	22,00	dont Obligations Foncières	50,60
prêts sécurisés article L.211-38	4,16	dont écarts de change sur O.F	- 0,13
Expositions sur personnes publiques	27,22	Passifs chirographaires	6,10
encours détenus en direct	17,96	dont mises en pension	0,58
prêts sécurisés article L.211-38	8,54	dont compte courant d'associé	0,66
placement court terme à la Banque de France	0,72	Passifs subordonnés	0,07
Autres actifs (comptes de régularisation, ICNE sur actifs et sur dérivés, surcotes sur prêts,...)	1,18	Capitaux propres	2,07
Expositions et dépôts suffisamment sûrs et liquides	4,68		
TOTAL ACTIF	59,25	TOTAL PASSIF	59,25

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

12,6%

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	25 635,2	21 109,1 (1)	4 684,4	51 428,7	87,9%
Belgique	503,8			503,8	0,9%
Canada		226,5		226,5	0,4%
Espagne		154,9		154,9	0,3%
Etats-Unis		1 339,8		1 339,8	2,3%
Italie		2 923,3		2 923,3	5,0%
Japon		387,0		387,0	0,7%
Pays-Bas	17,3			17,3	0,0%
Pologne		291,8		291,8	0,5%
Portugal		65,0		65,0	0,1%
Suisse		1 148,9		1 148,9	2,0%
Total général	26 156,4	27 646,5	4 684,4	58 487,2	100%

(1) dont 720 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	313 226	21 686,6	97 902	3 859,1	173	121,3	54	489,3	411 355	26 156,4	100,0%
dont :											
1. Catégories de créances											
▪ habitat	313 226	21 686,6	94 646	3 246,1	171	121,2	4	14	408 047	25 067,9	95,8%
▪ équipement	0	0,0	81	13,5	2	0,2	50	475	133	488,91	1,9%
▪ autre	0	0,0	3 175	599,6	0	0,0	0	0	3 175	599,6	2,3%
2. Types de garanties											
▪ hypothécaire - usage habitat	74 814	4 602,8	43 732	1 917,2	171	121,2	4	14	118 721	6 655,2	25,4%
▪ hypothécaire avec garantie publique ⁽²⁾	194 141	12 779,0	28 147	1 177,9	0	0,0	0	0	222 288	13 956,9	53,4%
▪ caution Crédit-Logement	44 271	4 304,8	25 942	750,6	0	0,0	0	0	70 213	5 055,4	19,3%
▪ hypothécaire - usage commercial	0	0,0	81	13,5	2	0,2	50	475	133	488,9	1,9%
3. Age des prêts											
▪ moins d'un an	36	3,9	201	26,1	0	0,0	0	0	237	30,0	0,1%
▪ 1 à moins de 5 ans	22 836	2 424,2	10 964	667,7	2	1,5	25	193	33 827	3 286,7	12,6%
▪ 5 ans et plus	290 354	19 258,5	86 737	3 165,3	171	119,8	29	296	377 291	22 839,7	87,3%
4. Maturités résiduelles											
▪ moins d'un an	11 060	80,8	1 724	10,7	13	0,7	3	39	12 800	131,3	0,5%
▪ 1 à moins de 5 ans	44 781	921,5	10 136	121,7	62	20,8	31	346	55 010	1 410,4	5,4%
▪ 5 ans et plus	257 385	20 684,2	86 042	3 726,8	98	99,8	20	104	343 545	24 614,7	94,1%

