



Rapport trimestriel sur la qualité des actifs au 31 Décembre 2018

(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 décembre 2018.

I – Prêts garantis

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 Décembre 2018 est constitué de 5071 créances avec un encours total de 618,6 millions d'euros.

| Répartition des encours (€) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-----------------------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
| [0 ; 25 000[| 146 046,08 | 0,02% | 13 | 0,26% |
| [25 000 ; 50 000[| 13 491 488,97 | 2,18% | 328 | 6,47% |
| [50 000 ; 75 000[| 57 175 625,42 | 9,24% | 903 | 17,81% |
| [75 000 ; 100 000[| 95 092 750,47 | 15,37% | 1 088 | 21,46% |
| [100 000 ; 150 000[| 182 385 470,31 | 29,48% | 1 485 | 29,28% |
| [150 000 ; 200 000[| 124 195 593,21 | 20,08% | 724 | 14,28% |
| [200 000 ; 250 000[| 65 969 922,37 | 10,66% | 298 | 5,88% |
| [250 000 ; 300 000[| 30 727 082,38 | 4,97% | 112 | 2,21% |
| [300 000 ; 350 000[| 16 395 072,19 | 2,65% | 51 | 1,01% |
| [350 000 ; 400 000[| 9 252 693,41 | 1,50% | 25 | 0,49% |
| [400 000 ; 450 000[| 5 917 590,99 | 0,96% | 14 | 0,28% |
| [450 000 ; 500 000[| 4 795 909,36 | 0,78% | 10 | 0,20% |
| >= 500 000 | 13 047 763,71 | 2,11% | 20 | 0,39% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5 071 | 100,00% |

Le portefeuille de couverture est constitué de créances à taux fixe uniquement. Le programme de MMB SCF n'exclut pas néanmoins les créances à taux variable.

| Type Taux d'intérêts | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|----------------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
| Taux Fixe | 618 593 008,87 | 100,00% | 5 071 | 100,00% |
| Taux Variable | - | 0,00% | - | 0,00% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5 071 | 100,00% |

Les prêts ont été octroyés il y a 1,32 ans en moyenne.

| Ancienneté de l'octroi du prêt (en années) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|--|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
| < 1 an | 207 886 843,35 | 33,61% | 1 601 | 31,57% |
| 1 - 2 ans | 305 103 648,80 | 49,32% | 2 497 | 49,24% |
| 2 - 3 ans | 96 908 291,85 | 15,67% | 883 | 17,41% |
| 3 - 4 ans | 1 623 457,78 | 0,26% | 13 | 0,26% |
| 4 - 5 ans | 2 206 743,68 | 0,36% | 20 | 0,39% |
| 5 - 6 ans | 1 441 382,97 | 0,23% | 13 | 0,26% |
| 6 - 7 ans | 1 672 348,28 | 0,27% | 15 | 0,30% |
| 7 - 8 ans | 704 120,07 | 0,11% | 7 | 0,14% |
| 8 - 9 ans | 1 046 172,09 | 0,17% | 22 | 0,43% |
| 9 - 10 ans | - | 0,00% | - | 0,00% |
| > 10 ans | - | 0,00% | - | 0,00% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5 071 | 100,00% |

Les biens hypothéqués sont localisés en France métropolitaine.

| Répartition par région | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
| Alsace-Champagne-Ardenne-Lorraine | 41 949 382,98 | 6,78% | 381 | 7,51% |
| Aquitaine-Limousin-Poitou-Charentes | 76 189 605,52 | 12,32% | 661 | 13,03% |
| Auvergne-Rhône-Alpes | 66 228 625,62 | 10,71% | 512 | 10,10% |
| Bourgogne-Franche-Comté | 21 213 271,62 | 3,43% | 216 | 4,26% |
| Bretagne | 34 089 214,47 | 5,51% | 322 | 6,35% |
| Centre-Val de Loire | 19 301 295,99 | 3,12% | 188 | 3,71% |
| Ile-de-France | 92 075 844,93 | 14,88% | 561 | 11,06% |
| Languedoc-Roussillon-Midi-Pyrénées | 67 779 134,63 | 10,96% | 560 | 11,04% |
| Nord-Pas-de-Calais-Picardie | 65 548 821,20 | 10,60% | 612 | 12,07% |
| Normandie | 28 164 947,13 | 4,55% | 268 | 5,28% |
| Pays de la Loire | 39 504 809,75 | 6,39% | 350 | 6,90% |
| Provence-Alpes-Côte d'Azur | 66 548 055,03 | 10,76% | 440 | 8,68% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5 071 | 100,00% |

