



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 mars 2022

(Instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel)

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de MMB SCF est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2011-I-07 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel du 15 septembre 2011, sur la base des données disponibles à la date du 31 mars 2022.

I – Prêts garantis

Répartition des encours éligibles de prêts garantis par une hypothèque en fonction de leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées :

| Type de garantie | Capital restant dû | Montant éligible au refinancement |
|---|-------------------------|-----------------------------------|
| Prêts hypothécaires | 2 797 865 790,31 | 2 680 046 811,14 |
| • Montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû | 1 940 130 480,13 | 1 940 130 480,13 |
| • Prêts relevant de l'article R 513-1 II. 1 dont la quotité éligible au refinancement représente 60 % de la valeur des biens apportés en garantie | 857 735 310,18 | 739 916 331,01 |

Le portefeuille de couverture de MMB SCF est constitué de prêts issus de l'activité de regroupement de crédits hypothécaires de My Money Bank. Il n'existe aucune créance en défaut dans le portefeuille apporté en garantie.

Le portefeuille de couverture au 31 mars 2022 est constitué de 30 080 créances avec un encours total de 2 797 865 790 euros.

| Répartition des encours (€) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-----------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| [0 ; 25 000[| 75 717 736,18 | 2,71% | 7 182 | 23,88% |
| [25 000 ; 50 000[| 159 985 874,13 | 5,72% | 4 305 | 14,31% |
| [50 000 ; 75 000[| 245 588 343,35 | 8,78% | 3 945 | 13,12% |
| [75 000 ; 100 000[| 309 495 580,54 | 11,06% | 3 555 | 11,82% |
| [100 000 ; 150 000[| 644 879 474,04 | 23,05% | 5 238 | 17,41% |
| [150 000 ; 200 000[| 493 728 350,04 | 17,65% | 2 868 | 9,53% |
| [200 000 ; 250 000[| 304 717 572,60 | 10,89% | 1 371 | 4,56% |
| [250 000 ; 300 000[| 193 599 685,57 | 6,92% | 711 | 2,36% |
| [300 000 ; 350 000[| 130 345 889,49 | 4,66% | 404 | 1,34% |
| [350 000 ; 400 000[| 69 977 169,06 | 2,50% | 189 | 0,63% |
| [400 000 ; 450 000[| 40 708 771,51 | 1,45% | 97 | 0,32% |
| [450 000 ; 500 000[| 34 490 464,05 | 1,23% | 73 | 0,24% |
| >= 500 000 | 94 630 879,75 | 3,38% | 142 | 0,47% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |

Le portefeuille de couverture est majoritairement constitué de prêts à taux fixe.

| Type Taux d'intérêts | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|----------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Taux Fixe | 2 525 070 527,59 | 90,25% | 21 115 | 70,20% |
| Taux Variable | 262 969 774,79 | 9,40% | 8 777 | 29,18% |
| Autre | 9 825 487,93 | 0,35% | 188 | 0,63% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |

Les prêts ont été octroyés il y a 3,58 ans en moyenne.

| Ancienneté de l'octroi du prêt (en années) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|--|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 0- 1 an | 611 464 058,30 | 21,85% | 3 435 | 11,42% |
| 1- 2 ans | 569 420 694,78 | 20,35% | 3 577 | 11,89% |
| 2- 3 ans | 471 846 995,72 | 16,86% | 3 387 | 11,26% |
| 3- 4 ans | 311 877 145,84 | 11,15% | 2 529 | 8,41% |
| 4- 5 ans | 203 155 894,95 | 7,26% | 1 907 | 6,34% |
| 5- 6 ans | 134 022 352,13 | 4,79% | 1 505 | 5,00% |
| 6- 7 ans | 113 055 461,22 | 4,04% | 1 525 | 5,07% |
| 7- 8 ans | 68 404 258,14 | 2,44% | 1 080 | 3,59% |
| 8- 9 ans | 59 692 717,18 | 2,13% | 1 084 | 3,60% |
| 9- 10 ans | 40 263 860,53 | 1,44% | 842 | 2,80% |
| > 10 ans | 214 662 351,52 | 7,67% | 9 209 | 30,62% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