⁽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	25 545,7	100,0%	4 750,4 (18,6%)	2 362,9 (9,2%)	3 324,1 (13,0%)	4 883,4 (19,1%)	5 126,7 (20,1%)	2 019,6 (7,9%)	1 394,2 (5,5%)	738,8 (2,9%)	365,5 (1,4%)	184,1 (0,7%)	395,9 (1,5%)
dont :													
1. Garantie													
▪ hypothécaire et secteur aidé ⁽¹⁾	1,9	0,0%	1,1	0,1	0,2	0,1	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
▪ hypothécaire avec garantie publique ⁽²⁾	13 955,0	54,6%	2 099,0	1 134,0	1 748,3	2 894,9	3 195,4	1 227,3	785,8	391,0	203,8	102,4	173,3
▪ hypothécaire	6 533,4	25,6%	1 857,8	825,9	1 035,8	1 033,3	762,1	268,0	231,6	167,7	93,1	55,4	202,6
▪ caution Crédit-Logement	5 055,4	19,8%	792,5	403,0	539,8	955,1	1 168,9	524,3	376,9	180,1	68,7	26,3	19,9
2. Motif													
▪ accession	18 659,5	73,0%	3 905,2	1 854,5	2 490,0	3 577,0	3 619,8	1 339,5	859,9	430,1	230,2	117,1	236,1
▪ locatif	6 286,6	24,6%	676,1	416,8	750,1	1 251,1	1 454,0	659,7	512,5	290,0	122,4	56,6	97,3
▪ autre	599,6	2,3%	169,1	91,6	84,0	55,3	52,8	20,3	21,9	18,7	12,9	10,5	62,5
3. Type de taux d'intérêt (avant swap)													
▪ révisable avec refixation ≤ 1 an	837,4	3,3%	498,2	103,1	59,0	41,5	36,1	13,0	13,3	16,5	11,3	8,8	36,8
▪ révisable avec refixation > 1 et < 5 ans	104,2	0,4%	73,0	15,8	7,8	4,4	1,4	0,7	0,0	0,1	0,2	0,0	0,6
▪ fixe ou révisable avec refixation ≥ 5 ans	24 604,1	96,3%	4 179,2	2 244,0	3 257,3	4 837,5	5 089,2	2 005,8	1 380,9	722,3	354,0	175,3	358,5
4. Défauts													
▪ impayés > 3 mois	48,4	0,2%	7,1	3,5	6,3	8,8	13,3	3,3	2,7	1,0	0,3	0,1	2,0
▪ surendettement - Neiertz	311,0	1,2%	41,2	22,5	40,1	53,5	72,7	19,5	15,8	9,5	6,5	4,3	25,6
▪ recouvrement judiciaire	374,2	1,5%	56,5	32,3	46,9	65,1	70,2	15,1	9,7	6,4	6,3	5,7	60,0

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

sur tout le portefeuille **62,1%** sur les prêts garantis FGAS : **64,0%** sur les autres prêts : **59,8%**

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

sur tout le portefeuille **71,9%** sur les prêts garantis FGAS : **72,2%** sur les autres prêts : **71,6%**

⁽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 153,0 M € au 30 juin . L'encours non financé par des obligations foncières s'élevait à 419,2 M € au 30 juin 2023.

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	25 024,4	98,0%	4 488,0	2 281,5	3 246,5	4 806,9	5 108,0	2 018,6	1 392,9	738,3	365,2	184,1	394,4
▪ Auvergne Rhône-Alpes	2 321,3	9,1%	483,3	244,8	338,0	490,8	445,7	131,0	79,1	42,4	20,3	11,3	34,7
▪ Bourgogne Franche-Comté	484,3	1,9%	91,4	39,9	47,9	88,4	118,1	40,0	20,4	10,0	8,7	4,3	15,2
▪ Bretagne	609,4	2,4%	158,4	55,2	67,5	120,8	120,7	35,8	21,0	13,7	6,6	4,0	5,7
▪ Centre	711,2	2,8%	87,1	40,2	57,1	94,1	169,7	100,9	64,1	44,8	20,8	10,9	21,8
▪ Corse	37,3	0,1%	11,3	4,3	4,6	7,8	5,9	1,3	0,3	0,5	0,3	0,5	0,6
▪ Grand Est	1 044,8	4,1%	134,3	69,8	98,4	178,4	254,7	119,0	77,1	47,1	23,3	13,6	29,3
▪ Hauts de France	2 434,7	9,5%	220,8	115,6	183,2	314,4	619,7	376,9	281,1	155,8	80,2	37,5	49,4
▪ Ile-de-France	7 409,0	29,0%	1 578,9	827,7	1 215,7	1 626,0	1 231,3	393,5	285,5	126,4	38,2	19,3	66,5
▪ Normandie	1 244,0	4,9%	160,5	71,1	84,1	168,4	365,0	140,3	102,5	67,3	42,0	19,8	23,1
▪ Nouvelle Aquitaine	2 052,6	8,0%	381,1	209,5	283,1	359,4	402,4	152,8	111,8	55,7	33,9	20,1	42,8
▪ Occitanie	3 052,3	11,9%	434,0	244,2	418,7	666,9	646,6	278,2	166,2	78,8	45,1	26,2	47,4
▪ Dom-Tom	87,8	0,3%	16,1	9,5	12,7	10,7	10,0	5,4	5,8	10,8	4,1	0,4	2,1
▪ Pays de la Loire	1 145,8	4,5%	236,5	109,8	125,9	232,8	249,6	77,2	52,7	21,5	12,7	5,0	22,2
▪ Provence-Alpes-Côte d'Azur	2 389,8	9,4%	494,3	239,9	309,7	448,2	468,6	166,2	125,4	63,6	29,1	11,2	33,8
Belgique	503,8	2,0%	255,4	78,1	74,0	74,2	17,8	1,0	1,2	0,5	0,2	0,0	1,5
▪ région de Bruxelles-capitale	42,5	0,2%	20,6	8,2	6,2	7,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
▪ région wallonne	190,1	0,7%	85,8	34,8	29,9	28,8	8,6	0,7	0,7	0,3	0,1	0,0	0,3
▪ région flamande	271,3	1,1%	149,0	35,1	37,9	38,3	9,0	0,2	0,5	0,2	0,1	0,0	0,9
Pays-Bas	17,3	0,1%	6,9	3,3	3,6	2,3	0,8	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0

