

MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / RETAIL INVESTORS, PROFESSIONAL INVESTORS AND ECPs TARGET MARKET – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes taking into account the five categories referred to in item 18 of the Guidelines published by ESMA on 5 February 2018 has led to the conclusion that: (i) the type of clients to whom the Notes are targeted is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's type of clients assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's type of clients assessment) and determining appropriate distribution channels.

Final Terms dated 29 October 2018

MMB SCF

Issue of €500,000,000 0.750 per cent. *obligations foncières* due 31 October 2025 extendible up to 31 October 2026 (the "Notes")

under the €10,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme for the issue of *obligations foncières*

Series no.: 1
Tranche no.: 1

Issue Price: 99.303 per cent.

Joint Lead Managers

**ABN AMRO
BNP PARIBAS
CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK
NORDDEUTSCHE LANDESBANK – GIROZENTRALE -
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CORPORATE & INVESTMENT BANKING**

Co-Lead Managers

**DZ BANK AG
SANTANDER CORPORATE & INVESTMENT BANKING**

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the terms and conditions (the "**Conditions**") set forth in the base prospectus dated 12 September 2018 which received visa No. 18-425 from the *Autorité des marchés financiers* (the "**AMF**") on 12 September 2018 (the "**Base Prospectus**") which constitutes a base prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC dated 4 November 2003, as amended on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading, as amended (the "**Prospectus Directive**").

This document constitutes the final terms of the Notes (the "**Final Terms**") described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with such Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. However, a summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing on the websites of My Money Bank (www.mymoneybank.com) and of the AMF (www.amf-france.org) and copies may be obtained, upon request and free of charge, during normal business hours at the registered office of the Issuer and at the specified office of the Paying Agent.

1.	(i)	Series Number:	I
	(ii)	Tranche Number:	I
	(iii)	Date on which Notes become fungible:	Not Applicable
2.		Specified Currency:	Euro
3.		Aggregate Nominal Amount of Notes:	
	(i)	Series:	€500,000,000
	(ii)	Tranche:	€500,000,000
4.		Issue Price:	99.303 per cent. of the Aggregate Nominal Amount of the Tranche
5.		Specified Denominations:	€1,000
6.	(i)	Issue Date:	31 October 2018
	(ii)	Interest Commencement Date:	Issue Date
7.		Final Maturity Date:	31 October 2025
8.		Extended Final Maturity Date:	31 October 2026
9.		Interest Basis / Rate of Interest:	0.750 per cent. Fixed Rate <i>(further particulars specified in paragraph 14)</i>
10.		Redemption / Payment Basis:	Subject to any purchase and cancellation or early redemption, the Notes will be redeemed on the Final Maturity Date or the Extended Final Maturity Date, as the case may be, at 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
11.		Change of Interest Basis:	Not Applicable
12.		Put / Call Options:	Not Applicable

13. **Date of corporate authorisations for issuance of Notes obtained:** (i) Decision of the Board of Directors (*Conseil d'administration*) of the Issuer dated 29 August 2018 authorising in the conditions set out therein the issue of *obligations* and other notes up to a maximum amount of €2,000,000,000 for a period of one year and (ii) decision of the Board of Directors (*Conseil d'administration*) of the Issuer dated 24 September 2018 authorising the Issuer's quarterly programme of borrowings up to €600,000,000 for the fourth (4th) quarter of 2018

PROVISIONS RELATING TO INTEREST PAYABLE

14. **Fixed Rate Notes Provisions:** Applicable
- (i) Rate of Interest: 0.750 per cent. *per annum* payable annually in arrear
- (ii) Interest Payment Dates: 31 October in each year commencing on 31 October 2019 up to and including the Final Maturity Date or, as the case may be, the Extended Final Maturity Date
- (iii) Fixed Coupon Amount: €7.50 per Specified Denomination
- (iv) Broken Amount: Not Applicable
- (v) Day Count Fraction: Actual/Actual-ICMA
- (vi) Determination Dates: 31 October in each year
15. **Floating Rate Notes Provisions:** Not Applicable
16. **Fixed/Floating Rate Notes Provisions, Fixed/Fixed Rate Notes Provisions or Floating/Floating Rate Notes Provisions:** Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

17. **Call Option:** Not Applicable
18. **Put Option:** Not Applicable
19. **Final Redemption Amount of each Note:** €1,000 per Specified Denomination
- (i) Extension Trigger Event: As per Condition 6(a)
- (ii) Notice period: 9 Business Days
20. **Redemption by Instalment:** Not Applicable
21. **Early Redemption Amount:**
- Early Redemption Amount of each Note payable on early redemption for illegality: As per Condition 6(e)

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

- | | | |
|-----|---|-----------------------------------|
| 22. | Form of Notes: | Dematerialised Notes |
| | (i) Form of Dematerialised Notes: | Bearer form (<i>au porteur</i>) |
| | (ii) Registration Agent: | Not Applicable |
| | (iii) Temporary Global Certificate: | Not Applicable |
| | (iv) Exclusion of the possibility to request identification of the Noteholders: | Not Applicable |
| 23. | Financial Centre or other special provisions relating to payment dates for the purposes of Condition 7(g): | Not Applicable |
| 24. | Adjusted Payment Date: | The next following Business Day |
| 25. | Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Materialised Notes (and dates on which such Talons mature): | Not Applicable |
| 26. | Full Masse (Condition 10 paragraphs (a) to (i)): | |
| | (i) Representative: | As per Condition 10 |
| | (ii) Substitute Representative: | As per Condition 10 |
| | (iii) Remuneration of Representative: | As per Condition 10 |
| | (iv) Issue outside France: | Applicable |
| 28. | Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: | Not Applicable |

RESPONSIBILITY

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed on behalf of MMB SCF:

By: Fady Wakil, *Directeur Général Délégué*

Duly authorised



PART B - OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (i) Listing: Euronext Paris
- (ii) (a) Admission to trading: Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on Euronext Paris with effect from 31 October 2018
- (b) Regulated Markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, securities of the same class of the Notes to be admitted to trading are already admitted to trading: Not Applicable
- (iii) Estimate of total expenses related to admission to trading (including AMF fees): €11,100

2. RATING

- Ratings: The Notes are expected to be rated:
AAA: S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**")
- The above rating agency is established in the European Union, registered under Regulation (EC) no. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council dated 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended (the "**CRA Regulation**") and included in the list of registered credit rating agencies published on the European Securities and Markets Authority's website (<http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>) in accordance with the CRA Regulation.

3. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- Applicable
- (i) Reasons for the offer: The net proceeds will be used to fund the advances to be made available by the Issuer, as Lender, to My Money Bank, as Borrower, under the Facility Agreement
- (ii) Estimated net proceeds: €495,140,000
- (iii) Estimated total expenses: See paragraph 1(iii) above and 11(iv) below

4. NOTIFICATION

Not Applicable

5. SPECIFIC CONTROLLER

The specific controller (*contrôleur spécifique*) of the Issuer has certified that the value of the assets of the Issuer will be greater than the value of its liabilities benefiting from the *Privilège* (i) in its report relating to the borrowing programme for the 2018 fourth quarter and (ii) in its specific report relating to the issue of the Notes

6.	OTHER ADVISORS	Not Applicable
7.	INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE	<p>Not Applicable.</p> <p>Save for any fees paid to the Managers in connection with the issue of the Notes, as discussed in section "Subscription and Sale" of the Base Prospectus, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.</p>
8.	YIELD	<p>Applicable</p> <p>Indication of Yield: 0.853 per cent. <i>per annum</i></p> <p>Yield gap of 0.809 per cent. in relation to German Federal Government Bond of Bundesrepublik Deutschland (<i>Bundesanleihe</i> – Bund) of an equivalent duration.</p> <p>The yield of the Notes is calculated at the Issue Date of the Notes on the basis of the issue price. It is not an indication of future yield.</p>
9.	PAST AND FUTURE PERFORMANCE OF INTEREST RATE	Not Applicable
10.	OPERATIONAL INFORMATION	<p>ISIN Code: FR0013368263</p> <p>Common Code: 190344304</p> <p>Depositories:</p> <p>(i) Euroclear France to act as Central Depository Yes</p> <p>(ii) Common Depository for Euroclear Bank and Clearstream Banking, S.A. No</p> <p>Name(s) and address(es) of any clearing system(s) other than Euroclear Bank and Clearstream Banking, S.A. and the relevant identification number(s): Not Applicable</p> <p>Delivery: Delivery against payment</p> <p>Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): Not Applicable</p> <p>Name and address of Calculation Agent (if any): Not Applicable</p>
11.	DISTRIBUTION AND UNDERWRITING	<p>Method of distribution: Syndicated</p> <p>(i) If syndicated,</p>

(a) Name of the coordinator of the global offer: BNP Paribas

(b) Names, addresses and quotas of the Managers:

Joint Lead Managers:

ABN AMRO Bank N.V.

Gustav Mahlerlaan 10
1082 PP Amsterdam
The Netherlands

Underwriting commitment: €77,727,000

BNP Paribas

10 Harewood Avenue
London NW1 6AA
United Kingdom

Underwriting commitment: €168,638,000

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank

12, place des Etats-Unis
CS 70052
92547 Montrouge Cedex
France

Underwriting commitment: €77,727,000

Norddeutsche Landesbank – Girozentrale -

Friedrichswall 10
30159 Hannover
Germany

Underwriting commitment: €77,727,000

Société Générale

Tours Société Générale
17, cours Valmy
92987 Paris - La Défense
France

Underwriting commitment: €77,727,000

Co-Lead Managers:

Banco Santander, S.A.

2 Triton Square,
Regent's Place
London NW1 3AN
England

Underwriting commitment: €8,181,500

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Underwriting commitment: €12,272,500

(c) Date of the Subscription

29 October 2018

Agreement:

(ii) Stabilising Manager (if any): BNP Paribas

(iii) If non-syndicated, name and address of Dealer: Not Applicable

(iv) Total commission and concession: €1,375,000

U.S. selling restrictions: The Issuer is Category 1 for the purposes of Regulation S under the United States Securities Act of 1933, as amended.

TEFRA Not Applicable

12. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER Not Applicable

ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

This summary is provided for the purposes of the issue by MMB SCF (the "Issuer") of Notes with a denomination of less than €100,000 (or its equivalent in any other currency at the time of issue) which are offered to the public or listed and/or admitted to trading on a regulated market of the European Economic Area (the "EEA"). Investors in Notes with a denomination of at least €100,000 (or its equivalent in any other currency at the time of issue) should not rely on this summary in any way and the Issuer accepts no liability to such investors with respect to this summary.