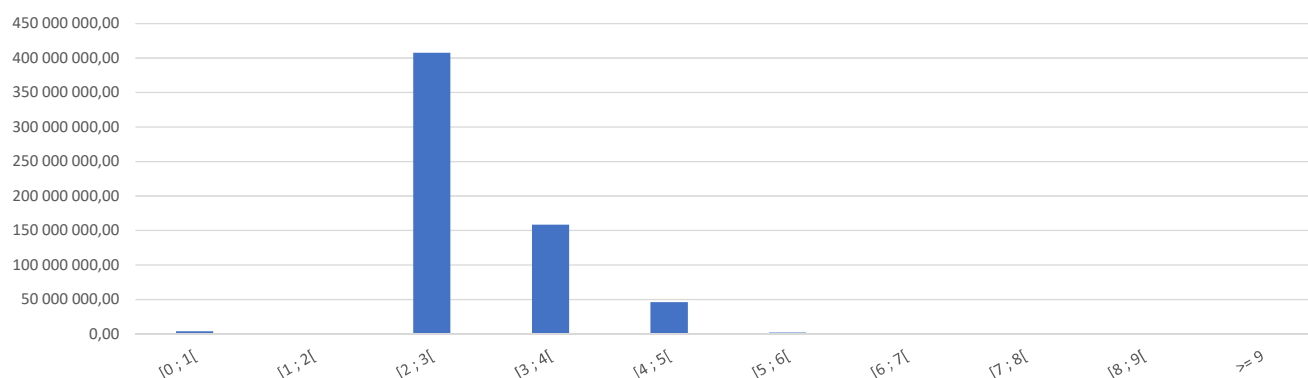
La durée de vie résiduelle moyenne pondérée du portefeuille de couverture au 31 Décembre 2018 est de : 17,47 années.

| Durée de vie résiduelle (en années) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
| < 1 an | 250,23 | 0,00% | 1 | 0,02% |
| 1- 2 ans | 37 962,56 | 0,01% | 4 | 0,08% |
| 2 - 3 ans | - | 0,00% | - | 0,00% |
| 3- 4 ans | 79 903,15 | 0,01% | 1 | 0,02% |
| 4- 5 ans | 14 392,11 | 0,00% | 2 | 0,04% |
| 5- 6 ans | 44 235,16 | 0,01% | 1 | 0,02% |
| 6- 7 ans | 209 372,24 | 0,03% | 4 | 0,08% |
| 7- 8 ans | 3 514 828,44 | 0,57% | 51 | 1,01% |
| 8- 9 ans | 9 030 089,85 | 1,46% | 127 | 2,50% |
| 9- 10 ans | 13 026 220,13 | 2,11% | 165 | 3,25% |
| 10- 11 ans | 17 945 501,39 | 2,90% | 212 | 4,18% |
| 11- 12 ans | 19 000 979,98 | 3,07% | 216 | 4,26% |
| 12- 13 ans | 31 330 683,02 | 5,06% | 324 | 6,39% |
| 13- 14 ans | 63 212 795,61 | 10,22% | 595 | 11,73% |
| 14- 15 ans | 53 058 488,86 | 8,58% | 481 | 9,49% |
| 15- 16 ans | 17 463 136,98 | 2,82% | 159 | 3,14% |
| 16- 17 ans | 18 516 037,69 | 2,99% | 162 | 3,19% |
| 17- 18 ans | 31 711 269,23 | 5,13% | 262 | 5,17% |
| 18- 19 ans | 68 232 740,82 | 11,03% | 534 | 10,53% |
| 19- 20 ans | 62 328 110,17 | 10,08% | 438 | 8,64% |
| 20- 21 ans | 19 670 082,31 | 3,18% | 134 | 2,64% |
| 21- 22 ans | 16 203 858,05 | 2,62% | 106 | 2,09% |
| 22- 23 ans | 30 794 774,58 | 4,98% | 205 | 4,04% |
| 23- 24 ans | 94 504 402,95 | 15,28% | 586 | 11,56% |
| 24- 25 ans | 48 662 893,36 | 7,87% | 301 | 5,94% |
| > 25 ans | - | 0,00% | - | 0,00% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5 071 | 100,00% |