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	610,7	100,0%	233,1	92,4	283,7	1,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
			(38,2%)	(15,1%)	(46,5%)	(0,2%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)	(0,0%)
<i>dont :</i> 1. Motif													
▪ immobilier social	119,1	19,5%	115,1	4,0	0,0	0,0							
▪ autre	491,6	80,5%	118,0	88,4	283,7	1,5							
2. Type de taux d'intérêt (avant swap)													
▪ révisable ≤ 1 an	369,1	60,4%	136,2	50,5	180,9	1,5							
▪ révisable et refixation > 1 et < 5 ans	0,0	0,0%											
▪ fixe ou révisable et refixation ≥ 5 ans	610,7	100,0%	233,1	92,4	283,7	1,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	

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

40,3%

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	1 715,8 ⁽¹⁾	341,6	11 450,9	1 890,6	5 710,2	21 109,1 ⁽³⁾	76,4%
▪	Canada				226,5		226,5	0,8%
▪	Espagne		13,9	141,0			154,9	0,6%
▪	Etats-Unis		19,6	1 318,4		1,8	1 339,8	4,8%
▪	Italie	2 179,5	159,1	584,7			2 923,3	10,6%
▪	Japon			254,1		132,9	387,0	1,4%
▪	Pologne	291,8					291,8	1,1%
▪	Portugal		65,0				65,0	0,2%
▪	Suisse			433,8	619,7	95,5	1 148,9	4,2%
	Total général	4 187,1	599,2	14 183,0	2 736,8	5 940,4	27 646,5	100,0%

(1) dont 720 M€ de dépôts à la Banque de France

(2) dont 644,4 M€ de titres donnés en pensions livrées.

(3) dont des expositions sur des Partenariats Publics Privés pour 1 180,9 M€.

- écart de change avec le montant après swaps de devises : - 853,0 M€

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

14,5 Md€

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

Régions	Encours (M€)	%
▪ Auvergne Rhône-Alpes	2 290,0	10,8%
▪ Bourgogne Franche-Comté	1 015,1	4,8%
▪ Bretagne	592,5	2,8%
▪ Centre	831,3	3,9%
▪ Corse	91,4	0,4%
▪ Grand Est	1 620,0	7,7%
▪ Hauts de France	1 589,1	7,5%
▪ Ile-de-France	4 412,9	20,9%
▪ Normandie	682,9	3,2%
▪ Nouvelle Aquitaine	1 251,7	5,9%
▪ Occitanie	2 115,3	10,0%
▪ Pays de la Loire	979,3	4,6%
▪ Provence-Alpes-Côte d'Azur	1 828,1	8,7%
▪ Dom-Tom	93,6	0,4%
▪ dépôts à la Banque de France	720,0	3,4%
▪ Etat Français	995,8	4,7%
Total général	21 109,1	100,0%

V. EXPOSITIONS ET DEPOTS SUFFISAMMENT SURS ET LIQUIDES

	Montant net (M€)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Prêts à BPCE garantis par un portefeuille de créances bénéficiant du deuxième échelon de qualité de crédit à court terme <ul style="list-style-type: none"> - montants garantis par un portefeuille de créances ▪ ICNE sur prêts à BPCE 	<p>4 565,0</p> <p>4 018,5</p> <p>69,0</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ créances émises par des établissements de crédit bénéficiant du 1^{er} échelon de qualité de crédit à court terme 	0,0
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dépôts bancaires à vue auprès d'établissements de crédit bénéficiant du 2^{ème} échelon de qualité de crédit à court terme 	50,4
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Créances émises par des établissements de crédit bénéficiant du 3^{ème} échelon de qualité de crédit à court terme 	0,0
TOTAL	4 684,4

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

23,2 M€

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 septembre 2023.