This summary is made up of disclosure requirements known as "Elements" the communication of which is required by Annex XXII of Regulation EC/809/2004 of the Commission dated 29 April 2004, as amended. These Elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case, a short description of the Element is included in the summary with the mention "Not Applicable".

Section A - Introduction and warning		
A.1	<i>General disclaimer regarding the summary</i>	<p>This summary relates to the issue of €500,000,000 0750 per cent. <i>obligations foncières</i> due 31 October 2025 extendible up to 31 October 2026 by the Issuer (the "Notes") described in the final terms to which this summary is attached (the "Final Terms").</p> <p>This summary includes information related to the Notes contained in the summary to the base prospectus dated 12 September 2018 which received visa No. 18-425 from the <i>Autorité des marchés financiers</i> (the "AMF") on 12 September 2018 (the "Base Prospectus") relating to the €10,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme (the "Programme") of the Issuer.</p> <p>Any decision to invest in the Notes should be based on a thorough review by any investor of the Base Prospectus, any supplement related thereto, including all documents incorporated by reference therein and, if any, the Final Terms with respect to the relevant tranches of Notes (together, the "Prospectus").</p> <p>Where a claim relating to information contained or incorporated by reference in the Prospectus is brought before a court of the EEA, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State of the EEA where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus (including all documents incorporated by reference therein) or if it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus (including all documents incorporated by reference therein), key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.</p>
A.2	<i>Information regarding consent by the Issuer to the use of the Prospectus</i>	Not Applicable. There is no non-exempt offer of the Notes.

<i>Section B – Issuer</i>		
B.1	<i>Legal and commercial name of the Issuer</i>	MMB SCF (the " Issuer ").
B.2	<i>Domicile and legal form of the Issuer, legislation under which the Issuer operates and its country of incorporation</i>	<p>The Issuer is a French limited liability company (<i>société anonyme</i>), incorporated on 12 June 2018, whose registered office is located at Tour Europlaza - 20, avenue André Prothin - 92063 Paris La Défense Cedex - France, licensed as a specialised credit institution (<i>établissement de crédit spécialisé</i>) by the <i>Autorité de contrôle prudentiel et de résolution</i> and the European Central Bank and has adopted the status of <i>société de crédit foncier</i>.</p> <p>The Issuer is governed by:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) the French <i>Code de commerce</i> (the "French Commercial Code"); and (b) the French <i>Code monétaire et financier</i> (the "French Monetary and Financial Code"), and in particular, Article L.513-2 <i>et seq.</i> of the French Monetary and Financial Code applicable to <i>sociétés de crédit foncier</i>.
B.4b	<i>Description of any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates</i>	<p>MMB SCF, as issuer of <i>obligations foncières</i>, operates on the covered bonds market. In 2018, primary volumes of Euro covered bonds have continued to reduce compared to previous years despite the resilience of this asset class to market volatility. The European Central Bank action via its purchase programme (CBPP3) has helped maintaining this stability however the uncertainty surrounding the end of the programme is having an effect on volumes issued and spreads.</p> <p>Furthermore, laws and regulations applicable to financial institutions and that have an impact on the Issuer have significantly evolved since 2008 and the beginning of the financial crisis.</p> <p>More generally, French and European regulators and legislators may, at any time, implement new or different measures that could have a significant impact on the financial system in general or the Issuer in particular.</p> <p>On 12 March 2018, the European Commission has published a proposal for a Directive and for a Regulation on the issue of covered bonds, aiming for the establishment of a framework to enable a more harmonized covered bond market in the European Union. The proposed Directive covers in particular requirements for issuing covered bonds, requirements for marketing covered bonds as "European Covered Bonds", structural features of covered bonds (asset composition, derivatives, liquidity...) and regulatory supervision. The proposed Regulation would mainly amend Article 129 of Regulation (EU) No 575/2013 (Capital Requirements Regulation) and would add requirements on minimum overcollateralisation and substitution assets.</p>
B.5	<i>Description of the Issuer's group and the Issuer's position within the group</i>	<p>The Issuer is the <i>société de crédit foncier</i> of the Promontoria MMB group (the "Group").</p> <p>At the date of the Base Prospectus, the two shareholders of the Issuer are:</p> <ul style="list-style-type: none"> - My Money Bank, which holds 99.99 % of the shares of the Issuer. My Money Bank is a French credit institution under the supervision of the <i>Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution</i> ("ACPR"), operating for more than fifty years as specialised credit institution in France (refinancing mortgage financing, consumer and SME financing, deposit activities). Previously called GE Money Bank, the company was part of the General Electric Capital group until its acquisition by Promontoria MMB on March 28th, 2017; and - Promontoria MMB, which holds 0.01% of the shares of the Issuer. Promontoria MMB is a French financial holding company under the supervision of the ACPR. Promontoria MMB holds 99.99 % of My Money

		<p>Bank's shares.</p> <p>Both My Money Bank and Promontoria MMB are held ultimately by funds managed by Cerberus Capital Management, L.P ("Cerberus"). Cerberus was founded in 1992 and is one of the world's leading private investment firms. Cerberus and its affiliates manage over \$30 billion for a diverse set of public and private investors. Cerberus is headquartered in New York City, and has offices in the United States, Europe, and Asia, employing around 150 investment professionals.</p>
B.9	<i>Figure of profit forecast or estimate (if any)</i>	<p>Not Applicable.</p> <p>The Issuer does not provide any figure of profit forecast or estimate.</p>
B.10	<i>Description of the nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information</i>	<p>Not Applicable. At the date of the Base Prospectus, no financial information audited by the auditors concerning the Issuer has been established yet, except an opening balance sheet, the Issuer being incorporated since 12 June 2018.</p>

B.12	<i>Selected historical key financial information</i>	<p>Not Applicable.</p> <p>At the date of the Base Prospectus and since 12 June 2018, no financial information concerning the Issuer has been established yet except the following opening balance sheet:</p> <p>BALANCE SHEET</p> <p style="text-align: center;">MMB SCF</p> <p style="text-align: center;">(in thousands of Euros) (in thousands of Euros)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 45%; text-align: center;">ASSETS</th> <th style="width: 10%; text-align: center;">As of 29.08.18</th> <th style="width: 45%; text-align: center;">LIABILITIES</th> <th style="width: 10%; text-align: center;">As of 29.08.18</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Cash and amounts due from central banks</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Due to credit institutions</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Receivables from credit institutions</td> <td style="text-align: right;">10 000</td> <td>Sight draft</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Sight draft</td> <td style="text-align: right;">10 000</td> <td>Fixed term</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Fixed term</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Customers credit balance</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Transactions with customers</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Other debts</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Other customers loans</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Sight draft</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Ordinary overdrafts</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Fixed term</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Bonds and other fixed-income securities</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Debt securities</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Interests and portfolio activity</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Interbank and negotiable debt securities</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Affiliated undertakings</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Bond issues</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Leasing and hire purchase agreements</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Other liabilities</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Intangible assets</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Adjustment account</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Tangible assets</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Provisions</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Subscribed capital unpaid</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Subordinated debts</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Other assets</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td>Funds for general banking risks (investment provision)</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Adjustment account</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td></td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Equity excluding FRBG</td> <td style="text-align: right;">10 000</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Subscribed capital</td> <td style="text-align: right;">10 000</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Share premium</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Reserves</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Regulated provisions and investments grants</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Retained earnings</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Earnings for the financial year</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Total assets</td> <td style="text-align: right;">10 000</td> <td>Total liabilities</td> <td style="text-align: right;">10 000</td> </tr> </tbody> </table> <p>On 18 September 2018, the Issuer has entered into a €10,000,000 subordinated loan granted by My Money Bank.</p>	ASSETS	As of 29.08.18	LIABILITIES	As of 29.08.18	Cash and amounts due from central banks	-	Due to credit institutions	-	Receivables from credit institutions	10 000	Sight draft	-	Sight draft	10 000	Fixed term	-	Fixed term	-	Customers credit balance	-	Transactions with customers	-	Other debts	-	Other customers loans	-	Sight draft	-	Ordinary overdrafts	-	Fixed term	-	Bonds and other fixed-income securities	-	Debt securities	-	Interests and portfolio activity	-	Interbank and negotiable debt securities	-	Affiliated undertakings	-	Bond issues	-	Leasing and hire purchase agreements	-	Other liabilities	-	Intangible assets	-	Adjustment account	-	Tangible assets	-	Provisions	-	Subscribed capital unpaid	-	Subordinated debts	-	Other assets	-	Funds for general banking risks (investment provision)	-	Adjustment account	-		-			Equity excluding FRBG	10 000			Subscribed capital	10 000			Share premium	-			Reserves	-			Regulated provisions and investments grants	-			Retained earnings	-			Earnings for the financial year	-	Total assets	10 000	Total liabilities	10 000
ASSETS	As of 29.08.18	LIABILITIES	As of 29.08.18																																																																																																			
Cash and amounts due from central banks	-	Due to credit institutions	-																																																																																																			
Receivables from credit institutions	10 000	Sight draft	-																																																																																																			
Sight draft	10 000	Fixed term	-																																																																																																			
Fixed term	-	Customers credit balance	-																																																																																																			
Transactions with customers	-	Other debts	-																																																																																																			
Other customers loans	-	Sight draft	-																																																																																																			
Ordinary overdrafts	-	Fixed term	-																																																																																																			
Bonds and other fixed-income securities	-	Debt securities	-																																																																																																			
Interests and portfolio activity	-	Interbank and negotiable debt securities	-																																																																																																			
Affiliated undertakings	-	Bond issues	-																																																																																																			
Leasing and hire purchase agreements	-	Other liabilities	-																																																																																																			
Intangible assets	-	Adjustment account	-																																																																																																			
Tangible assets	-	Provisions	-																																																																																																			
Subscribed capital unpaid	-	Subordinated debts	-																																																																																																			
Other assets	-	Funds for general banking risks (investment provision)	-																																																																																																			
Adjustment account	-		-																																																																																																			
		Equity excluding FRBG	10 000																																																																																																			
		Subscribed capital	10 000																																																																																																			
		Share premium	-																																																																																																			
		Reserves	-																																																																																																			
		Regulated provisions and investments grants	-																																																																																																			
		Retained earnings	-																																																																																																			
		Earnings for the financial year	-																																																																																																			
Total assets	10 000	Total liabilities	10 000																																																																																																			
	<i>Material adverse change and significant changes</i>	<p>Not Applicable.</p> <p>At the date of the Base Prospectus, the Issuer has just been registered.</p>																																																																																																				
B.13	<i>Description of any recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation</i>	<p>Not Applicable.</p> <p>At the date of the Base Prospectus, the Issuer has just been registered.</p>																																																																																																				