| Répartition par région | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine | 192 422 922,85 | 6,88% | 2 481 | 8,25% |
| Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes | 283 324 475,41 | 10,13% | 3 408 | 11,33% |
| Auvergne-Rhône-Alpes | 297 430 841,99 | 10,63% | 2 939 | 9,77% |
| Bourgogne-Franche-Comté | 83 952 244,97 | 3,00% | 1 285 | 4,27% |
| Bretagne | 131 580 433,01 | 4,70% | 1 810 | 6,02% |
| Centre-Val de Loire | 81 186 516,50 | 2,90% | 1 199 | 3,99% |
| Ile-de-France | 513 007 293,45 | 18,34% | 3 556 | 11,82% |
| Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées | 304 230 517,54 | 10,87% | 3 200 | 10,64% |
| Nord-Pas-de-Calais-Picardie | 299 266 940,31 | 10,70% | 3 906 | 12,99% |
| Normandie | 112 249 175,22 | 4,01% | 1 653 | 5,50% |
| Pays de la Loire | 159 638 451,08 | 5,71% | 2 077 | 6,90% |
| Provence-Alpes-Côte d'Azur | 339 575 977,98 | 12,14% | 2 566 | 8,53% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |

Au 31 mars 2022, le poids des 10 plus grandes expositions du cover pool est de 0,44%

| | Encours (€) | % / Total |
|------------------------|---------------|-----------|
| Top 10 des expositions | 12 420 414,23 | 0,44% |

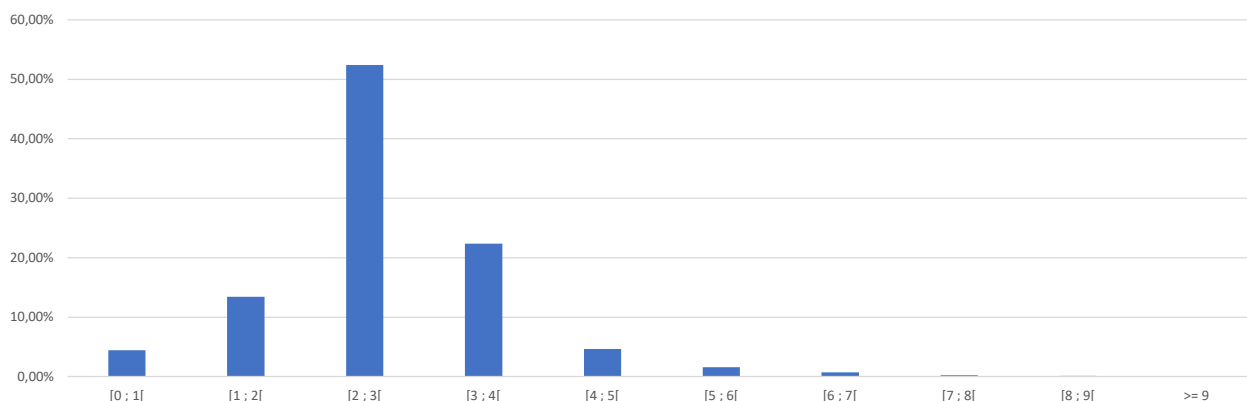
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 31 mars 2022 est de : 17,21 années.