VI. remboursements anticipés

	Particuliers	
	prêts détenus en direct	prêts mobilisés
	Taux	Taux CF ⁽¹⁾
Remboursements anticipés		
▪ taux observé sur un an glissant	4,8%	5,9%

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

⁽¹⁾ 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	4 475,8	0,0	180,7	0,0	0,0	4 656,5
▪ > 1 et ≤ 5 ans	22 824,2	141,7	377,0	345,9	53,2	23 742,0
▪ > 5 et ≤ 10 ans	12 937,0	94,5	924,3	172,9	88,7	14 217,5
▪ > 10 ans	7 776,9	96,3	0,0	115,3	0,0	7 988,6
TOTAL en M€	48 013,9	332,5	1 482,0	634,1	142,0	50 604,5

Parité devise contre 1 € (cours au 30/09/2023)	1,0587	0,9683	0,8674	11,2682
---	---------------	---------------	---------------	----------------

Durée de vie moyenne : **6,9 ans**

VI. PASSIFS PRIVILEGIÉS (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				32 013
▪ CFF 0,05 % avril 2024	**	FR0013507365	16/04/2024	1 250
▪ 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	1 230
▪ CFF 0,750% mai 2026	**	FR0013336286	29/05/2026	1 250
▪ CFF 0,01% juillet 2026	**	FR0014004165	15/07/2026	1 575
▪ CFF 0.225% septembre 2026	**	FR0013201449	14/09/2026	1 075
▪ CFF 0.375% avril 2027	**	FR0013413382	09/04/2027	1 250
▪ CFF 3.125% mai 2027	*	FR001400DXH0	18/05/2027	1 450
▪ CFF 0.01% octobre 2027	**	FR0014006276	25/10/2027	750
▪ CFF 0.01% novembre 2027	**	FR0013445129	10/11/2027	1 050
▪ 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	1 175
▪ CFF 0.01% avril 2029	**	FR0014002X50	16/04/2029	1 500
▪ CFF 3.13% mai 2029	*	FR001400HZD5	17/05/2029	1 000
▪ CFF 2.375% mars 2030	*	FR001400CM22	15/03/2030	1 250
▪ CFF 0.01% septembre 2030	**	FR0013536950	25/09/2030	1 250
▪ CFF 3.38% septembre 2031	*	FR001400GI73	16/09/2031	1 750
▪ CFF 1.25% novembre 2032	**	FR0013296159	15/11/2032	1 040
▪ CFF 0.01% octobre 2035	**	FR00140009U0	29/10/2035	500
▪ CFF 0.01% octobre 2035	*	FR00140009U0	29/10/2035	100
▪ CFF 0.60% octobre 2041	**	FR0014006268	25/10/2041	850
▪ CFF 0.60% octobre 2041	*	FR0014006268	25/10/2041	350
▪ 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 2023

	Date d'échéance	Encours (M€)
Passifs chirographaires (encours total 6,1 Md€)		
▪ dont emprunts à court terme	inf à 6 mois	2 460
▪ dont opérations de pensions livrées	inf à 6 mois	581
▪ dont opérations à long terme	indéterminée	537
▪ dont Compte courant d'associé	indéterminée	660
Passifs subordonnés (encours total 0,066 Md€)		

IX. DUREES DE VIE

a) Actifs

(en M€, avant swaps de devises)

Maturités	Actifs hypothécaires	Expositions sur personnes publiques	Expositions & dépôts sûrs et liquides	Ensemble des actifs (*)
▪ ≤ 1 an	2 894,2	3 619,2	4 684,4	11 197,8
▪ > 1 et ≤ 5 ans	9 513,4	8 810,9		18 324,3
▪ > 5 et ≤ 10 ans	7 443,6	6 561,7		14 005,3
▪ > 10 ans	6 305,2	8 654,7		14 959,9
TOTAL en M€	26 156,4	27 646,5	4 684,4	58 487,3
Durée de vie moyenne (années)	6,7	7,8	0,5	6,7

b) Passifs

(en M€, avant swaps de devises)