	<i>of the Issuer's solvency</i>	
B.14	<i>Statement as to whether the Issuer is dependent upon other entities within the group</i>	<p>Please see item B.5 above for Issuer's position within the Group.</p> <p>The Issuer, acting as lender, entered with My Money Bank, acting as borrower (the "Borrower"), into a € 10,000,000,000 multicurrency term facility agreement (the "Facility Agreement"). In order to secure the full and timely payment of all financial obligations which are or will be owed by My Money Bank to the Issuer under the Facility Agreement, the Issuer, acting as beneficiary, and My Money Bank, in its capacity as Borrower, entered into a collateral security agreement (the "Collateral Security Agreement") setting forth the terms and conditions upon which (i) My Money Bank shall transfer to the benefit of the Issuer, the full ownership by way of security (<i>remise en pleine propriété à titre de garantie</i>) pursuant to Article L.211-36 <i>et seq.</i> of the French <i>Code monétaire et financier</i> (the "French Monetary and Financial Code") a pool of secured loans (<i>prêts garantis</i>) complying with the eligibility criteria provided for by Article L.513-3 of the French Monetary and Financial Code and (ii) My Money Bank shall transfer to the Issuer certain amounts as cash collateral (<i>gage-espèces</i>) upon the occurrence of certain events relating to My Money Bank and/or to ensure that the Issuer shall have sufficient fund in order comply with its regulatory liquidity requirements.</p> <p>Without prejudice to the provisions of the Collateral Security Agreement, the Issuer is exposed to the credit risk of My Money Bank in its capacity as Borrower under the advances granted by the Issuer in accordance with the Facility Agreement.</p> <p>In addition, the management of the Issuer has been outsourced to My Money Bank and the security of the Group's information systems is managed by My Money Bank.</p> <p>The Issuer relies on third parties who have agreed to perform services for the Issuer and has entered at the date of the Base Prospectus in several contracts. In particular, the Issuer relies on My Money Bank or, as the case may be, its successors, for:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the fulfilment of the regulatory obligations of the Issuer in its capacity as specialised credit institution subject to the laws and regulations governing <i>sociétés de crédit foncier</i> (pursuant to an outsourcing and services agreement (<i>convention d'externalisation et de fourniture de services</i> – the "Outsourcing and Services Agreement")), and - in accordance with the provisions of Article L.513-15 of the French Monetary and Financial Code, the management and recovery of the advances made under the Facility Agreement by the Issuer to My Money Bank and the Eligible Assets transferred as collateral security under the Collateral Security Agreement, and the implementation of the asset-liability management policy of the Issuer in compliance with any laws and regulations relating to the <i>sociétés de crédit foncier</i> (pursuant to a management and servicing agreement (<i>convention de gestion et de recouvrement</i> – the "Management and Servicing Agreement")). <p>In addition the Issuer relies on BNP Paribas or, as the case may be, its successors, for the opening and operating of its bank accounts (pursuant to an accounts and cash management agreement (the "Issuer Accounts and Cash Management Agreement")).</p> <p>Due to the fact that My Money Bank is acting in several capacities in the operation of the Issuer, potential conflicts of interest may arise during the life of the Programme.</p>
B.15	<i>Description of the Issuer's principal</i>	In accordance with Article L.513-2 of the French Monetary and Financial Code, which defines the exclusive purpose of the <i>sociétés de crédit foncier</i> and with Article 2 of the by-laws (<i>statuts</i>) of the Issuer, the Issuer's exclusive purpose consists in

	<p><i>activities</i></p>	<p>carrying out the activities and operations defined below, both in France and abroad:</p> <ul style="list-style-type: none"> - credit operations and similar operations in accordance with laws and regulations applicable to <i>sociétés de crédit foncier</i>; - financing operations by means of issuance of <i>obligations foncières</i> or any other resources in accordance with the laws and regulations applicable to <i>sociétés de crédit foncier</i>; and - any ancillary activities expressly authorised by laws and regulations applicable to <i>sociétés de crédit foncier</i>. <p>Notwithstanding the generality of the Issuer's corporate purpose, MMB SCF is initially focusing its activities on:</p> <p>(a) granting loans which qualify as secured loans (<i>assimilés à des prêts garantis</i>) within the meaning of Article L.513-3 of the French Monetary and Financial Code, pursuant to Article L.513-6 of the French Monetary and Financial Code; and</p> <p>(b) in order to finance loans, issuing <i>obligations foncières</i> which benefit from the <i>privilège</i> defined in Article L.513-11 of the French Monetary and Financial Code, and raising other resources, the issuance or subscription agreement of which mentions this <i>privilège</i>.</p> <div style="text-align: center;"> <pre> graph TD Noteholders[Noteholders] -- "Notes proceeds" --> MMB_SCF["MMB SCF (Issuer)"] MMB_SCF -- "Interest and principal payment under the Notes" --> Noteholders MMB_SCF -- "Advances under the Facility Agreement" --> My_Money_Bank["My Money Bank (Borrower)"] My_Money_Bank -- "Interest and principal payment" --> MMB_SCF My_Money_Bank -- "Transfer of Collateral Security under the Collateral Security Agreement" --> MMB_SCF </pre> </div>
B.16	<p><i>Extent to which the Issuer is directly or indirectly owned or controlled</i></p>	<p>At the date of the Base Prospectus, 99.99 per cent. of the Issuer's share capital is held by My Money Bank.</p>
B.17	<p><i>Credit ratings assigned to the Issuer or its debt securities</i></p>	<p><i>Credit ratings assigned to the Issuer</i></p> <p>Not applicable. The Issuer has not been rated.</p> <p><i>Credit ratings assigned to the debt securities of the Issuer</i></p> <p>The Notes are expected to be rated AAA by S&P Global Ratings Europe Limited ("S&P").</p>

Section C – Securities

C.1	<i>Type, class and identification number of the Notes</i>	<p>The Notes will be issued on a syndicated basis, under Series No. 1, Tranche No. 1.</p> <p>The Notes will be issued in dematerialised form ("Dematerialised Notes").</p> <p>Dematerialised Notes will be issued in bearer form (<i>au porteur</i>). No physical document of title will be issued in respect of Dematerialised Notes.</p> <p>Clearing Systems</p> <p>Euroclear France as central depository.</p> <p>Security Identification Number</p> <p>The international security identification number (ISIN) of the Notes is FR0013368263.</p> <p>The common code of the Notes is 190344304.</p>
C.2	<i>Currency of the Notes</i>	<p>The Notes are issued in Euro.</p>
C.5	<i>Description of any restrictions on the free transferability of the Notes</i>	<p>Not Applicable.</p> <p>There is no restriction on the free transferability of the Notes (subject to selling restrictions which may apply in certain jurisdictions).</p>
C.8	<i>Description of the rights attached to the Notes</i>	<p>Status of the Notes</p> <p>The principal and interest of the Notes benefit from the statutory priority right of payment (<i>privilège</i>) created by Article L.513-11 of the French Monetary and Financial Code (the "Privilège") and the holders of the Notes (the "Noteholders") benefit from all the rights set out in Article L.513-11 of the French Monetary and Financial Code.</p> <p>The Notes, and any related coupons and receipts constitute direct, unconditional, unsubordinated and privileged obligations of the Issuer and rank and will rank <i>pari passu</i> without any preference among themselves and equally and rateably with all other present or future notes (including notes of all other series) and other resources raised by the Issuer benefiting from the statutory priority right of payment (<i>privilège</i>) created by Article L.513-11 of the French Monetary and Financial Code.</p> <p>Taxation</p> <p>All payments of principal, interest or other revenues by or on behalf of the Issuer in respect of the Notes shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by or within France or any authority therein or thereof having power to tax, unless such withholding or deduction is required by law.</p> <p>If any law would require that payments of principal, interest and other revenues in respect of the Notes be subject to withholding or deduction in respect of any present or future taxes or duties whatsoever, the Issuer will not be required to pay any additional amounts in respect of any such withholding or deduction.</p> <p>Events of default</p> <p>No events of default</p> <p>Governing law</p> <p>The Notes, and any receipts, coupons and talons are governed by, and construed in</p>

		<p>accordance with, French law.</p> <p>Issue price</p> <p>The issue price of the Notes is 99.303.</p> <p>Specified denomination</p> <p>The specified denomination of the Notes is €1,000.</p>
C.9	<i>Nominal interest rate</i>	<p>Nominal interest rate</p> <p>The Notes are fixed rate notes.</p>
	<i>Date from which interest becomes payable and due dates for interest</i>	<p>The Notes bear interest at a rate of 0.750 per cent. <i>per annum</i> from and including 31 October 2018 to but excluding 31 October 2025, or, as the case may be, 31 October 2026, payable annually in arrear on 31 October in each year.</p>
	<i>Where rate is not fixed, description of the underlying on which it is based</i>	<p>Not Applicable</p>
	<i>Maturity date and arrangements for amortisation of the loan, including the repayment procedures</i>	<p>Redemption at final maturity</p> <p>Unless previously redeemed or purchased and cancelled or its maturity is extended, each Note will be redeemed by the Issuer on its final maturity date (being 31 October 2025 (or the extended final maturity date, as indicated below) at 100 per cent. of their nominal amount.</p> <p>The extended final maturity date of each Note is 31 October 2026.</p> <p>Early Redemption</p> <p>The Notes may be redeemed before their stated maturity for illegality.</p>
	<i>Indication of yield</i>	<p>The yield of the Notes is 0.853% <i>per annum</i></p> <p>The yield of the Notes is calculated at the Issue Date of the Notes on the basis of the issue price. It is not an indication of future yield.</p>
	<i>Name of representative of the Notes</i>	<p>The name and address of the representative of the <i>Masse</i> are SELARL MCM AVOCAT represented by Me Antoine Lachenaud - 10, rue de Sèze - 75009 Paris - France.</p> <p>The name and address of the substitute representative of the <i>Masse</i> are Maître Philippe Maisonneuve - 10, rue de Sèze - 75009 Paris – France.</p>
C.10	<i>Derivative component in interest payments (if any)</i>	<p>Not Applicable.</p> <p>Payments of interest on the Notes shall not involve any derivative component.</p>
C.11	<i>Admission to trading</i>	<p>Notes will be admitted to trading on Euronext Paris with effect from 31 October 2018.</p>
Section D – Risks		

