



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 30 septembre 2022

Instruction n° 2022-I-04 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de MMB SCF est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2012-I-04 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel, sur la base des données disponibles à la date du 30 septembre 2022.

Paris, le 14 novembre 2022

Bertrand Robequain
Directeur Général Délégué MMB SCF

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 | 3 056 881 219,05 | 3 050 464 474,18 |
| • Montant des prêts pour lesquels la quotité de refinancement est le capital restant dû | 2 933 945 169,27 | 2 933 945 169,27 |
| • Prêts relevant de l'article R 513-1 II. 1 dont la quotité éligible au refinancement représente 80 % de la valeur des biens apportés en garantie | 122 936 049,78 | 116 519 304,91 |

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 30 septembre 2022 est constitué de 30 673 créances avec un encours total de 3 056 881 219 euros.

| Répartition des encours (€) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-----------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| [0 ; 25 000[| 69 191 078,22 | 2,26% | 6 792 | 22,14% |
| [25 000 ; 50 000[| 151 533 510,60 | 4,96% | 4 082 | 13,31% |
| [50 000 ; 75 000[| 243 009 751,18 | 7,95% | 3 893 | 12,69% |
| [75 000 ; 100 000[| 310 238 227,05 | 10,15% | 3 562 | 11,61% |
| [100 000 ; 150 000[| 691 516 507,19 | 22,62% | 5 605 | 18,27% |
| [150 000 ; 200 000[| 549 744 266,54 | 17,98% | 3 192 | 10,41% |
| [200 000 ; 250 000[| 358 371 107,35 | 11,72% | 1 613 | 5,26% |
| [250 000 ; 300 000[| 226 407 373,16 | 7,41% | 832 | 2,71% |
| [300 000 ; 350 000[| 156 404 295,47 | 5,12% | 485 | 1,58% |
| [350 000 ; 400 000[| 84 451 942,32 | 2,76% | 227 | 0,74% |
| [400 000 ; 450 000[| 49 377 866,86 | 1,62% | 117 | 0,38% |
| [450 000 ; 500 000[| 40 251 094,01 | 1,32% | 85 | 0,28% |
| >= 500 000 | 126 384 199,10 | 4,13% | 188 | 0,61% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |

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

| Type Taux d'intérêts | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|----------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Taux Fixe | 2 823 128 229,94 | 92,35% | 22 615 | 73,73% |
| Taux Variable | 225 746 469,18 | 7,38% | 7 897 | 25,75% |
| Autre | 8 006 519,93 | 0,26% | 161 | 0,52% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |

Les prêts ont été octroyés il y a 3,4 ans en moyenne.

| Ancienneté de l'octroi du prêt (en années) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|--|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 0- 1 an | 734 988 274,42 | 24,04% | 3 956 | 12,90% |
| 1- 2 ans | 674 817 941,71 | 22,08% | 4 029 | 13,14% |
| 2 - 3 ans | 409 338 301,16 | 13,39% | 2 869 | 9,35% |
| 3- 4 ans | 362 800 886,32 | 11,87% | 2 867 | 9,35% |
| 4- 5 ans | 234 324 406,07 | 7,67% | 2 078 | 6,77% |
| 5- 6 ans | 144 732 515,28 | 4,73% | 1 573 | 5,13% |
| 6- 7 ans | 113 925 698,83 | 3,73% | 1 452 | 4,73% |
| 7- 8 ans | 75 377 733,04 | 2,47% | 1 155 | 3,77% |
| 8- 9 ans | 60 629 000,34 | 1,98% | 1 077 | 3,51% |
| 9- 10 ans | 42 554 813,40 | 1,39% | 859 | 2,80% |
| > 10 ans | 203 391 648,48 | 6,65% | 8 758 | 28,55% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