Au 31 Décembre 2018, le taux d'intérêt moyen pondéré des créances mises en garantie est de 2,95%

| Taux d'intérêts (en %) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
| [0 ; 1[| 4 119 359,87 | 0,67% | 29 | 0,57% |
| [1 ; 2[| 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| [2 ; 3[| 407 681 058,82 | 65,90% | 3043 | 60,01% |
| [3 ; 4[| 158 274 689,24 | 25,59% | 1472 | 29,03% |
| [4 ; 5[| 46 425 946,92 | 7,51% | 490 | 9,66% |
| [5 ; 6[| 2 017 123,45 | 0,33% | 36 | 0,71% |
| [6 ; 7[| 74 830,57 | 0,01% | 1 | 0,02% |
| [7 ; 8[| 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| [8 ; 9[| 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| >= 9 | 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5 071 | 100,00% |

Répartition des taux d'intérêts (%)

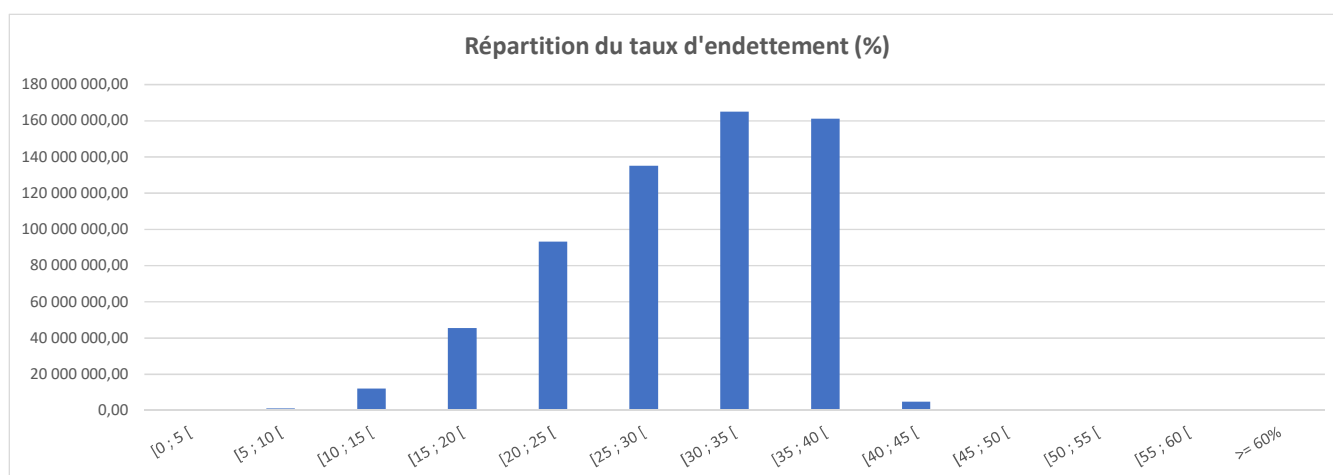


L'intégralité des créances du portefeuille de couverture sont remboursées sur la base d'une fréquence mensuelle

| Fréquence de paiement | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|-----------------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
| Mensuelle | 618 593 008,87 | 100,00% | 5071 | 100,00% |
| Trimestrielle | 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Annuelle | 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5 071 | 100,00% |