D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer	<p>Prospective investors should take their investment decision on the basis of the detailed information set out in the Base Prospectus (including any document deemed to be incorporated by reference therein) and make their own opinion about risk factors prior to making any investment decision.</p> <p>(i) Issuer's sole liability under the Notes: the Issuer is the only entity with the obligation to pay principal and interest in respect of the Notes;</p> <p>(ii) Limited resources are available to the Issuer: the Issuer has limited resources available to meet its obligations under the Notes;</p> <p>(iii) Recent incorporation: the Issuer has been incorporated on 12 June 2018. Consequently, no financial information audited by the auditors concerning the Issuer has been established yet, except an opening balance sheet. The incorporation of the Issuer is directly linked to the setting up of the Programme and the development of its activity will depend on the issuances that will be made under the Programme; the assessment of the related risks may then be difficult for the investors;</p> <p>(iv) Reliance of the Issuer on third parties: the Issuer has entered into agreements with a number of third parties, which have agreed to perform services for the Issuer. In the event that any other party providing services to the Issuer fails to perform its obligations under the relevant agreement(s) to which it is a party, the ability of the Issuer to make payment under the Notes may be affected; should the Issuer have to replace a counterparty, it is exposed to a substitution risk, i.e. a risk of delay or inability to appoint a substitute entity in the required timeframe; conflicts of interests may arise during the life of the Programme as a result of various factors involving the Issuer and certain counterparties of the Issuer; the security of the Group's information systems is managed within My Money Bank;</p> <p>(v) Credit risk on counterparties: the Issuer is subject to a counterparty risk linked to the bankruptcy and/or default of its counterparties;</p> <p>(vi) Risks related to My Money Bank (as Borrower): neither the Issuer nor any other party to the Programme Documents guarantees or warrants the full and timely payment by My Money Bank (as Borrower) of any sums of principal or interest payable under the Facility Agreement; My Money Bank not being subject to the obligation to publish its financial statements on its website, it may be difficult for investors to assess the related risks; investors may only rely on the Group's consolidated financial statements published on the website of My Money Bank (www.mymoneybank.com);</p> <p>(vii) Risk related to the Collateral Security:</p> <ul style="list-style-type: none"> - No interpretation by French courts of rules applicable to the Collateral Security: the Collateral Security is governed by French legal provisions implementing the European directive on financial collateral arrangements and such French legal provisions have not yet been interpreted by French judges; - Impact of the hardening period on the Collateral Security: although there might be some arguments to consider that this risk is mitigated in respect of the Issuer, there is a residual uncertainty as to whether the French regime for financial collateral arrangement protect against certain nullity of hardening period (<i>période suspecte</i>); - No prior notification to debtors under the Loan Receivables transferred as Collateral Security: since the debtors under the Loan Receivables transferred by way of security (<i>remis en pleine propriété à titre de garantie</i>) as collateral security are only notified of such transfer in case of enforcement of the collateral security, (i) there is a risk that the debtors may validly make payments to the Borrower, (ii) there is no guarantee that the notification of the debtors will be made at the times required, and (iii) until notification has been made, the Issuer bears a commingling risk over the
-----	--	--

		<p>Borrower in respect of collections under the Loan Receivables in case of bankruptcy of the Borrower;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Disproportionate guarantee: although there might be some arguments to consider that this risk is mitigated in respect of the Issuer, there is a residual uncertainty as to whether the French regime for financial collateral arrangement protect against limitation for disproportionate guarantee provided by the French bankruptcy law; - Risk related to maintenance of the value of Collateral Security prior to or following enforcement thereof: the failure to maintain the value of the Collateral Security over the Loan Receivables prior to enforcement up to an amount sufficient to cover the Notes may result in the Issuer having insufficient funds to meet its obligations under the Notes; - Additional requirements and formalities : additional requirements of formalities may be required regarding Loan Receivables and/or related securities or guarantees, governed by foreign laws and/or over debtors located outside France; <p>(viii) French insolvency laws: insolvency laws in France could limit the ability of the Noteholders to enforce their rights under the Notes. The Issuer is subject to French laws and proceedings affecting creditors' rights. However, the Issuer is a <i>société de crédit foncier</i> and as such benefits from a regime which derogates in many ways from the French legal provisions relating to insolvency proceedings. Furthermore, the French Monetary and Financial Code contains specific provisions applicable in case of the opening of an insolvency proceeding of a credit institution (<i>établissement de crédit</i>);</p> <p>(ix) Bank Recovery and Resolution Directive: the powers set out in the bank recovery and resolution directive and the single resolution mechanism regulation impact how credit institutions and investment firms are managed as well as, in certain circumstances, the rights of creditors. In particular, Notes may be subject to write-down or conversion into equity which may result in their holders losing some or all of their investment. The exercise of any power under the BRRD or the single resolution mechanism regulation or any suggestion of such exercise could, therefore, materially adversely affect the rights of holders of Notes, the price or value of their investment in any Notes and/or the ability of the Issuer to satisfy its obligations under any Notes;</p> <p>(x) Interest and currency risks: the Issuer could be exposed to interest and currency risks after the enforcement of the Collateral Security and in such a case may put in place appropriate coverage mechanisms;</p> <p>(xi) Liquidity risk: the maturity and amortisation profile of the assets transferred as Collateral Security will not match the repayment profile and maturities of the Notes. Therefore, upon the occurrence of a default of the Borrower under the Facility Agreement and the enforcement of the Collateral Security, such mismatch creates a potential need for liquidity at the level of the Issuer. The existing legislation and regulations relating to <i>sociétés de crédit foncier</i> address the liquidity risk;</p> <p>(xii) Commingling risk: the collateral provider has been appointed by the Issuer to carry out the administration and servicing of the assets transferred as Collateral security. Until notification to the debtors has been made and provided that, at such time, an insolvency proceedings has been opened against the Borrower, a statutory stay of execution under mandatory rules of French insolvency law will prevent the Issuer from taking recourse against the Borrower for repayment of collections received by the Borrower under the relevant Loan Receivables, which are commingled with the Borrower's other funds;</p> <p>(xiii) Set-off risks: debtors of the Collateral Security Assets do not hold any deposit bank by My Money Bank. Based on that, the risk that a debtor of the</p>
--	--	--

		<p>Collateral Security Assets would succeed in raising a request of set-off against sums due by the Collateral Provider is remote;</p> <p>(xiv) Covered bonds could be subject to a future European legislation evolution: the European Commission has published a proposal for a Directive and for a Regulation on the issue of covered bonds, aiming for the establishment of a framework to enable a more harmonized covered bond market in the European Union. These proposals are still being discussed. If the proposed Directive and Regulation are adopted and depending on the implementation by each of the member states of the European Union (and in particular France), the Issuer may be impacted;</p> <p>(xv) CRD IV package: the implementation of CRD IV package could affect the risk weighting of the Notes in respect of certain investors;</p> <p>(xvi) Legal risks: there can be no insurance that the French and European legal framework relating to <i>obligations foncières</i> will not be modified. As a result, any change to the current legislation could materially impact the ability of the issuer to meet its obligations under the Notes;</p> <p>(xvii) Debtors' ability to pay under the Loan Receivables: the Issuer is exposed to a credit risk depending on the debtors' ability to pay under the Loan Receivables;</p> <p>(xviii) Geographic concentration of the debtors under the Loan Receivables: if the geographic distribution of debtors is or becomes concentrated in certain locations, any deterioration in the economic condition of such locations could adversely affect the ability of the debtors to meet their payment obligations under the Loan Receivables or the market value of the properties securing them;</p> <p>(xix) No independent investigation – representations and warranties: the Issuer is exposed to the risk to lean on the sole investigations, representations and warranties of the Borrower;</p> <p>(xx) Prepayment: the Issuer is exposed to the risk of prepayments of principal on the Loan Receivables which may affect its ability to make payments under the Notes upon the occurrence of a default of the Borrower under the Facility Agreement and subsequent enforcement of the Collateral Security;</p> <p>(xxi) Variety and changes in the lending criteria: the Issuer is exposed to changes to lending criteria with respect to the Loan Receivables;</p> <p>(xxii) Foreclosure on real property: the Issuer's ability to liquidate properties secured under the Loan Receivables may be affected by the laws applicable to mortgages;</p> <p>(xxiii) Mortgage and privilege: the Issuer's ability to liquidate properties secured under the Loan Receivables may be affected by the applicable mortgage and privilege framework;</p> <p>(xxiv) Foreclosure: the Issuer's ability to liquidate properties secured under the Loan Receivables may be affected by the French foreclosure framework;</p> <p>(xxv) Compulsory purchase and expropriation of properties securing Loan Receivables: under French law, any property may at any time be compulsorily acquired by, inter alios, a local, a public authority or a governmental department on public interest grounds;</p> <p>(xxvi) Municipal pre-emption rights: any French relevant local planning authority may, in certain circumstances, exercise a right of pre-emption (<i>droit de pré-emption urbain</i>);</p> <p>(xxvii) Insolvency proceedings: the Issuer's ability to liquidate properties secured under the Loan Receivables may be affected by insolvency proceedings against physical persons;</p>
--	--	---

		<p>(xxviii) Enforcement of Loan Receivables: upon enforcement of the Collateral Security, the Issuer is exposed, to the risk of default of payment by the relevant guarantor;</p> <p>(xxix) No guarantee on the market value of the Permitted Investments and Substitution Assets: there is no guarantee on the market value of the Permitted investments and Substitution Assets.</p>
D.3	<p><i>Key information on the key risks that are specific to the Notes</i></p>	<p><i>Prospective investors should also consider the following risk factors relating to the Notes and the market generally</i></p> <p><i>Risks related to the Notes</i></p> <p><i>General risks related to the Notes</i></p> <p>(i) the Notes may not be a suitable investment for all investors, each prospective investor having to determine, based on its personal assessment and with the help of any adviser depending on the circumstances, the suitability of an investment in the Notes in light of its own circumstances;</p> <p>(ii) neither the Issuer, the managers (the "Managers") nor any of their respective affiliates has or assumes responsibility for the lawfulness of the acquisition of the Notes by a prospective investor in the Notes;</p> <p>(iii) the terms and conditions of the Notes may be modified in a general meeting by a defined majority of Noteholders, binding all Noteholders including Noteholders who did not attend and vote at the relevant general meeting and Noteholders who voted in a manner contrary to the majority;</p> <p>(iv) the laws and regulations applicable to the Notes may be amended;</p> <p>(v) the Noteholders may be required to pay taxes or other documentary charges or duties in accordance with the laws and practices of the country where the Notes are transferred or other jurisdictions;</p> <p>(vi) if French law should require that any payments in respect of any Notes be subject to withholding or deduction in respect of any taxes or duties whatsoever, the Issuer will not pay any additional amounts in respect of any such withholding or deduction;</p> <p>(vii) transactions in Notes could be subject to a future European financial transaction tax; and</p> <p>(viii) none of the Issuer, the Managers nor any of their respective affiliates makes any representation to any prospective investor in the Notes regarding the legality of its investment under any applicable laws.</p> <p><i>Specific Risks related to the Notes</i></p> <p>(ix) soft bullet maturity Notes may be redeemed up to twelve (12) months after their initial maturity date upon the occurrence of any of the defined trigger events;</p> <p>(x) the Notes bearing a fixed/fixed rate interest, the Issuer's ability to convert the interest rate may affect the secondary market and the market value of such Notes;</p> <p>(xi) potential conflicts of interest may arise between the Arranger, the Managers or their respective affiliates or the Issuer Calculation Agent.</p> <p><i>Risks related to the market generally</i></p> <p>(xii) the market value of the Notes will be affected by the creditworthiness of the Issuer and/or the rating of the Notes and a number of additional factors, including but not limited to, the volatility of market interest and yield rates and the time remaining to the maturity date;</p> <p>(xiii) an active market for the Notes may not develop or be sustained and investors may not be in a position to easily sell their Notes or to sell them at a price</p>