| Répartition par région | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine | 205 940 032,61 | 6,74% | 2 496 | 8,14% |
| Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes | 308 882 393,95 | 10,10% | 3 448 | 11,24% |
| Auvergne-Rhône-Alpes | 329 807 557,35 | 10,79% | 3 007 | 9,80% |
| Bourgogne-Franche-Comté | 91 204 378,98 | 2,98% | 1 281 | 4,18% |
| Bretagne | 141 151 814,10 | 4,62% | 1 846 | 6,02% |
| Centre-Val de Loire | 83 332 727,78 | 2,73% | 1 172 | 3,82% |
| Ile-de-France | 572 322 596,75 | 18,72% | 3 714 | 12,11% |
| Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées | 333 452 818,67 | 10,91% | 3 311 | 10,79% |
| Nord-Pas-de-Calais-Picardie | 316 133 643,62 | 10,34% | 3 940 | 12,85% |
| Normandie | 125 491 090,48 | 4,11% | 1 669 | 5,44% |
| Pays de la Loire | 173 745 191,26 | 5,68% | 2 092 | 6,82% |
| Provence-Alpes-Côte d'Azur | 375 416 973,50 | 12,28% | 2 697 | 8,79% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |

Au 30 septembre 2022, le poids des 10 plus grandes expositions apportées en garantie est de 0,45%

| | Encours (€) | % / Total |
|------------------------|---------------|-----------|
| Top 10 des expositions | 13 661 801,77 | 0,45% |

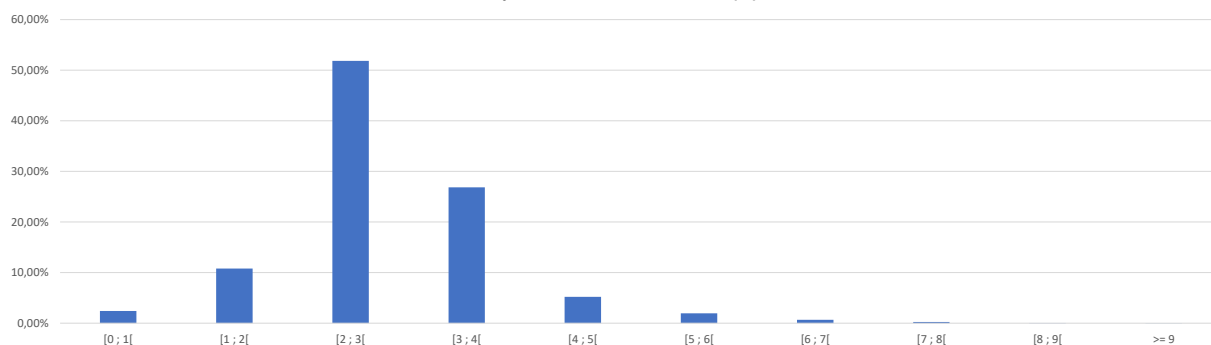
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 30 septembre 2022 est de : 17,62 années.

| Durée de vie résiduelle (en années) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| < 1 an | 4 168 287,34 | 0,14% | 1 581 | 5,15% |
| 1- 2 ans | 13 834 033,99 | 0,45% | 1 603 | 5,23% |
| 2 - 3 ans | 19 081 422,67 | 0,62% | 1 242 | 4,05% |
| 3- 4 ans | 23 647 465,30 | 0,77% | 1 091 | 3,56% |
| 4- 5 ans | 32 557 433,72 | 1,07% | 1 168 | 3,81% |
| 5- 6 ans | 40 033 450,40 | 1,31% | 1 117 | 3,64% |
| 6- 7 ans | 42 467 172,93 | 1,39% | 996 | 3,25% |
| 7- 8 ans | 51 297 903,01 | 1,68% | 980 | 3,19% |
| 8- 9 ans | 74 310 556,30 | 2,43% | 1 283 | 4,18% |
| 9- 10 ans | 87 997 358,15 | 2,88% | 1 262 | 4,11% |
| 10- 11 ans | 86 855 098,13 | 2,84% | 1 130 | 3,68% |
| 11- 12 ans | 98 487 518,58 | 3,22% | 1 128 | 3,68% |
| 12- 13 ans | 121 311 907,90 | 3,97% | 1 241 | 4,05% |
| 13- 14 ans | 152 068 495,95 | 4,97% | 1 391 | 4,53% |
| 14- 15 ans | 160 943 764,42 | 5,26% | 1 386 | 4,52% |
| 15- 16 ans | 102 254 243,95 | 3,35% | 885 | 2,89% |
| 16- 17 ans | 134 856 322,69 | 4,41% | 1 037 | 3,38% |
| 17- 18 ans | 138 961 590,53 | 4,55% | 988 | 3,22% |
| 18- 19 ans | 175 992 851,05 | 5,76% | 1 220 | 3,98% |
| 19- 20 ans | 183 226 706,67 | 5,99% | 1 151 | 3,75% |
| 20- 21 ans | 124 342 626,16 | 4,07% | 823 | 2,68% |
| 21- 22 ans | 181 768 306,21 | 5,95% | 1 111 | 3,62% |
| 22- 23 ans | 221 561 634,17 | 7,25% | 1 196 | 3,90% |
| 23- 24 ans | 354 792 035,50 | 11,61% | 1 725 | 5,62% |
| 24- 25 ans | 428 365 750,85 | 14,01% | 1 925 | 6,28% |
| > 25 ans | 1 697 282,48 | 0,06% | 13 | 0,04% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |