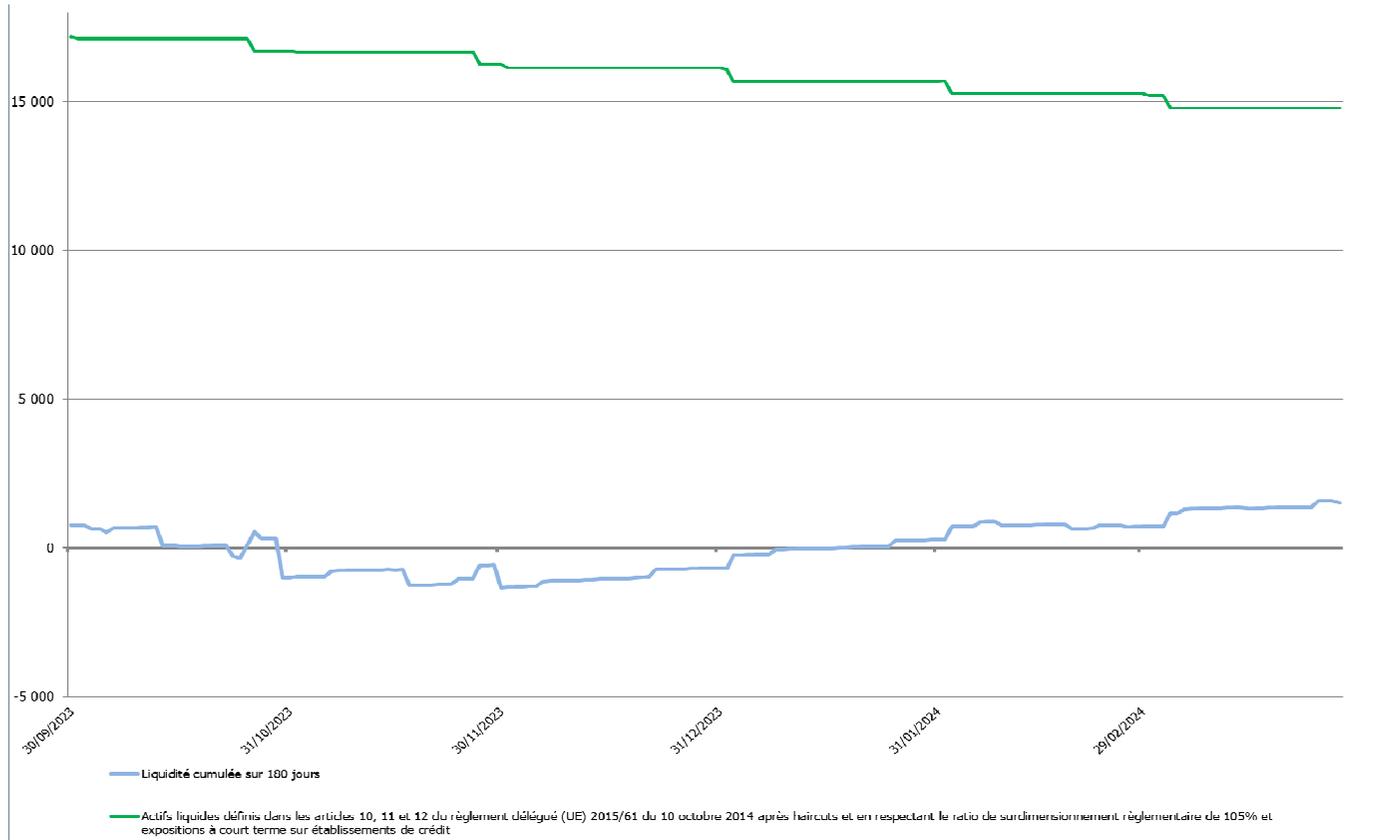
	Emprunts privilégiés	Ensemble des passifs (*)
Encours (M€)	50 604,5	56 975,3
Durée de vie moyenne (années)	6,9	7,2

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

c) Ecart de durée de vie moyenne à respecter instauré par l'article 12 du règlement n° 99-10 CRBF 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 2023, la Compagnie de Financement Foncier respecte cette limite