		<p>offering a yield comparable to similar products for which an active market would have otherwise developed;</p> <p>(xiv) the Issuer pays the principal and interest on the Notes in the currency as agreed between the Issuer and the Managers. This presents certain currency conversion risks if the investor's financial activities are principally conducted in a different currency or monetary unit than the currency of the Notes;</p> <p>(xv) independent rating agencies may assign a rating to Notes issued under the Programme. Such rating does not reflect the potential impact of the risk factors that may affect the value of the Notes issued under the Programme; and</p> <p>(xvi) legal investment considerations: investment activities of certain investors are subject to legal investment laws and regulations, or review or regulation by certain authorities that should be taken into account by such investors before investing in the Notes.</p>
Section E - Offer		
E.2b	<i>Reasons for the offer and use of proceeds</i>	<p>The net proceeds of the issue of the Notes will be used for financing secured loans, exposures, securities and other assets eligible to <i>sociétés de crédit foncier</i>, as referred to in Article L.513-2.I-1 of the French Monetary and Financial Code.</p> <p>In particular, the net proceeds of the issue of Notes will be used to fund advances that the Issuer (as lender) will make available to My Money Bank (as borrower) under the Facility Agreement.</p> <p>The estimated net proceeds of the issue are €495,140,000.</p>
E.3	<i>Terms and conditions of the offer</i>	Not Applicable.
E.4	<i>Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests</i>	Save for any fees payable to the Managers, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.
E.7	<i>Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror</i>	Not applicable. There are no expenses charged to the investor by the Issuer.

ANNEXE - RESUME SPECIFIQUE A L'EMISSION

*Le présent résumé est fourni pour les besoins de l'émission par MMB SCF (l'"**Emetteur**") de Titres d'une valeur nominale inférieure à 100.000 euros (ou la contre-valeur de ce montant dans toute autre devise à la date d'émission) qui sont offerts au public ou admis à la négociation sur un marché réglementé de l'Espace Economique Européen (l'"**EEE**"). Les personnes investissant dans des Titres d'une valeur nominale supérieure ou égale à 100.000 euros (ou la contre-valeur de ce montant dans toute autre devise à la date d'émission) ne doivent pas se fonder sur ce résumé, de quelque manière que ce soit, et l'Emetteur n'accepte aucune responsabilité envers ces investisseurs.*

*Le présent résumé est constitué d'éléments d'information, qui sont connus sous le nom d'"**Eléments**" et dont la communication est requise par l'annexe XXII du Règlement CE/809/2004 de la Commission en date du 29 avril 2004, tel que modifié. Ces Eléments sont numérotés dans les Sections A – E (A.1 – E.7).*

Le présent résumé contient tous les Eléments devant être inclus dans un résumé pour ce type de titres et d'émetteur. Dans la mesure où certains Eléments ne sont pas requis, il peut y avoir des écarts dans la séquence de numérotation des Eléments.

Même si un Elément peut être requis dans le résumé en raison du type de titres et d'émetteur, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée au titre de cet Elément. Dans ce cas une courte description de l'Elément est incluse dans le résumé avec la mention "Sans objet".

Section A — Introduction et avertissements		
A.1	<i>Avertissement général relatif au résumé</i>	<p>Le présent résumé concerne l'émission d'obligations foncières de 500.000.000 € portant intérêt au taux de 0,750 % l'an et venant à échéance le 31 octobre 2025 à maturité extensible jusqu'au 31 octobre 2026 par l'Emetteur (les "Titres") décrites dans les conditions définitives auxquelles le présent résumé est joint (les "Conditions Définitives").</p> <p>Le présent résumé inclut des informations relatives aux Titres contenues dans le résumé du prospectus de base en date du 12 septembre 2018, ayant reçu le visa n°18-425 de l'Autorité des marchés financiers (l'"AMF") le 12 septembre 2018 (le "Prospectus de Base") relatif au programme d'émission de titres (<i>Euro Medium Term Notes</i>) de 10.000.000.000 € (le "Programme") de l'Emetteur.</p> <p>Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base par les investisseurs, tous suppléments y afférents, y compris l'ensemble des documents qui y sont incorporés par référence, et le cas échéant, les Conditions Définitives relatives aux tranches de Titres concernés (ensemble le "Prospectus").</p> <p>Lorsqu'une action concernant l'information contenue ou incorporée par référence dans le Prospectus est intentée devant un tribunal de l'EEE, le plaignant peut, selon la législation nationale de l'Etat Membre de l'EEE, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire.</p> <p>Seule la responsabilité civile des personnes ayant présenté le résumé, y compris sa traduction, peut être engagée, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus (y compris l'ensemble des documents qui y sont incorporés par référence) ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus (y compris l'ensemble des documents qui y sont incorporés par référence), les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.</p>
A.2	<i>Informations relatives au consentement de l'Emetteur à l'utilisation du Prospectus</i>	Sans Objet. Il n'y a pas d'offre non-exemptée de Titres.

<i>Section B — Emetteur</i>		
B.1	<i>Raison sociale et nom commercial de l'Emetteur</i>	MMB SCF (l'" Emetteur ")
B.2	<i>Siège social et forme juridique de l'Emetteur, législation régissant ses activités ainsi que son pays d'origine</i>	<p>L'Emetteur est une société anonyme de droit français, immatriculée le 12 juin 2018, dont le siège social est situé Tour Europlaza - 20, avenue André Prothin - 92063 Paris La Défense Cedex - France, agréé en tant qu'établissement de crédit spécialisé par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution et la Banque Centrale Européenne et a adopté le statut de société de crédit foncier.</p> <p>L'Emetteur est régi par :</p> <p>(a) le Code de commerce ; et</p> <p>(b) le Code monétaire et financier, et en particulier, les articles L.513-2 et suivants du Code monétaire et financier applicables aux sociétés de crédit foncier.</p>
B.4b	<i>Description de toute tendance connue ayant des répercussions sur l'Emetteur et ses secteurs d'activité</i>	<p>MMB SCF, en tant qu'émetteur d'obligations foncières, intervient sur le marché des titres sécurisés. En 2018, les volumes initiaux des titres sécurisés en euros ont continué à diminuer par rapport aux années précédentes malgré la résilience de cette classe d'actifs à la volatilité du marché. L'action de la Banque centrale européenne par le biais de son programme d'achat (CBPP3) a contribué à maintenir cette stabilité, mais l'incertitude relative à la fin dudit programme influe sur les volumes émis et les écarts de taux.</p> <p>De plus, la législation et la réglementation applicables aux institutions financières et ayant un impact sur l'Emetteur ont significativement évolué depuis 2008 et le début de la crise financière.</p> <p>Plus généralement, les régulateurs et législateurs français et européens sont à tout moment susceptibles de prendre des mesures nouvelles ou différentes qui pourraient impacter significativement le système financier dans son ensemble ou l'Emetteur en particulier.</p> <p>Le 12 mars 2018, la Commission Européenne a publié une proposition de directive et de règlement sur l'émission des obligations sécurisées afin d'établir un cadre juridique permettant une harmonisation du marché des obligations sécurisées au sein de l'Union Européenne. La proposition de directive comprend notamment des règles relatives à l'émission des obligations sécurisées, à la commercialisation des obligations sécurisées en tant qu'"Obligations Sécurisées européennes", aux caractéristiques structurantes des obligations sécurisées (composition de l'actif, dérivés, liquidité...) et supervision des régulateurs. La proposition de règlement modifierait principalement l'article 129 du règlement (UE) 575/2013 et ajouterait des règles en matière de surcollatéralisation minimum et de valeurs de remplacement.</p>
B.5	<i>Description du groupe de l'Emetteur et de la place qu'y occupe l'Emetteur</i>	<p>L'Emetteur est la société de crédit foncier du groupe Promontoria MMB (le "Groupe").</p> <p>A la date du Prospectus de Base, l'Emetteur a deux actionnaires :</p> <ul style="list-style-type: none"> - My Money Bank qui détient 99,99 % des actions de l'Emetteur. My Money Bank est un établissement de crédit français supervisé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution ("ACPR") et développant son activité depuis plus de 50 ans en tant qu'établissement de crédit spécialisé (regroupement de crédits hypothécaire, crédit consommation et financement entreprise, activités de dépôt). Anciennement nommée GE Money Bank, la banque faisait partie du groupe General Electric jusqu'à son acquisition par Promontoria MMB le 28 mars 2017 ; et - Promontoria MMB qui détient 0,01 % des actions de l'Emetteur.