| Durée de vie résiduelle (en années) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| < 1 an | 4 040 761,93 | 0,14% | 1 436 | 4,77% |
| 1- 2 ans | 13 367 511,53 | 0,48% | 1 621 | 5,39% |
| 2 - 3 ans | 23 654 478,75 | 0,85% | 1 575 | 5,24% |
| 3- 4 ans | 25 484 947,55 | 0,91% | 1 210 | 4,02% |
| 4- 5 ans | 33 539 230,40 | 1,20% | 1 164 | 3,87% |
| 5- 6 ans | 43 150 225,06 | 1,54% | 1 231 | 4,09% |
| 6- 7 ans | 46 205 162,12 | 1,65% | 1 095 | 3,64% |
| 7- 8 ans | 48 616 759,73 | 1,74% | 952 | 3,16% |
| 8- 9 ans | 74 486 376,55 | 2,66% | 1 302 | 4,33% |
| 9- 10 ans | 92 471 091,31 | 3,31% | 1 332 | 4,43% |
| 10- 11 ans | 91 476 610,20 | 3,27% | 1 193 | 3,97% |
| 11- 12 ans | 100 437 015,95 | 3,59% | 1 181 | 3,93% |
| 12- 13 ans | 116 533 174,27 | 4,17% | 1 223 | 4,07% |
| 13- 14 ans | 143 053 616,26 | 5,11% | 1 337 | 4,44% |
| 14- 15 ans | 153 255 280,64 | 5,48% | 1 305 | 4,34% |
| 15- 16 ans | 95 333 698,28 | 3,41% | 857 | 2,85% |
| 16- 17 ans | 113 388 649,23 | 4,05% | 911 | 3,03% |
| 17- 18 ans | 140 620 400,29 | 5,03% | 1 009 | 3,35% |
| 18- 19 ans | 154 197 297,19 | 5,51% | 1 076 | 3,58% |
| 19- 20 ans | 149 839 965,76 | 5,36% | 1 018 | 3,38% |
| 20- 21 ans | 101 452 548,27 | 3,63% | 678 | 2,25% |
| 21- 22 ans | 150 259 940,51 | 5,37% | 932 | 3,10% |
| 22- 23 ans | 237 840 867,25 | 8,50% | 1 339 | 4,45% |
| 23- 24 ans | 292 873 349,39 | 10,47% | 1 464 | 4,87% |
| 24- 25 ans | 351 087 598,57 | 12,55% | 1 627 | 5,41% |
| > 25 ans | 1 199 233,32 | 0,04% | 12 | 0,04% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |

Au 31 mars 2022, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,56%

| Taux d'intérêts (en %) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| [0 ; 1[| 30 780 642,96 | 1,10% | 1 335,00 | 4,44% |
| [1 ; 2[| 249 232 457,37 | 8,91% | 4 036,00 | 13,42% |
| [2 ; 3[| 1 885 014 918,64 | 67,37% | 15 770,00 | 52,43% |
| [3 ; 4[| 546 287 912,70 | 19,53% | 6 716,00 | 22,33% |
| [4 ; 5[| 61 199 312,23 | 2,19% | 1 410,00 | 4,69% |
| [5 ; 6[| 17 114 531,99 | 0,61% | 478,00 | 1,59% |
| [6 ; 7[| 6 527 960,91 | 0,23% | 226,00 | 0,75% |
| [7 ; 8[| 1 437 796,13 | 0,05% | 76,00 | 0,25% |
| [8 ; 9[| 238 558,16 | 0,01% | 30,00 | 0,10% |
| >= 9 | 31 699,22 | 0,00% | 3,00 | 0,01% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |

Répartition des taux d'intérêts (%)

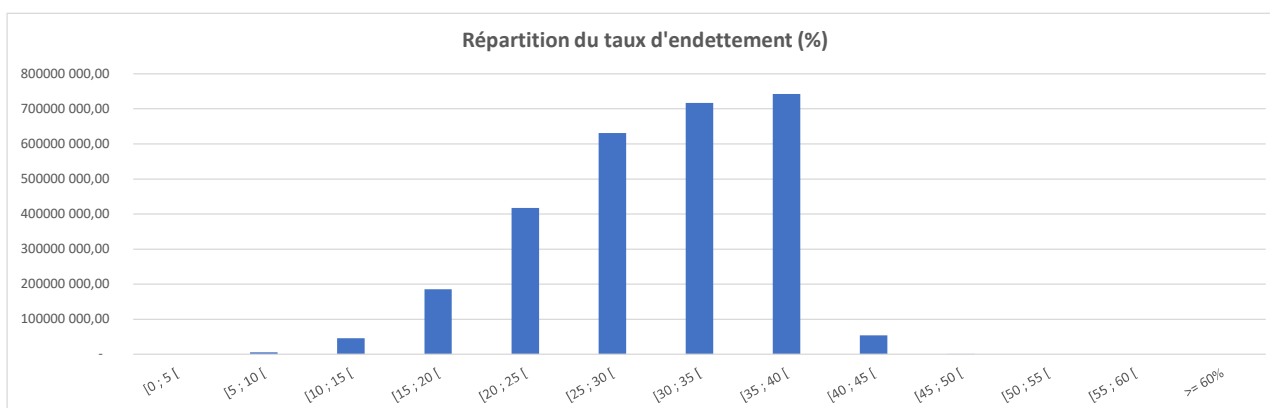


La majorité des créances du portefeuille de couverture est remboursée sur la base d'une fréquence mensuelle.