Au 30 septembre 2022, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,54%

| Taux d'intérêts (en %) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| [0 ; 1[| 20 743 710,00 | 0,68% | 738,00 | 2,41% |
| [1 ; 2[| 310 869 656,55 | 10,17% | 3 309,00 | 10,79% |
| [2 ; 3[| 2 033 051 829,06 | 66,51% | 15 897,00 | 51,83% |
| [3 ; 4[| 603 384 847,81 | 19,74% | 8 239,00 | 26,86% |
| [4 ; 5[| 64 503 224,65 | 2,11% | 1 596,00 | 5,20% |
| [5 ; 6[| 16 993 628,89 | 0,56% | 599,00 | 1,95% |
| [6 ; 7[| 5 859 735,03 | 0,19% | 208,00 | 0,68% |
| [7 ; 8[| 1 278 692,78 | 0,04% | 70,00 | 0,23% |
| [8 ; 9[| 171 828,35 | 0,01% | 14,00 | 0,05% |
| >= 9 | 24 065,93 | 0,00% | 3,00 | 0,01% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |

Répartition des taux d'intérêts (%)



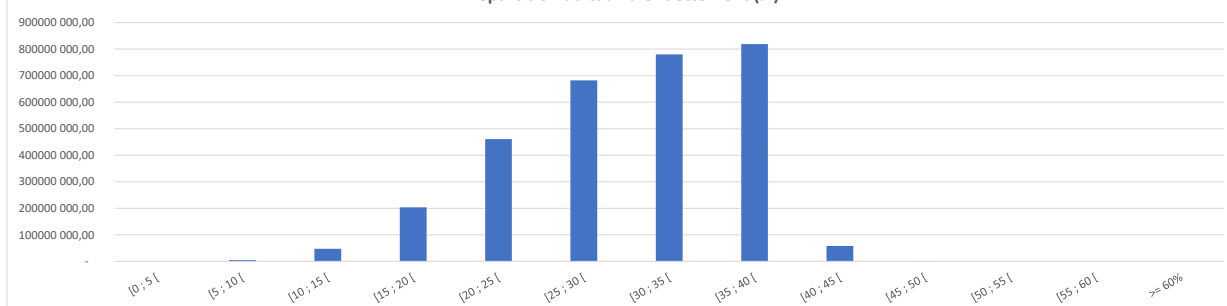
La quasi-totalité des créances du portefeuille de couverture est remboursée sur la base d'une fréquence mensuelle.

| Fréquence de paiement | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-----------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Mensuelle | 3 056 779 580,90 | 100,00% | 30 666 | 99,98% |
| Trimestrielle | 101 638,15 | 0,00% | 7 | 0,02% |
| Annuelle | - | 0,00% | - | 0,00% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |

Au 30 septembre 2022, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 30,17%

| Taux d'endettement (%) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| [0 ; 5 [| 159 436,30 | 0,01% | 8 | 0,03% |
| [5 ; 10 [| 5 006 046,89 | 0,16% | 89 | 0,29% |
| [10 ; 15 [| 47 524 083,88 | 1,55% | 823 | 2,68% |
| [15 ; 20 [| 203 393 081,71 | 6,65% | 2 816 | 9,18% |
| [20 ; 25 [| 460 822 748,74 | 15,07% | 5 401 | 17,61% |
| [25 ; 30 [| 682 036 712,36 | 22,31% | 7 107 | 23,17% |
| [30 ; 35 [| 780 362 679,95 | 25,53% | 7 192 | 23,45% |
| [35 ; 40 [| 818 989 400,73 | 26,79% | 6 368 | 20,76% |
| [40 ; 45 [| 57 755 159,56 | 1,89% | 860 | 2,80% |
| [45 ; 50 [| 828 022,45 | 0,03% | 8 | 0,03% |
| [50 ; 55 [| 3 846,48 | 0,00% | 1 | 0,00% |
| [55 ; 60 [| - | 0,00% | - | 0,00% |
| >= 60% | - | 0,00% | - | 0,00% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |

Répartition du taux d'endettement (%)

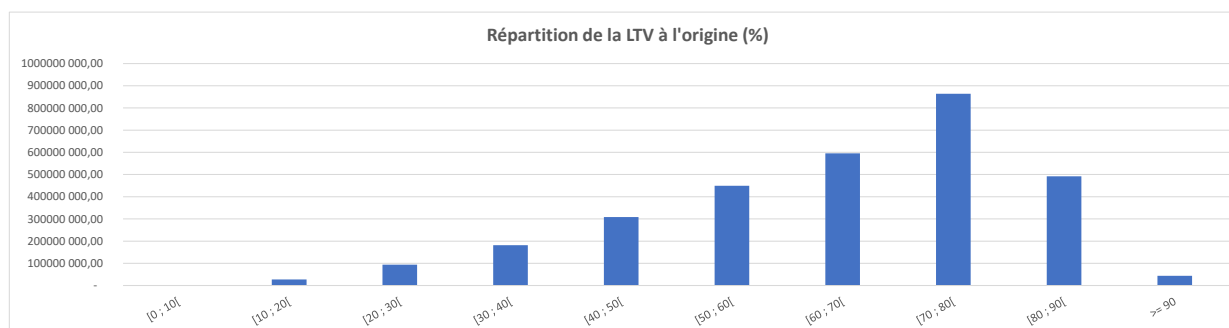


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

| Nature de l'hypothèque | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Résidence principale | 2 921 186 985,72 | 95,56% | 29 700 | 96,83% |
| Résidence secondaire | 52 182 770,75 | 1,71% | 432 | 1,41% |
| Location | 47 338 317,44 | 1,55% | 423 | 1,38% |
| Autre | 36 173 145,14 | 1,18% | 118 | 0,38% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |

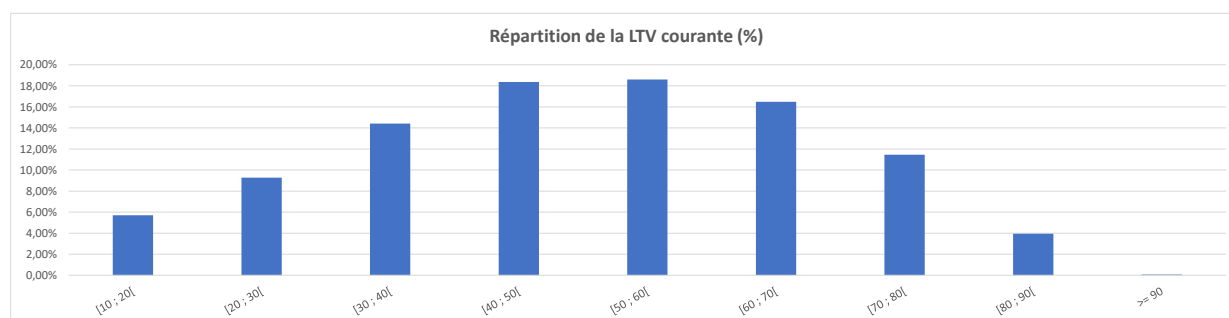
Au 30 septembre 2022, la LTV moyenne pondérée à l'origine du portefeuille de couverture est de 64,92%

| LTV à l'origine (%) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|---------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| [0 ; 10[| 1 595 925,37 | 0,05% | 34 | 0,11% |
| [10 ; 20[| 27 065 297,24 | 0,89% | 521 | 1,70% |
| [20 ; 30[| 93 642 455,48 | 3,06% | 1 608 | 5,24% |
| [30 ; 40[| 182 038 969,61 | 5,96% | 2 713 | 8,84% |
| [40 ; 50[| 308 707 905,52 | 10,10% | 3 789 | 12,35% |
| [50 ; 60[| 449 199 027,58 | 14,69% | 4 854 | 15,82% |
| [60 ; 70[| 595 745 476,96 | 19,49% | 5 593 | 18,23% |
| [70 ; 80[| 863 668 443,10 | 28,25% | 7 278 | 23,73% |
| [80 ; 90[| 491 815 411,49 | 16,09% | 3 745 | 12,21% |
| >= 90 | 43 402 306,70 | 1,42% | 538 | 1,75% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |



Au 30 septembre 2022, la LTV courante moyenne pondérée du portefeuille de couverture est de 49,61%

| LTV courante (%) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| [0 ; 10[| 50 673 322,07 | 1,66% | 4 893 | 15,95% |
| [10 ; 20[| 174 465 923,32 | 5,71% | 4 616 | 15,05% |
| [20 ; 30[| 283 562 056,18 | 9,28% | 4 131 | 13,47% |
| [30 ; 40[| 440 775 884,26 | 14,42% | 4 438 | 14,47% |
| [40 ; 50[| 561 544 825,62 | 18,37% | 4 398 | 14,34% |
| [50 ; 60[| 568 874 719,17 | 18,61% | 3 533 | 11,52% |
| [60 ; 70[| 503 708 346,46 | 16,48% | 2 573 | 8,39% |
| [70 ; 80[| 350 340 092,19 | 11,46% | 1 591 | 5,19% |
| [80 ; 90[| 120 596 076,20 | 3,95% | 487 | 1,59% |
| >= 90 | 2 339 973,58 | 0,08% | 13 | 0,04% |
| TOTAL | 3 056 881 219,05 | 100,00% | 30 673 | 100,00% |



II – Exposition sur des personnes publiques

Néant

III – Autres expositions

1) Titres, expositions et dépôts dont sont débiteurs des établissements de crédit ou des entreprises d'investissement bénéficiant du premier, second ou troisième 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 ; répartition par durée résiduelle ;

Au 30 septembre 2022:

| Titres détenus par MMB SCF | Nominal (€) | Maturité résiduelle | Notations | Pays |
|----------------------------|--------------|---------------------|-----------|--------|
| OAT | 100 000,00 € | 542 jours | 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 30 septembre 2022:

MMB SCF dispose de 57 450 175 € 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

IV – Remboursements anticipés

Situation du portefeuille de couverture au 30 septembre 2022:

| Catégorie de créances | Nombre de remboursements anticipés enregistrés au cours du trimestre | Encours des remboursements anticipés enregistrés au cours du trimestre | Taux de remboursements anticipés (%) Annualisé |
|----------------------------|--|--|--|
| Portefeuille de couverture | 706 | 70 233 831 | 9,60% |

V – Liste des numéros internationaux d'identification des titres

| ISIN | Numéro de Série | Nominal (€) | Date de maturité contractuelle | Date de maturité prorogable |
|--------------|-----------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| FR0013368263 | Série 1 | 500 000 000,00 € | 31/10/2025 | 31/10/2026 |
| FR0013447075 | Série 2 | 50 000 000,00 € | 01/03/2039 | 01/03/2040 |
| FR00140004Q9 | Série 3 | 25 000 000,00 € | 28/03/2034 | 28/03/2035 |
| FR0014005H24 | Série 4 | 25 000 000,00 € | 15/04/2031 | 15/04/2032 |
| FR0013406402 | Série 5 | 500 000 000,00 € | 17/09/2029 | 17/09/2030 |
| FR0013411691 | Série 9 | 500 000 000,00 € | 14/10/2030 | 14/10/2031 |
| FR0013414380 | Série 10 | 500 000 000,00 € | 20/09/2031 | 20/09/2032 |
| FR0014009N63 | Série 11 | 300 000 000,00 € | 14/04/2025 | 14/04/2026 |
| FR001400BYC3 | Série 12 | 150 000 000,00 € | 27/07/2024 | 27/07/2025 |
| FR001400CYG2 | Série 13 | 80 000 000,00 € | 27/09/2025 | 27/09/2026 |

VI – Expositions aux risques de marché, de crédit et de liquidité

• Risque de Change

Les obligations foncières émises par MMB SCF, le prêt accordé par MMB SCF à MMB et l'ensemble des actifs apportés en garantis sont libellés en euros. MMB SCF et les porteurs d'obligations foncières ne sont donc pas exposés au risque de change au 30 septembre 2022.