		<p>Promontoria MMB est une entreprise financière <i>holding</i> française supervisée par l'ACPR. Promontoria MMB détient 99,99 % des actions de My Money Bank.</p> <p>My Money Bank et Promontoria MMB sont détenues ultimement par des fonds d'investissement gérés par Cerberus Capital Management, L.P ("Cerberus"). Cerberus, fondé en 1992, est l'un des principaux acteurs de capital investissement (<i>private equity</i>) à l'échelle mondiale. Cerberus et ses filiales gèrent plus de 30 milliards de dollars d'actifs pour le compte d'une grande diversité d'investisseurs publics et privés. Cerberus a son siège à New-York (Etats-Unis d'Amérique) et possède des implantations en Europe et en Asie. Cerberus emploie environ 150 professionnels de capital investissement dans le monde.</p>
B.9	<i>Prévision ou estimation du bénéfice et, le cas échéant, montant</i>	<p>Sans objet.</p> <p>L'Emetteur ne fournit aucun chiffre relatif à une prévision ou estimation de son bénéfice.</p>
B.10	<i>Description de la nature des éventuelles réserves sur les informations historiques contenues dans le rapport d'audit</i>	<p>Sans objet.</p> <p>A la date du Prospectus de Base, aucune information financière auditée par les commissaires aux comptes relative à l'Emetteur n'a encore été établie, à l'exception d'un bilan d'ouverture, l'Emetteur ayant été immatriculé le 12 juin 2018.</p>
B.12	<i>Informations financières historiques significatives</i>	<p>Sans objet.</p> <p>A la date du Prospectus de Base et depuis le 12 juin 2018, aucune information financière auditée par les commissaires aux comptes relative à l'Emetteur n'a encore été établie, à l'exception du bilan d'ouverture suivant :</p>

		BILAN			
		MMB SCF			
		(en milliers d'Euros)		(en milliers d'Euros)	
		ACTIF	Au 29.08.18	PASSIF	Au 29.08.18
		Caisse, banques centrales, C.C.P.	-	Dettes envers les établissements de crédit	-
		Créances sur les établissements de crédit	10 000	A vue	-
		A vue	10 000	A terme	-
		A terme	-	Comptes créditeurs de la clientèle	-
		Opérations avec la clientèle	-	Autres dettes	-
		Autres concours à la clientèle	-	A vue	-
		Comptes ordinaires débiteurs	-	A terme	-
		Obligations et autres titres à revenu fixe	-	Dettes représentées par un titre	-
		Participations et activité de portefeuille	-	Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	-
		Parts dans les entreprises liées	-	Emprunts obligataires	-
		Crédit-bail et location avec option d'achat	-	Autres passifs	-
		Immobilisations incorporelles	-	Comptes de régularisation	-
		Immobilisations corporelles	-	Provisions	-
		Capital souscrit non versé	-	Dettes subordonnées	-
		Autres actifs	-	Fonds pour risques bancaires généraux (Provision pour investissement)	-
		Comptes de régularisation	-		
				Capitaux Propres hors FRBG	10 000
				Capital souscrit	10 000
				Primes d'émission	-
				Réserves	-
				Provisions réglementées et subventions d'investissements	-
				Report à nouveau	-
				Résultat de l'exercice	-
		TOTAL DE L'ACTIF	10 000	TOTAL DU PASSIF	10 000
		Le 18 septembre 2018, l'Emetteur a conclu un contrat de prêt subordonné de 10.000.000 € octroyé par My Money Bank.			
	<i>Détérioration significative et changements significatifs</i>	Sans objet. A la date du Prospectus de Base, l'Emetteur vient d'être immatriculé.			
B.13	<i>Description de tout évènement récent propre à l'Emetteur et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité</i>	Sans objet. A la date du Prospectus de Base, l'Emetteur vient d'être immatriculé.			

B.14	<p><i>Déclaration concernant la dépendance de l'Emetteur à l'égard d'autres entités du groupe</i></p>	<p>Voir section B.5 ci-avant relative à l'actionnariat de l'Emetteur.</p> <p>L'Emetteur, agissant en tant que prêteur, a conclu avec My Money Bank, agissant en tant qu'emprunteur (l'"Emprunteur") une convention de prêt de 10.000.000.000 € en multidevises (la "Convention de Prêt"). Afin de sécuriser le paiement intégral et en temps utile de toutes les obligations financières qui sont ou seront à la charge de My Money Bank vis-à-vis de l'Emetteur au titre de la Convention de Prêt, l'Emetteur, en tant que bénéficiaire, et My Money Bank, en tant qu'Emprunteur, ont conclu un contrat de garantie avec constitution de sûretés (le "Contrat de Garantie") fixant les conditions dans lesquelles (i) My Money Bank devra transférer au bénéfice de l'Emetteur par la remise en pleine propriété à titre de garantie conformément aux articles L.211-36 et suivants du Code monétaire et financier, des prêts garantis répondant aux critères d'éligibilité posés par l'article L.513-3 du Code monétaire et financier et (ii) My Money Bank devra transférer à l'Emetteur certains montants en tant que gage-espèces en cas de survenance de certains événements affectant My Money Bank et/ou afin de s'assurer que l'Emetteur dispose de suffisamment de liquidités pour respecter les exigences réglementaires relatives à ses besoins de liquidité.</p> <p>En outre, la gestion de l'Emetteur est confiée à My Money Bank ainsi que la sécurité des systèmes d'information du Groupe.</p> <p>Sans préjudice du Contrat de Garantie, l'Emetteur est exposé au risque de crédit de My Money Bank en tant qu'Emprunteur au titre des prêts consentis par l'Emetteur en vertu de la Convention de Prêt.</p> <p>L'Emetteur dépend de tierces parties ayant accepté d'exercer des prestations de services pour son compte. En particulier, l'Emetteur dépend de My Money Bank ou de ses successeurs éventuels pour :</p> <ul style="list-style-type: none"> - le respect de ses obligations réglementaires en qualité d'établissement de crédit spécialisé sous réserve des lois et règlements régissant les sociétés de crédit foncier (au titre d'une convention d'externalisation et de fourniture de services – la "Convention d'Externalisation et de Fourniture de Services") ; - conformément aux dispositions de l'article L.513-15 du Code monétaire et financier, la gestion et le recouvrement des avances faites dans le cadre de la Convention de Prêt par l'Emetteur à My Money Bank et des Actifs Eligibles transférés à titre de garantie au titre du Contrat de Garantie, et la mise en place d'une politique de gestion actif-passif au niveau de l'Emetteur conformément aux lois et règlements applicables aux sociétés de crédit foncier (au titre d'une convention de gestion et de recouvrement – la "Convention de Gestion et de Recouvrement") ; <p>En outre, l'Emetteur dépend de BNP Paribas ou de ses successeurs éventuels pour l'ouverture et le fonctionnement de ses comptes bancaires (au titre d'une convention de gestion de trésorerie (la "Convention de Gestion de Trésorerie et des Comptes de l'Emetteur").</p> <p>My Money Bank intervenant à plusieurs titres dans les activités de l'Emetteur, des conflits d'intérêts sont susceptibles de survenir pendant la durée du Programme.</p>
B.15	<p><i>Description des principales activités de l'Emetteur</i></p>	<p>Conformément à l'article L.513-2 du Code monétaire et financier qui définit l'objet exclusif des sociétés de crédit foncier et à l'article 2 des statuts de l'Emetteur, l'Emetteur a pour objet exclusif, tant en France qu'à l'étranger, l'exercice des activités et opérations définies ci-après :</p> <ul style="list-style-type: none"> - opérations de crédit et opérations assimilées dans les conditions prévues par les lois et règlements sur les sociétés de crédit foncier ; - opérations de financement dans les conditions prévues par les lois et règlements sur les sociétés de crédit foncier au moyen de l'émission d'obligations foncières ou de toute autre ressource ; - et toute activité connexe, utile ou accessoire à la réalisation de son objet social exclusif, dans les limites fixées par les lois et règlements applicables

		<p>aux sociétés de crédit foncier.</p> <p>Nonobstant le caractère général de l'objet social de l'Emetteur, MMB SCF concentre dans un premier temps ses activités sur :</p> <p>(a) l'octroi de prêts assimilés à des prêts garantis au sens de l'article L.513-3 du Code monétaire et financier, conformément à l'article L.513-6 du Code monétaire et financier ; et</p> <p>(b) pour le financement de ces prêts, l'émission d'obligations foncières bénéficiant du privilège de l'article L.513-11 du Code monétaire et financier, et l'utilisation d'autres ressources bénéficiant également de ce privilège.</p> <pre> graph TD Porteurs[Porteurs] -- "Produit de l'émission" --> MMB[MMB SCF (Emetteur)] MMB -- "Paiement de principal et d'intérêts au titre des Titres" --> Porteurs MMB -- "Avances au titre du Contrat de Prêt" --> MyMoney[My Money Bank (Emprunteur)] MyMoney -- "Paiement de principal et d'intérêts" --> MMB MyMoney -- "Transfert des sûretés au titre du Contrat de Garantie" --> MMB </pre>
B.16	Mesure dans laquelle l'Emetteur est directement ou indirectement détenu ou contrôlé	A la date du Prospectus de Base, 99,99 % du capital social de l'Emetteur est détenu par My Money Bank.
B.17	Notation attribuée à l'Emetteur ou à ses titres d'emprunt	<p>Notation attribuée à l'Emetteur</p> <p>Sans objet. L'Emetteur n'a pas fait l'objet d'une notation.</p> <p>Notation attribuée aux titres d'emprunt de l'Emetteur</p> <p>Les Titres devraient être notés AAA par S&P Global Ratings Europe Limited ("S&P").</p>
Section C — Obligations		
C.1	Nature, catégorie et numéro d'identification des Titres	<p>Les Titres seront émis sur une base syndiquée, sous la Souche n°1, Tranche n°1.</p> <p>Les Titres de droit français seront émis sous forme dématérialisée ("Titres Dématérialisés").</p> <p>Les Titres Dématérialisés seront émis au porteur. Aucun document ne sera remis en représentation des Titres Dématérialisés.</p> <p>Systèmes de Compensation</p> <p>Euroclear France en tant que dépositaire central.</p> <p>Numéro d'identification</p>

		<p>Le numéro d'identification international (ISIN) des Titres est FR0013368263.</p> <p>Le code commun de Titres est 190344304.</p>
C.2	<i>Devise des Titres</i>	Les Titres sont émis en euros.
C.5	<i>Description de toute restriction imposée à la libre négociabilité des Titres</i>	<p>Sans objet</p> <p>Il n'y a pas de restriction à la libre négociabilité des Titres (sous réserve de l'application de restrictions de vente dans certaines juridictions).</p>
C.8	<i>Description des droits attachés aux Titres</i>	<p>Rang des Titres</p> <p>Le principal et les intérêts des Titres bénéficient du privilège créé par l'article L.513-11 du Code monétaire et financier (le "Privilège") et les porteurs des Titres (les "Porteurs") bénéficient de tous les droits prévus à l'article L.513-11 du Code monétaire et financier.</p> <p>Les Titres et, le cas échéant, tous coupons et reçus y afférents constituent des engagements directs, inconditionnels, non subordonnés et sécurisés de l'Emetteur venant au même rang (<i>pari passu</i>) entre eux avec tous les autres titres présents ou futurs (y compris les titres de toutes autres souches) et les autres ressources émises par l'Emetteur bénéficiant du Privilège créé par l'article L.513-11 du Code monétaire et financier.</p> <p>Fiscalité</p> <p>Tous les paiements de principal, d'intérêts ou d'autres produits, effectués par ou pour le compte de l'Emetteur, afférents aux Titres seront effectués sans aucune retenue à la source ou prélèvement au titre de tout impôt ou taxe de toute nature, imposés, levés ou recouverts par ou pour le compte de la France, ou l'une de ses autorités ayant le pouvoir de lever l'impôt, à moins que cette retenue à la source ou ce prélèvement ne soit exigé par la loi.</p> <p>Si une loi quelconque exigeait que les paiements en principal, intérêts ou d'autres produits afférents aux Titres y afférent, devaient être soumis à une retenue ou à un prélèvement au titre de tout impôt ou taxe, présent ou futur, l'Emetteur ne sera pas tenu de majorer ses paiements en vertu d'une telle retenue ou prélèvement.</p> <p>Cas de défaut</p> <p>Absence de cas de défaut</p> <p>Droit applicable</p> <p>Les Titres et, le cas échéant, tous reçus, coupons et talons sont régis et interprétés conformément aux dispositions du droit français.</p> <p>Prix d'émission</p> <p>Le prix d'émission des Titres est 99,303.</p> <p>Valeur nominale</p> <p>La valeur nominale des Titres est : 1.000 €.</p>