X. LIQUIDITÉ À 180 JOURS EN SITUATION EXTINCTIVE


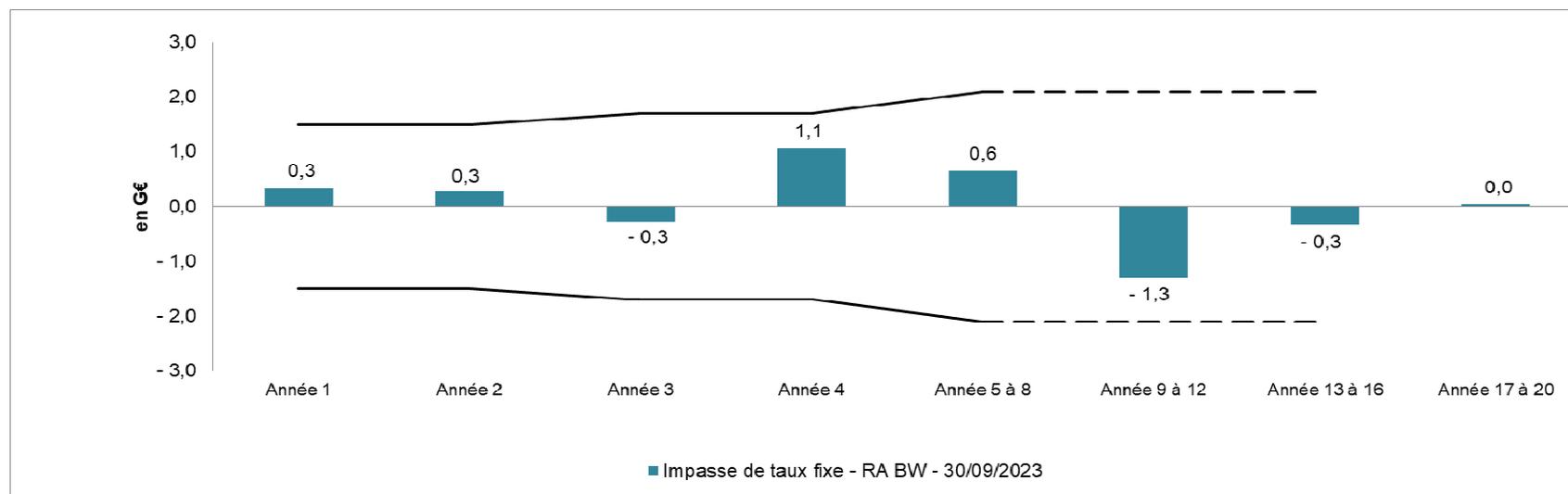
Les créances éligibles au refinancement auprès de la Banque Centrale Européenne, en valeur nominale, s'élèvent à :
permettant d'obtenir immédiatement des liquidités supplémentaires estimées à 8,7 Md€ auprès de la BCE
tout en continuant à respecter le ratio réglementaire de surdimensionnement minimum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

14,5 Md€

Mouvements sur 180 jours	Capital	Intérêts
Total Entrées	6 099,1	1 391,8
Total Sorties -	4 784,3	- 1 188,5
Net	1 314,7	203,3

XI. POSITION DE TAUX ET RISQUE DE CHANGE

a) impasse de taux au 30 septembre 2023



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 30/09/2023, 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 2023 , calculés conformément à la CRR/CRD 4

(en millions d'euros)

Expositions	montant
total des expositions (EAD)	61 074
Total des expositions en risque (RWA)	7 453
pondération moyenne des encours soumis au risque de crédit	12,2%

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

Ratios de solvabilité	(en %)
Common Equity Tier one	26,5%
Ratio de solvabilité Tier one	26,5%
Ratio de solvabilité	26,5%

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 111,43% au 30 juin 2023.

c) Encours douteux et dépréciations

	Encours douteux	taux de douteux	Dépréciation sur créances douteuses ⁽²⁾
prêts hypothécaires aux particuliers			
avec garantie publique ⁽¹⁾	439,3	3,1%	0,1
autres hypothécaires	211,2	1,8%	22,7
prêts hypothécaires aux corporates			
avec garantie publique ⁽¹⁾	0,0	0,0%	0,0
autres hypothécaires	0,4	0,1%	0,1
secteur public	0,3	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 30 septembre 2023