• Risque de crédit

MMB SCF est exposée à un risque de crédit direct sur My Money Bank qui est son unique débiteur au titre des avances de prêts qu'elle consent à My Money Bank qui répliquent les caractéristiques des obligations foncières émises. Ce risque de crédit est atténué par l'apport en garantie d'un portefeuille de créances immobilières détenues par My Money Bank qui doit satisfaire les critères détaillés ci dessous :

| | |
|--|---|
| Critère d'éligibilité | MMB SCF applique des critères d'éligibilité légaux conformément à l'article L.513-4 du Code monétaire et financier et des critères contractuels pour la sélection des actifs transférés en pleine propriété à titre de garantie (créance sécurisée par une hypothèque de 1er rang, aucun impayé avant la date de transfert, pas de défaut IFRS,...). Les créances qui ne respectent plus les critères d'éligibilité ne sont plus financées et sont ensuite sorties du portefeuille de couverture. Par ailleurs, chaque actif cédé doit respecter une LTV maximale de 80%. |
| Suivi des ratios de couverture | MMB SCF couvre son risque de crédit par un surdimensionnement par rapport au montant du passif privilégié au travers de l'apport à titre de garantie d'actifs éligibles. À tout moment, MMB SCF respecte les limites imposées par le régulateur et par l'agence de notation S&P (pour le maintien à AAA de la notation des obligations foncières). |
| Suivi du plan de couverture des ressources privilégiés | Conformément aux dispositions réglementaires relatives au plan de couverture, MMB SCF doit s'assurer en permanence que les actifs éligibles disponibles au bilan de MMB et la nouvelle production attendue (évaluée sur la base d'hypothèses conservatrices) permettent de couvrir l'ensemble des obligations émises dans la durée. |

• Risque de liquidité

MMB SCF dispose d'un bilan où les actifs (en dehors des liquidités) sont parfaitement adossés aux passifs privilégiés en termes de montant, de maturité et de taux, ne générant donc pas de risque structurel de liquidité. Ainsi, les prêts sécurisés accordés à My Money Bank ont les mêmes caractéristiques que les émissions d'obligations foncières. La capacité de remboursement de MMB SCF dépend donc directement de la capacité de MMB à rembourser à bonne date ce prêt sécurisé.

Plus généralement, les caractéristiques des futurs prêts sécurisés consentis à MMB seront alignées sur celles des émissions d'obligations foncières par MMB SCF. Par ailleurs, en cas de défaut de MMB, les prêts éligibles composant le portefeuille de couverture de MMB SCF, initialement transférés en pleine propriété à titre de garantie, sont immédiatement transférés vers le bilan de MMB SCF. Dans cette hypothèse, MMB SCF doit être capable de faire face à ses obligations au titre des obligations foncières.

MMB SCF encadre son risque de liquidité au travers des indicateurs suivants :

| | |
|--|--------------------------|
| LCR (=HQLA/Net Cashflows) | ∞ |
| Couverture des besoins de trésorerie à 180 jours | 296 483 627,78 € (exces) |
| Ecart de durée de vie moyenne Actif / Passif | -6,77 mois |

• Risque de taux

Le dispositif de mesure consiste en l'élaboration d'un gap de taux fixe statique et un calcul de la sensibilité de la valeur économique des fonds propres à un choc de +/- 200bp. L'exposition au risque de taux est calculée et présentée mensuellement dans un comité ALM propre à MMB SCF.

Cette mesure est complétée par l'analyse d'un scénario « par transparence » où est simulé un défaut de MMB, MMB SCF réalisant sa garantie et transférant sur son bilan les prêts apportés en garantie.

Au 30 septembre 2022, la sensibilité de la valeur économique des fonds propres à une variation des taux parallèle de +200bp était égale à +0.1m€, et +16.1m€ en vision par transparence.

1) Détail de l'Actif au 30 septembre 2022

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Total Actifs par transparence (€) | 3 056 881 219,05 |
| Taux moyen pondéré | 2,16% |
| Autres actifs | 22 429 972 |

2) Détail du Passif au 30 septembre 2022

| | |
|---|------------------|
| Passifs bénéficiant du privilège (€) | 2 630 000 000,00 |
| Coupon moyen pondéré | 0,491% |
| Niveau de sur-collatéralisation réglementaire | 117,96% |
| Couverture | OK |

En régime permanent, la protection contre le risque de taux de MMB SCF repose sur un adossement naturel parfait entre les obligations foncières émises et les prêts sécurisés octroyés à MMB (même montant, même maturité, même devise), à la marge de crédit prêts.