C.9	<i>Taux d'intérêt nominal</i>	Les Titres sont des obligations à taux fixe.
	<i>Date d'entrée en jouissance et date d'échéance des intérêts</i>	Les Titres portent intérêt à un taux de 0,750 % par an du 31 octobre 2018 (inclus) au 31 octobre 2025 (exclu), ou, le cas échéant, au 31 octobre 2026 (exclu), payable annuellement à terme échu le 31 octobre de chaque année.
	<i>Lorsque le taux n'est pas fixe, description du sous-jacent sur lequel il est fondé</i>	Sans objet.
	<i>Date d'échéance et modalités d'amortissement de l'emprunt y compris les procédures de remboursement</i>	<p><i>Remboursement à l'échéance</i></p> <p>A moins qu'elles aient été préalablement remboursées ou rachetées et annulées, chaque Titre sera remboursé par l'Emetteur à sa date d'échéance finale (31 octobre 2025 ou sa date d'échéance finale prolongée, telle qu'indiquée ci-dessous) à 100 % de son montant nominal.</p> <p>La date d'échéance finale prolongée de chaque Titre est 31 octobre 2026.</p> <p><i>Remboursement Anticipé</i></p> <p>Les Titres peuvent aussi être remboursés avant leur date d'échéance indiquée pour illégalité.</p>
	<i>Indication du rendement</i>	Le rendement des Titres est de 0,853 % l'an.
	<i>Nom du représentant des Titres</i>	<p>Le nom et l'adresse du représentant de la Masse sont SELARL MCM AVOCAT représenté par Me Antoine Lachenaud - 10, rue de Sèze - 75009 Paris - France.</p> <p>Le nom et l'adresse du représentant suppléant de la Masse sont Maître Philippe Maisonneuve - 10, rue de Sèze - 75009 Paris – France.</p>

C.10	<i>Instrument dérivé, fournir des explications claires et exhaustives de nature à permettre aux investisseurs de comprendre comment la valeur de leur investissement est influencée par celle du ou des instrument(s) sous-jacent(s), en particulier dans les cas où les risques sont les plus évidents</i>	Sans objet. Le paiement des intérêts sur les Titres n'est lié à aucun instrument dérivé.
C.11	<i>Admission aux négociations</i>	Les Titres seront admis aux négociations sur Euronext Paris à compter du 31 octobre 2018.
Section D — Risques		
D.2	<i>Informations clés sur les principaux risques propres à l'Emetteur</i>	<p><i>Les investisseurs potentiels doivent prendre leur décision d'investissement sur la base des informations détaillées contenues ou incorporées par référence dans le Prospectus de Base et se faire leur propre opinion avant de prendre toute décision d'investissement.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Responsabilité unique de l'Emetteur au titre des Titres : l'Emetteur est la seule entité qui a l'obligation de payer le principal et les intérêts au regard des Titres ; (ii) Ressources limitées de l'Emetteur : l'Emetteur dispose de ressources limitées pour honorer ses obligations en vertu des Titres ; (iii) Immatriculation récente : l'Emetteur a été immatriculé le 12 juin 2018. Par conséquent, aucune information financière audité par les commissaires aux comptes relative à l'Emetteur n'a encore été établie, à l'exception d'un bilan d'ouverture. L'immatriculation de l'Emetteur est directement liée à la mise en place du Programme et le développement de son activité dépendra des émissions qui seront réalisées dans le cadre du Programme ; l'évaluation des risques qui y sont liés peut être difficile pour les investisseurs ; (iv) Dépendance de l'Emetteur auprès de tiers : l'Emetteur a conclu des contrats avec un certain nombre de tiers, qui ont accepté de réaliser des prestations de services pour l'Emetteur. Dans le cas où une partie réalisant des prestations de services pour l'Emetteur ne s'acquitte pas de ses obligations au regard du contrat(s) auquel elle est partie, la capacité de l'Emetteur d'effectuer des paiements au titre des Titres peut s'en trouver affectée ; s'il remplace une contrepartie, l'Emetteur est exposé au risque de substitution, c'est-à-dire au risque de retard ou d'impossibilité de nomination d'une entité de substitution dans le délai requis ; étant donné que certaines contreparties agissent en plusieurs qualités, l'Emetteur est exposé à des conflits d'intérêts ; la sécurité des systèmes d'information du Groupe est gérée au sein de My Money Bank ; (v) Risques de crédit sur des contreparties : l'Emetteur est sujet à un risque de

		<p>crédit lié à la cessation des paiements ou au défaut de ses contreparties ;</p> <p>(vi) Risques liés à My Money Bank (en qualité d'Emprunteur): ni l'Emetteur ni aucune partie aux contrats relatifs au Programme ne garantit le paiement intégral et dans les délais par My Money Bank (en qualité d'Emprunteur) de toute somme en principal ou intérêt payable en vertu de la Convention de Prêt ; My Money Bank n'étant pas soumis à l'obligation de publier ses comptes sur son site internet, il peut être difficile pour les investisseurs d'évaluer les risques qui y sont liés ; les investisseurs peuvent s'appuyer sur les comptes consolidés du Groupe publiés sur le site internet de My Money Bank (www.mymoneybank.com);</p> <p>(vii) Risques liés à la garantie financière :</p> <ul style="list-style-type: none"> - L'absence d'interprétation par les juridictions françaises des règles applicables à la garantie financière : la garantie financière est régie par les dispositions légales françaises qui transposent la directive européenne sur les garanties financières et ces dispositions légales françaises n'ont pas encore été interprétées par les juges français ; - L'impact de la période suspecte sur la garantie : bien qu'il existe des arguments pour considérer que ce risque est atténué s'agissant de l'Emetteur, il existe une incertitude résiduelle sur la question de savoir si le régime français applicable aux garanties financières protège de certaines nullités de la période suspecte ; - L'absence de notification préalable aux débiteurs des prêts transférés au titre de la garantie financière : étant donné que les débiteurs au titre des prêts remis en pleine propriété à titre de garantie, ne sont notifiés de cette remise qu'en cas de réalisation de la garantie financière, (i) il existe un risque que les débiteurs puissent valablement effectuer des paiements à l'Emprunteur ou aux filiales, (ii) il n'existe aucune garantie que la notification interviendra dans les délais requis, et (iii) tant que la notification n'est pas intervenue, l'Emetteur supporte un risque de non-ségrégation des encaissements reçus au titre des prêts par l'Emprunteur en cas de faillite de l'Emprunteur ; - La garantie disproportionnée : bien qu'il existe des arguments pour considérer que ce risque est atténué s'agissant de l'Emetteur, il existe une incertitude résiduelle sur la question de savoir si le régime français applicable aux garanties financières protège de la limitation pour garanties disproportionnées prévues par la loi française sur la faillite ; - Les risques relatifs au maintien de la valeur de la garantie financière à la suite de leur réalisation : le défaut de maintenir la valeur de la garantie financière portant sur les prêts avant réalisation à un montant suffisant pour couvrir les obligations foncières peut conduire l'Emetteur à ne pas avoir les fonds suffisants pour satisfaire ses obligations de paiement relatives aux Titres ; - Formalités supplémentaires : des formalités supplémentaires peuvent être exigées en ce qui concerne les prêts et/ou les sûretés ou garanties y afférentes, régies par des lois étrangères et/ou sur des débiteurs situés hors de France ; <p>(viii) Droit français des procédures collectives : le droit français des procédures collectives pourrait restreindre la capacité des porteurs d'obligations foncières à faire valoir leurs droits en vertu des obligations foncières. L'Emetteur est soumis aux lois et procédures françaises relatives aux créanciers. Cependant, l'Emetteur est une société de crédit foncier et en tant que tel bénéficie d'un régime qui déroge de plusieurs façons au droit français des procédures collectives. De plus, le Code monétaire et financier prévoit des dispositions spécifiques applicables au cas d'ouverture d'une procédure collective à l'égard d'un établissement de crédit ;</p> <p>(ix) Directive établissant un cadre pour le Redressement et la Résolution des</p>
--	--	---