| Fréquence de paiement | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-----------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Mensuelle | 2 797 748 333,53 | 100,00% | 30 073 | 99,98% |
| Trimestrielle | 117 456,78 | 0,00% | 7 | 0,02% |
| Annuelle | - | 0,00% | - | 0,00% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |

Au 31 mars 2022, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 30,14%

| Taux d'endettement (%) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| [0 ; 5 [| 297 487,28 | 0,01% | 11 | 0,04% |
| [5 ; 10 [| 5 209 620,58 | 0,19% | 93 | 0,31% |
| [10 ; 15 [| 45 427 999,78 | 1,62% | 818 | 2,72% |
| [15 ; 20 [| 185 181 224,79 | 6,62% | 2 787 | 9,27% |
| [20 ; 25 [| 417 215 664,75 | 14,91% | 5 251 | 17,46% |
| [25 ; 30 [| 631 305 306,10 | 22,56% | 7 037 | 23,39% |
| [30 ; 35 [| 716 347 131,87 | 25,60% | 7 024 | 23,35% |
| [35 ; 40 [| 741 803 347,01 | 26,51% | 6 148 | 20,44% |
| [40 ; 45 [| 54 213 552,58 | 1,94% | 902 | 3,00% |
| [45 ; 50 [| 858 427,58 | 0,03% | 8 | 0,03% |
| [50 ; 55 [| 6 027,99 | 0,00% | 1 | 0,00% |
| [55 ; 60 [| - | 0,00% | - | 0,00% |
| >= 60% | - | 0,00% | - | 0,00% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |

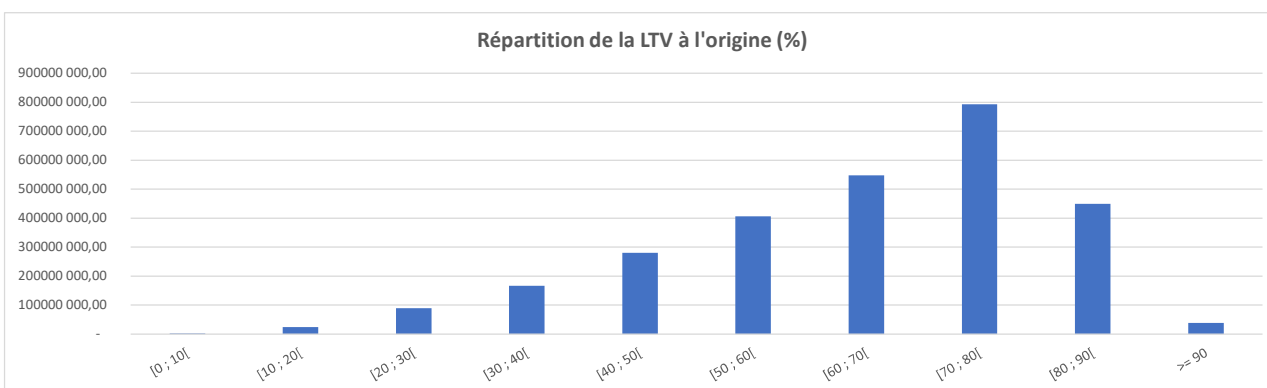


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

| Nature de l'hypothèque | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Résidence principale | 2 676 519 142,09 | 95,66% | 29 139 | 96,87% |
| Résidence secondaire | 50 991 761,28 | 1,82% | 440 | 1,46% |
| Location | 39 562 273,14 | 1,41% | 390 | 1,30% |
| Autre | 30 792 613,80 | 1,10% | 111 | 0,37% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |

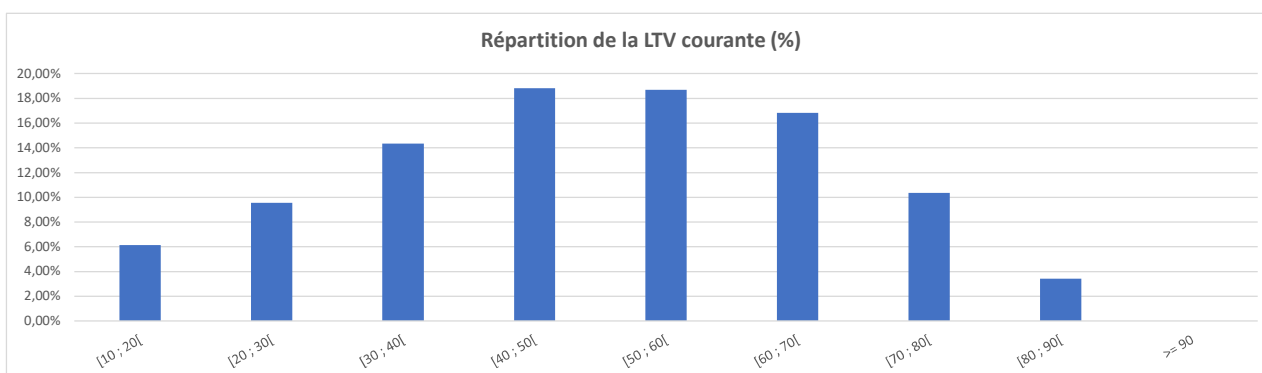
Au 31 mars 2022, la LTV moyenne pondérée à l'origine du portefeuille de couverture est de 64,88%

| LTV à l'origine (%) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|---------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| [0 ; 10[| 1 643 745,93 | 0,06% | 34 | 0,11% |
| [10 ; 20[| 24 239 312,38 | 0,87% | 501 | 1,67% |
| [20 ; 30[| 90 371 408,51 | 3,23% | 1 643 | 5,46% |
| [30 ; 40[| 167 036 077,23 | 5,97% | 2 705 | 8,99% |
| [40 ; 50[| 279 709 826,72 | 10,00% | 3 748 | 12,46% |
| [50 ; 60[| 405 967 461,67 | 14,51% | 4 720 | 15,69% |
| [60 ; 70[| 548 160 228,80 | 19,59% | 5 464 | 18,16% |
| [70 ; 80[| 793 016 211,14 | 28,34% | 7 082 | 23,54% |
| [80 ; 90[| 449 330 764,07 | 16,06% | 3 630 | 12,07% |
| >= 90 | 38 390 753,86 | 1,37% | 553 | 1,84% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |



Au 31 mars 2022, la LTV courante moyenne pondérée du portefeuille de couverture est de 48,87%

| LTV courante (%) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| [0 ; 10[| 49 843 665,30 | 1,78% | 4 837 | 16,08% |
| [10 ; 20[| 171 842 176,06 | 6,14% | 4 813 | 16,00% |
| [20 ; 30[| 267 181 205,70 | 9,55% | 4 187 | 13,92% |
| [30 ; 40[| 401 655 045,03 | 14,36% | 4 273 | 14,21% |
| [40 ; 50[| 526 561 188,84 | 18,82% | 4 297 | 14,29% |
| [50 ; 60[| 522 959 243,77 | 18,69% | 3 435 | 11,42% |
| [60 ; 70[| 470 791 008,64 | 16,83% | 2 487 | 8,27% |
| [70 ; 80[| 289 966 118,45 | 10,36% | 1 347 | 4,48% |
| [80 ; 90[| 96 206 572,75 | 3,44% | 398 | 1,32% |
| >= 90 | 859 565,77 | 0,03% | 6 | 0,02% |
| TOTAL | 2 797 865 790,31 | 100,00% | 30 080 | 100,00% |



II – Exposition sur des personnes publiques

Néant

III– Fonds communs de créances et entités similaires

Néant

IV – Valeurs de remplacement

1) Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissement bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en application des dispositions de l'article L. 511-44 du code monétaire et financier, ou garantis par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Au 31 mars 2022:

| Titres détenus par MMB SCF | Nominal (€) | Maturité | Notations | Pays |
|----------------------------|-------------|------------|-----------|--------|
| OAT | 100 000,00 | 25/03/2024 | AA/S&P | France |

2) Créances d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissements établis dans un État membre de la Communauté européenne ou partie à l'accord sur l'Espace Economique Européen lorsqu'elles bénéficient du second meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en application des dispositions de l'article L.511-44 du code monétaire et financier ou garanties par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Au 31 mars 2022:

MMB SCF dispose de 56 057 724 € de liquidités en banque dont 35 120 000 € au titre des réserves.

3) Titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L. 513-10 du code monétaire et financier (non pris en compte dans la limite définie à l'article R. 515-7) :

Néant

V – Remboursements anticipés

Situation du portefeuille de couverture au 31 mars 2022:

| Catégorie de créances | Nombre de RA enregistrés au cours du trimestre | Encours des RA enregistrés au cours du trimestre | Taux de RA (%) Annualisé |
|-----------------------|--|--|--------------------------|
| Prêt MMB SCF | 862 | 69 112 150 | 10,82% |

VI – Risque de taux

1) Détail de l'Actif au 31 mars 2022

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Total Actifs par transparence (€) | 2 797 865 790,31 |
| Taux moyen pondéré | 2,22% |
| Autres actifs | 21 037 453 |

2) Détail du Passif au 31 mars 2022

| | |
|---|------------------|
| Passifs bénéficiant du privilège (€) | 2 100 000 000,00 |
| Coupon moyen pondéré | 0,255% |
| Niveau de sur-collatéralisation réglementaire | 130,30% |
| Couverture | OK |

En régime permanent, la protection contre le risque de taux de MMB SCF repose sur un adossement naturel entre les obligations foncières émises et les prêts sécurisés octroyés à MMB dont les conditions sont équivalentes en montant, taux et maturité.

La gestion du risque de taux est assurée par les équipes ALM de My Money Bank qui monitorent et contrôlent quotidiennement les limites définies en interne pour MMB SCF. A date, et en vision par transparence 90,25% des créances apportées en garantie sont à taux fixe et libellées en euro. Par conséquent, le risque de taux est limité.

VII – Couverture du besoin de liquidité

Besoin de liquidité à 180 jours et les modalités de couverture au 31 mars 2022

Les flux prévisionnels de trésorerie sont évalués par transparence et correspondent aux encaissements en principal et intérêt des échéances des prêts reçus en garantie.

Au 31 mars 2022, le solde de Trésorerie de MMB SCF est de 56 057 724 €

1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

| Période | Flux provenant des créances apportées en garantie | Solde de Trésorerie | Sorties de Trésorerie | Excédent / Besoin de Trésorerie |
|------------|---|---------------------|-----------------------|---------------------------------|
| 31/03/2022 | | 56 057 724 € | | 56 057 724 € |
| 30/04/2022 | 20 958 028 € | 77 015 752 € | 260 750 € | 76 755 002 € |

| | | | | |
|-------------------|--------------|---------------|-----------|----------------------|
| 31/05/2022 | 20 937 401 € | 97 692 403 € | 273 382 € | 97 419 021 € |
| 30/06/2022 | 20 952 956 € | 118 371 976 € | 16 250 € | 118 355 726 € |
| 31/07/2022 | 20 931 079 € | 139 286 805 € | 0 € | 139 286 805 € |
| 31/08/2022 | 20 876 319 € | 160 163 124 € | 50 000 € | 160 113 124 € |
| 30/09/2022 | 20 839 746 € | 180 952 870 € | 567 762 € | 180 385 108 € |

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **56 057 724 €**

2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Les calculs suivants prennent en compte le taux de remboursement anticipé au 31 mars 2022 (moyenne du dernier trimestre) soit 10,82% et un taux d'impayés de 1,24%.

| Période | Flux provenant des créances apportées en garantie | Solde de Trésorerie | Sorties de Trésorerie | Excédent / Besoin de Trésorerie |
|-------------------|---|---------------------|-----------------------|---------------------------------|
| 31/03/2022 | | 56 057 724 € | | 56 057 724 € |
| 30/04/2022 | 42 448 043 € | 98 505 767 € | 260 750 € | 98 245 017 € |
| 31/05/2022 | 41 761 275 € | 140 006 291 € | 273 382 € | 139 732 909 € |
| 30/06/2022 | 41 343 583 € | 181 076 491 € | 16 250 € | 181 060 241 € |
| 31/07/2022 | 40 893 224 € | 221 953 465 € | 0 € | 221 953 465 € |
| 31/08/2022 | 40 415 652 € | 262 369 116 € | 50 000 € | 262 319 116 € |
| 30/09/2022 | 39 960 548 € | 302 279 664 € | 567 762 € | 301 711 902 € |

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours : **56 057 724 €**