Au 31 Décembre 2018, le taux d'endettement moyen à l'octroi des clients du portefeuille de couverture s'élève à 29,83%

| Taux d'endettement (%) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------------|-----------------------|----------------|-------------|----------------|
| [0 ; 5 [| 31 398,12 | 0,01% | 1 | 0,02% |
| [5 ; 10 [| 1 214 928,37 | 0,20% | 21 | 0,41% |
| [10 ; 15 [| 12 064 478,69 | 1,95% | 187 | 3,69% |
| [15 ; 20 [| 45 649 762,59 | 7,38% | 528 | 10,41% |
| [20 ; 25 [| 93 344 452,48 | 15,09% | 942 | 18,58% |
| [25 ; 30 [| 135 214 801,84 | 21,86% | 1149 | 22,66% |
| [30 ; 35 [| 165 031 314,87 | 26,68% | 1196 | 23,59% |
| [35 ; 40 [| 161 071 729,48 | 26,04% | 1024 | 20,19% |
| [40 ; 45 [| 4 970 142,43 | 0,80% | 23 | 0,45% |
| [45 ; 50 [| 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| [50 ; 55 [| 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| [55 ; 60 [| 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| >= 60% | 0,00 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5071 | 100,00% |

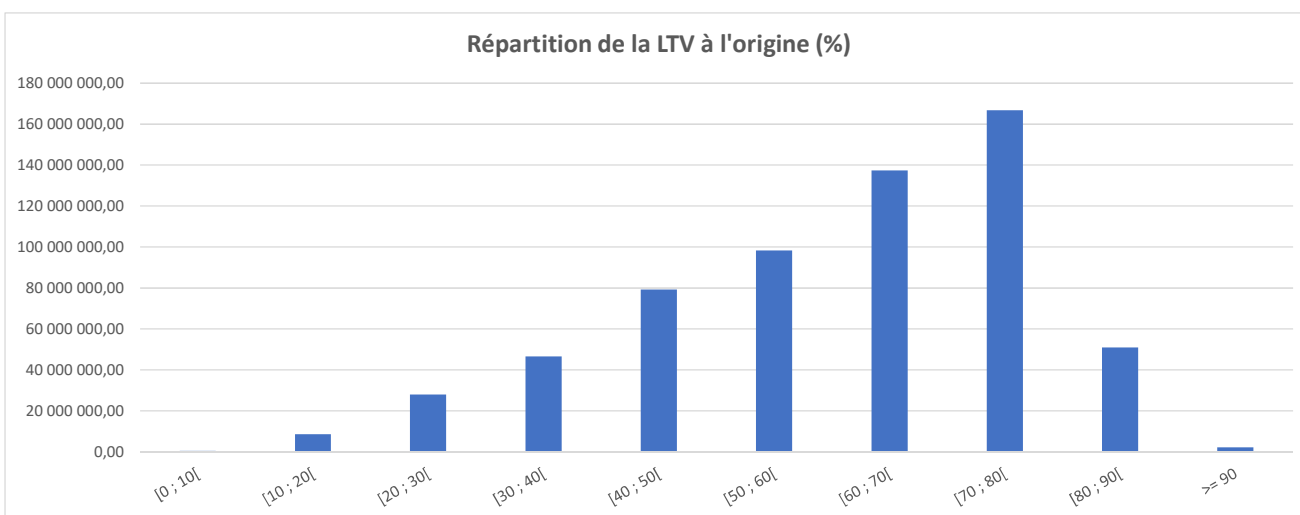


Les biens apportés en garantie sont principalement des résidences principales

| Nature de l'hypothèque | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------------|-----------------------|----------------|-------------|----------------|
| Résidence principale | 598 236 870,81 | 96,71% | 4923 | 97,08% |
| Résidence secondaire | 8 993 062,78 | 1,45% | 79 | 1,56% |
| Location | 8 354 894,38 | 1,35% | 59 | 1,16% |
| Autre | 3 008 180,90 | 0,49% | 10 | 0,20% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5071 | 100,00% |