		<p>crises Bancaires : les pouvoirs de résolution énoncés dans la directive établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et le règlement mécanisme de résolution unique ont des conséquences sur la façon dont sont gérés les établissements de crédit et des entreprises d'investissement ainsi que, dans certaines circonstances, les droits des créanciers. En particulier, les obligations foncières peuvent être soumises à une dépréciation ou une conversion en capital ce qui pourrait entraîner des pertes d'investissement totales ou partielles pour leurs porteurs. L'exercice de tout pouvoir au titre de la DRRB ou du règlement mécanisme de résolution unique ou toute allusion à un tel exercice pourrait, par conséquent, avoir une incidence défavorable importante sur les droits des Porteurs, le prix ou la valeur de leur investissement dans les Titres et/ou la faculté de l'Emetteur à satisfaire ses obligations au titre des Titres ;</p> <p>(x) Risque de taux d'intérêts et risque de taux de change : l'Emetteur peut être exposé à des risques de taux d'intérêt et de taux de change après la mise en jeu des sûretés et, dans ce cas, pourra recourir à différents mécanismes de couverture;</p> <p>(xi) Risques de liquidité : la maturité et le profil d'amortissement des actifs transférés en tant que garantie financière ne correspondront pas au profil de remboursement et à la maturité des Titres de droit français. Par conséquent, en cas de survenance d'un défaut de l'Emprunteur au titre de la Convention de Prêt et de la mise en œuvre de la garantie financière y afférente, une telle discordance risque de faire naître un besoin potentiel de liquidité au niveau de l'Emetteur. La législation et les réglementations existantes relatives aux sociétés de crédit foncier traitent le risque de liquidité ;</p> <p>(xii) Risque de confusion : le fournisseur de garantie a été nommé par l'Emetteur pour assurer l'administration et le recouvrement des actifs cédés à titre de garantie financière. Tant que la notification des débiteurs n'est pas intervenue et dans l'hypothèse où une procédure d'insolvabilité est ouverte contre l'Emprunteur pendant cette période, la procédure applicable au titre du droit français des procédures collectives empêche l'Emetteur d'exercer un recours contre l'Emprunteur pour le remboursement des encaissements reçus au titre des prêts transférés au titre de la garantie financière, ces encaissements n'étant pas ségrégué par rapport aux encaissement reçus au titre des autres actifs de l'Emprunteur ;</p> <p>(xiii) Risque de compensation : les débiteurs des prêts transférés en tant que garantie financière ne possèdent pas de comptes de dépôts ouverts dans les livres de My Money Bank. Par conséquent, le risque compensation avec les sommes dues par le fournisseur de garantie est éloigné ;</p> <p>(xiv) Les obligations sécurisées pourraient être soumises à une future législation européenne : la Commission Européenne a publié une proposition de directive et de règlement sur l'émission des obligations sécurisées, visant à l'établissement d'un cadre permettant un marché plus harmonisé des obligations sécurisées dans l'Union Européenne. Ces propositions sont encore en discussion. Si la directive et le règlement proposés sont adoptés et en fonction de leur transposition dans les états membres de l'Union Européenne (et en particulier en France), l'Emetteur peut en être impacté ;</p> <p>(xv) CRD IV : la transposition du dispositif CRD IV pourrait affecter la pondération des risques relatifs aux Titres pour certains investisseurs ;</p> <p>(xvi) Risques juridiques : il ne peut y avoir aucune assurance que le cadre légal et réglementaire français et européen relatif aux obligations foncières ne sera pas modifié. En conséquence, toute modification de la législation en vigueur pourrait négativement impacter la capacité de l'Emetteur à remplir ses obligations relatives aux Titres ;</p> <p>(xvii) Capacité des débiteurs à payer au titre des Prêts : l'Emetteur supporte un</p>
--	--	--

		<p>risque de crédit dépendant de la capacité des débiteurs de payer au titre des prêts transférés au titre de la garantie financière ;</p> <p>(xviii) Concentration géographique des débiteurs des Prêts : si la répartition géographique des débiteurs est ou devient concentrée dans certains endroits, toute détérioration de la situation économique de ces endroits pourrait nuire à la capacité des débiteurs de s'acquitter de leurs obligations de paiement aux termes des prêts ou à la valeur marchande des biens immobiliers qui les garantissent ;</p> <p>(xix) Absence d'investigations indépendantes – déclarations et garanties : l'Emetteur est exposé au risque de s'appuyer sur les seules investigations, déclarations et garanties de l'Emprunteur ;</p> <p>(xx) Remboursement anticipé : l'Emetteur est exposé au risque relatif aux remboursements anticipés du principal des prêts transférés au titre de la garantie financière qui peuvent affecter sa capacité d'assurer les paiements au titre des Titres lors d'un défaut de l'Emprunteur au titre de la Convention de Prêt et de la mise en œuvre subséquente de la garantie financière ;</p> <p>(xxi) Diversité et changements des critères d'octroi de crédits : l'Emetteur est exposé aux changements des critères de crédit concernant les prêts transférés à titre de garantie financière ;</p> <p>(xxii) Saisie sur biens immobiliers : la capacité de l'Emetteur à liquider les biens immobiliers bénéficiant d'une hypothèque peut être affectée par les lois applicables aux hypothèques ;</p> <p>(xxiii) Hypothèque et privilège : la capacité de l'Emetteur à liquider les biens immobiliers peut être affectée par le cadre légal applicable l'hypothèque et aux privilèges ;</p> <p>(xxiv) Saisies : la capacité de l'Emetteur à liquider les biens immobiliers bénéficiant d'une hypothèque peut être affectée par le cadre légal relatif à la saisie immobilière ;</p> <p>(xxv) Vente forcée et expropriation des biens immobiliers hypothéqués garantissant les prêts transférés en tant que garantie financière: en droit français, tout bien immobilier peut faire l'objet, à tout moment, d'une expropriation ou d'une vente forcée au bénéfice, entre autres, d'une entité publique locale, d'une autorité publique ou d'un ministère public justifiée par l'intérêt général ;</p> <p>(xxvi) Droit de préemption urbain: toute entité publique compétente en matière d'urbanisme peut, dans certaines circonstances, exercer un droit de préemption urbain) ;</p> <p>(xxvii) Procédures collectives : la capacité de l'Emetteur à liquider les biens immobiliers bénéficiant d'une hypothèque peut être affectée par les procédures collectives ouvertes à l'encontre de personnes physiques ;</p> <p>(xxviii) Réalisation des garanties des prêts cautionnés : lors la mise en œuvre des cautionnements garantissant les prêts transférés au titre de la garantie financière, l'Emetteur est exposé au risque de non-paiement par le garant concerné ;</p> <p>(xxix) Absence de garanties de la valeur de marché des investissements permis et des valeurs de remplacement : il n'existe aucune garantie quant à la valeur de marché des investissements autorisés et des valeurs de remplacement.</p>
D.3	<p><i>Informations clés sur les principaux risques propres aux Titres</i></p>	<p><i>Les investisseurs potentiels doivent prendre en compte les facteurs de risques suivants relatifs aux Titres et au marché en général</i></p> <p><i>Risques relatifs aux Titres</i></p> <p><i>Risques généraux relatifs aux Titres</i></p> <p>(i) les Titres peuvent ne pas être un investissement approprié pour tous les investisseurs, chaque investisseur potentiel devant déterminer, sur la base de</p>

		<p>son propre examen et avec l'intervention de tout conseiller selon les circonstances, l'opportunité d'un investissement dans les Titres au regard de sa situation personnelle ;</p> <p>(ii) ni l'Emetteur, ni les membres du syndicat (les "Membres du Syndicat"), ni l'un quelconque de leurs affiliés respectifs n'est responsable ni n'assume une quelconque responsabilité au titre de la légalité de l'acquisition des Titres par un investisseur potentiel ;</p> <p>(iii) les modalités des Titres peuvent être modifiées en assemblée générale par une majorité définie de Porteurs de Titres s'imposant à tous les Porteurs de Titres y compris les Porteurs de Titres qui n'auraient pas participé et voté à l'assemblée générale et les Porteurs de Titres qui auraient voté dans un sens contraire à la majorité ;</p> <p>(iv) les lois et règlements applicables aux Titres peuvent faire l'objet de modifications ;</p> <p>(v) les Porteurs de Titres peuvent devoir payer des impôts ou autres taxes ou droits selon la loi ou les lois et pratiques en vigueur dans le pays où les Titres seront transférés ou dans d'autres juridictions ;</p> <p>(vi) si la loi française exigeait que les paiements relatifs aux Titres soient soumis à un prélèvement à la source ou une retenue en considération de tout impôt ou taxe, l'Emetteur ne paierait pas de montant additionnel en considération d'un tel prélèvement à la source ou d'une telle retenue ;</p> <p>(vii) les transactions de Titres pourraient être soumises à une future taxe européenne sur les transactions financières; et</p> <p>(viii) ni l'Emetteur, ni les Membres du Syndicat, ni aucune de leurs sociétés affiliées respectives n'ont ou n'assument la responsabilité de la légalité de l'acquisition des Titres par un investisseur potentiel en vertu de toute loi qui lui serait applicable.</p> <p><i>Risques spécifiques relatifs à l'émission</i></p> <p>(ix) les Titres avec une date de maturité extensible peuvent être remboursés jusqu'à douze (12) mois après leur Date d'Echéance Finale, en cas de survenance de l'un quelconque des événements déclencheurs ;</p> <p>(x) les Titres portant intérêt à taux fixe/fixe, la possibilité pour l'Emetteur de convertir le taux d'intérêt peut affecter le marché secondaire et la valeur de marché de tels Titres ;</p> <p>(xi) des conflits d'intérêts potentiels peuvent survenir entre l'Arrangeur, les Membres du Syndicat ou leurs affiliés respectifs ou l'Agent de Calcul.</p> <p><i>Risques relatifs au marché en général</i></p> <p>(xii) la valeur de marché des Titres sera affectée par la solvabilité de l'Emetteur et/ou la notation des Titres et un nombre additionnel de facteurs, incluant notamment, la volatilité des intérêts du marché, le taux de rendement et le temps restant avant la date d'échéance ;</p> <p>(xiii) un marché actif des Titres pourrait ne pas se développer ou se maintenir et les investisseurs pourraient ne pas être en mesure de céder facilement leurs Titres ou de les céder à un prix offrant un rendement comparable à des produits similaires pour lesquels un marché actif se serait développé ;</p> <p>(xiv) l'Emetteur paie le principal et les intérêts des Titres dans la devise convenue entre l'Emetteur et les Membres du Syndicat. Cela présente certains risques relatifs à la conversion des devises si les activités financières d'un investisseur sont effectuées principalement dans une monnaie ou une unité monétaire différente de la devise des Titres ;</p> <p>(xv) les agences de notation indépendantes peuvent attribuer une note aux Titres émis dans le cadre du Programme. Une telle note ne reflète pas l'impact</p>
--	--	--

		<p>potentiel des facteurs de risques pouvant affecter la valeur des Titres émis dans le cadre du Programme ; et</p> <p>(xvi) considérations juridiques liées à l'investissement : les activités d'investissement de certains investisseurs sont soumises aux lois et règlements sur les critères d'investissement, ou au contrôle ou à la supervision par certaines autorités qui doivent être pris en compte par de tels investisseurs avant d'investir dans les Titres.</p>
Section E — Offre		
E.2b	<i>Raisons de l'offre et de l'utilisation prévues du produit de celle-ci</i>	<p>Le produit net de l'émission sera destiné au financement des prêts garantis, des expositions, titres et autres actifs éligibles des sociétés de crédit foncier, auxquels il est fait référence à l'article L.513-2.I-1 du Code monétaire et financier.</p> <p>Le produit net de l'émission sera, en particulier, utilisé pour financer les avances mises à la disposition de My Money Bank (en tant qu'emprunteur) par l'Emetteur (en tant que prêteur) aux termes de la Convention de Prêt.</p> <p>Le produit net estimé de l'émission est de 495.140.000 €</p>
E.3	<i>Modalités de l'offre</i>	Sans objet.
E.4	<i>Description de tout intérêt pouvant influencer sensiblement sur l'émission/l'offre, y compris les intérêts conflictuels</i>	Sauf pour les frais payables aux Membres du Syndicat, à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'émission de Titres n'y a un intérêt significatif.
E.7	<i>Estimation des dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'offreur</i>	Sans objet. Il n'y a pas de frais imputés à l'investisseur par l'Emetteur.