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 92,35% 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 30 septembre 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 30 septembre 2022, le solde de trésorerie de MMB SCF est de 57 450 175 €

1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

| Période | Flux provenant des créances apportées en garantie | Solde de trésorerie | Sorties de trésorerie | Excédent / Besoin de trésorerie |
|------------|---|---------------------|-----------------------|---------------------------------|
| 30/09/2022 | | 57 450 175 € | | 57 450 175 € |
| 31/10/2022 | 22 052 350 € | 79 502 526 € | 8 510 659 € | 70 991 867 € |
| 30/11/2022 | 22 042 692 € | 93 034 558 € | 0 € | 93 034 558 € |
| 31/12/2022 | 21 984 551 € | 115 019 109 € | 45 432 € | 114 973 677 € |
| 31/01/2023 | 21 985 269 € | 136 958 945 € | 0 € | 136 958 945 € |
| 28/02/2023 | 21 946 754 € | 158 905 699 € | 0 € | 158 905 699 € |
| 29/03/2023 | 21 352 070 € | 180 257 768 € | 0 € | 180 257 768 € |

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours :

57 450 175 €

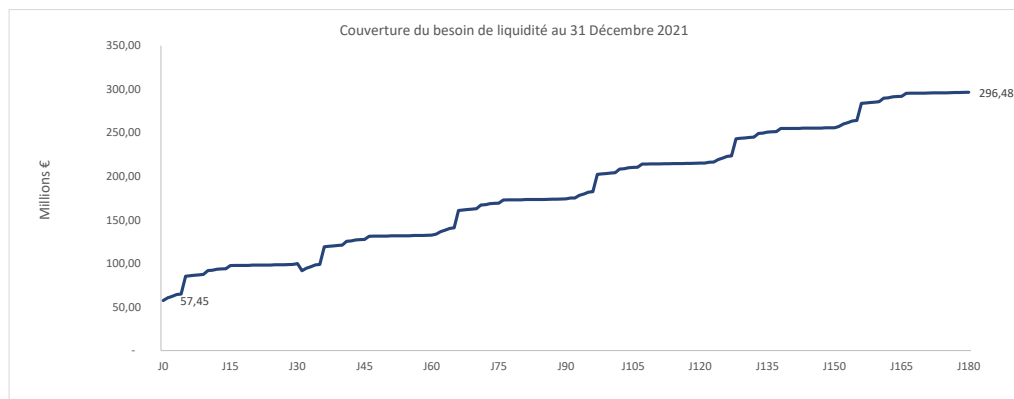
2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Les calculs suivants prennent en compte le taux de remboursement anticipé au 30 septembre 2022 (moyenne du dernier trimestre) soit 9,60% 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 |
|------------|---|---------------------|-----------------------|---------------------------------|
| 30/09/2022 | | 57 450 175 € | | 57 450 175 € |
| 31/10/2022 | 42 661 377 € | 100 111 552 € | 8 510 659 € | 91 600 893 € |
| 30/11/2022 | 42 027 755 € | 133 628 647 € | 0 € | 133 628 647 € |
| 31/12/2022 | 41 585 104 € | 175 213 752 € | 45 432 € | 175 168 319 € |
| 31/01/2023 | 41 203 983 € | 216 372 303 € | 0 € | 216 372 303 € |
| 28/02/2023 | 40 787 966 € | 257 160 268 € | 0 € | 257 160 268 € |
| 29/03/2023 | 39 323 359 € | 296 483 628 € | 0 € | 296 483 628 € |

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours :

57 450 175 €



VIII – Structure des échéances

Les informations relative à la structure des échéances des obligations foncières sont disponibles dans le tableau issu de la partie "V – Liste des numéros internationaux d'identification des titres".

Les déclencheurs de la prorogation de l'échéance sont uniquement ceux prévus aux articles L. 513-30 et R. 513-8-1 du Code Monétaire et Financier.

IX – Niveau de couverture des ressources privilégiées

Au 30/09/2022, le niveau de couverture légal au sens de l'article R.513-8 du Code monétaire et financier, certifié par notre Contrôleur Spécifique, est de : 117,96%