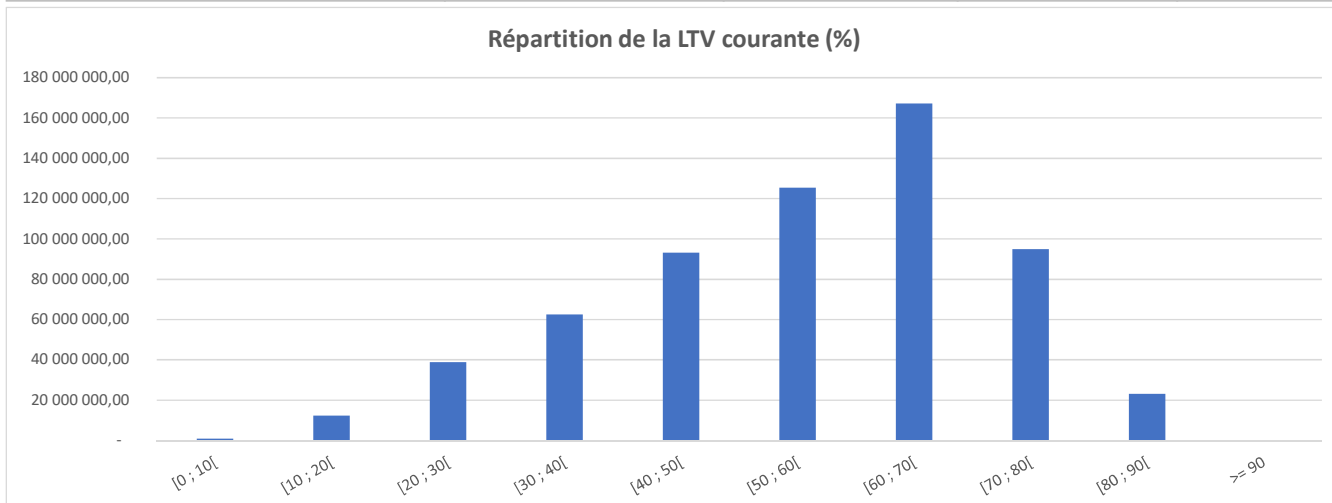
Au 31 Décembre 2018, la LTV moyenne à l'origine du portefeuille de couverture est de 60,86%

| LTV à l'origine (%) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|---------------------|-----------------------|----------------|-------------|----------------|
| [0 ; 10[| 473 517,05 | 0,08% | 10 | 0,20% |
| [10 ; 20[| 8 654 285,62 | 1,40% | 135 | 2,66% |
| [20 ; 30[| 28 046 578,73 | 4,53% | 366 | 7,22% |
| [30 ; 40[| 46 536 621,18 | 7,52% | 533 | 10,51% |
| [40 ; 50[| 79 261 835,24 | 12,81% | 731 | 14,42% |
| [50 ; 60[| 98 365 082,20 | 15,90% | 845 | 16,66% |
| [60 ; 70[| 137 442 877,40 | 22,22% | 1000 | 19,72% |
| [70 ; 80[| 166 773 561,63 | 26,96% | 1145 | 22,58% |
| [80 ; 90[| 50 910 544,16 | 8,23% | 294 | 5,80% |
| >= 90 | 2 128 105,66 | 0,34% | 12 | 0,24% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5071 | 100,00% |



Au 31 Décembre 2018, la LTV courante moyenne du portefeuille de couverture est de 55,54%

| LTV courante (%) | Encours (€) | % / Total | Nombre | % / Total |
|------------------|-----------------------|----------------|-------------|----------------|
| [0 ; 10[| 870 282,32 | 0,14% | 18 | 0,35% |
| [10 ; 20[| 12 449 683,83 | 2,01% | 200 | 3,94% |
| [20 ; 30[| 38 879 344,63 | 6,29% | 498 | 9,82% |
| [30 ; 40[| 62 499 384,52 | 10,10% | 648 | 12,78% |
| [40 ; 50[| 93 229 253,35 | 15,07% | 860 | 16,96% |
| [50 ; 60[| 125 390 522,82 | 20,27% | 999 | 19,70% |
| [60 ; 70[| 167 190 428,59 | 27,03% | 1121 | 22,11% |
| [70 ; 80[| 94 998 237,55 | 15,36% | 602 | 11,87% |
| [80 ; 90[| 23 085 871,26 | 3,73% | 125 | 2,46% |
| >= 90 | - | 0,00% | 0 | 0,00% |
| TOTAL | 618 593 008,87 | 100,00% | 5071 | 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 Décembre 2018:

| 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 Décembre 2018:

MMB SCF dispose de 19 688 362,80 € de liquidité en banque. Par ailleurs, le montant des réserves s'élève à 4 000 000 €.

- 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 Décembre 2018:

| Catégorie de créances | Nombre de RA * | Encours des RA (€) | Taux de RA (%)* |
|-----------------------|----------------|--------------------|-----------------|
| Prêt MMB SCF | 21 | 3 077 985,35 | 0,49% |

* : Le taux et le nombre de remboursements anticipés présentés sont calculés sur une base mensuelle

VI – Risque de taux

1) Détail de l'Actif au 31 Décembre 2018

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Total Actifs (€) | 618 593 008,87 |
| Actifs à taux fixe (%) | 100,00% |
| Taux fixe moyen pondéré | 2,95% |
| Actifs à taux variable (%) | 0,00% |
| Taux variable moyen pondéré | 0,00% |
| Autres actifs | 19 787 653,25 |

2) Détail du Passif au 31 Décembre 2018

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Total Passif (€) | 500 000 000,00 |
| Passif à taux fixe (%) | 100,00% |
| Coupon | 0,75% |
| Passif à taux variable (%) | 0,00% |
| Taux variable moyen pondéré | 0,00% |
| Niveau de sur-collatéralisation | 27,68% |
| Couverture | OK |

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, toutes les 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 Décembre 2018

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 Décembre 2018, le solde de Trésorerie de MMB SCF est de 23 688 363€

1) Sans hypothèse de remboursement anticipé

| Période | Flux provenant des créances apportées en garantie | Solde de Trésorerie | Sorties de Trésorerie | Excédent / Besoin de Trésorerie |
|-------------------|---|---------------------|-----------------------|---------------------------------|
| 31/12/2018 | | 23 688 363 € | | 23 688 363 € |
| 31/01/2019 | 3 918 624 € | 27 606 986 € | 0 € | 27 606 986 € |
| 28/02/2019 | 3 928 567 € | 31 535 554 € | 0 € | 31 535 554 € |
| 31/03/2019 | 3 931 462 € | 35 467 015 € | 86 570 € | 35 380 445 € |
| 30/04/2019 | 3 936 451 € | 39 403 466 € | 0 € | 39 403 466 € |
| 31/05/2019 | 3 939 481 € | 43 342 947 € | 0 € | 43 342 947 € |
| 30/06/2019 | 3 940 968 € | 47 283 916 € | 43 250 € | 47 240 666 € |

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours :

23 688 363 €

2) Avec hypothèse de remboursement anticipé

Stress avec remboursement anticipé à : 9,05%

| Période | Flux provenant des créances apportées en garantie | Solde de Trésorerie | Sorties de Trésorerie | Excédent / Besoin de Trésorerie |
|-------------------|---|---------------------|-----------------------|---------------------------------|
| 31/12/2018 | | 23 688 363 € | | 23 688 363 € |
| 31/01/2019 | 8 570 746 € | 32 259 109 € | 0 € | 32 259 109 € |
| 28/02/2019 | 8 481 495 € | 40 740 605 € | 0 € | 40 740 605 € |
| 31/03/2019 | 8 402 451 € | 49 143 055 € | 86 570 € | 49 056 485 € |
| 30/04/2019 | 8 326 090 € | 57 469 145 € | 0 € | 57 469 145 € |
| 31/05/2019 | 8 248 452 € | 65 717 597 € | 0 € | 65 717 597 € |
| 30/06/2019 | 8 169 978 € | 73 887 576 € | 43 250 € | 73 844 326 € |

Excédent de trésorerie minimum constaté sur les 180 jours :

32 259 109 €