

mFinance France

Société anonyme au capital de 225.000 €
Siège social : 23 rue de la Paix – 3 place de l'Opéra – 75002 Paris
449 370 584 RCS Paris

Rapport de gestion

(Exercice social clos le 31 décembre 2014)

Cher Actionnaires,

En application des dispositions du Code de commerce et des statuts de la Société, le présent rapport a été établi pour vous rendre compte de la situation de la Société et de son activité au cours de l'exercice social clos le 31 décembre 2014 et soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice.

Les convocations prescrites vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition.

Vous trouverez annexés au présent rapport de gestion, le bilan, le compte de résultat et l'annexe dudit exercice ainsi que le tableau des résultats financiers de la Société aux cours des cinq derniers exercices visé par l'article R. 225-102 du Code de commerce.

Par ailleurs, le commissaire aux comptes vous rendra compte, dans son rapport sur les comptes de l'exercice écoulé, de l'exécution de sa mission.

1. Activités de la société

1.1 Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé

La principale activité de la Société est l'émission d'emprunts obligataires et la mise à disposition des fonds empruntés auprès de sa société mère.

Au cours de l'année 2014, la Société a émis deux emprunts obligataires :

- Le 1^{er} avril 2014, la Société a émis un emprunt obligataire en euros avec prime de remboursement d'une durée de 5 ans et d'un montant nominal de 500.000.000 €. Le prix d'émission de cet emprunt est de 496.095.000 € et la prime de remboursement s'élève à 3.905.000 €.

A cette même date, la Société a mis à disposition de sa société mère un prêt d'un montant de 496.095.000 €

- Le 26 novembre 2014, la Société a émis un emprunt obligataire en euros avec prime de remboursement d'une durée de 7 ans et d'un montant nominal de 500.000.000 €. Le

prix d'émission de cet emprunt est de 495.615.000 € et la prime de remboursement s'élève à 4.385.000 €.

- A cette même date, la Société a mis à disposition de sa société mère un prêt d'un montant de 495.615.000 €

1.2 Analyse des résultats, de la situation financière et de l'endettement de la Société

A l'exception de ce qui est mentionné au paragraphe 1.1 ci-dessus, il n'y a pas eu de changement significatif dans les comptes de la Société au cours de l'exercice écoulé.

1.3 Progrès réalisés ou difficultés rencontrées

La Société a rempli ses missions statutaires à un niveau satisfaisant.

1.4 Activités de la Société en matière de recherche et de développement

Au cours de l'exercice et compte tenu de son objet social, la Société n'a exercé aucune activité en matière de recherche et de développement.

1.5 Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Aucun évènement important n'est survenu depuis la date de clôture de l'exercice.

1.6 Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La Société prépare un programme d'émission d'un emprunt obligataire intitulé Euro Medium Term Note Programme qui fait l'objet d'un prospectus déposé auprès des autorités luxembourgeoises en vue d'inscription de ce programme à la bourse du Luxembourg. Ce programme est garanti par la société mère, mBank SA.

2. Filiales et participations

2.1 Prise de participation ou de contrôle

En application de l'article L. 233-6 du Code de commerce, nous vous indiquons que la Société ne possède aucune filiale et n'a pris, au cours de l'exercice écoulé, le contrôle d'aucune société ayant son siège social en France.

2.2 Cession de participations

La Société n'a cédé aucune participation au cours de l'exercice.

2.3 Sociétés contrôlées

La Société ne détient le contrôle d'aucune société.

2.4 Actionnariat de la Société

Le capital de la Société est détenu à 99,97% par mBank SA.

3. Participation des salariés au capital

La Société n'emploie pas de salariés.

4. Informations sociales et environnementales

4.1 Informations sociales :

Comme indiqué ci-avant la Société n'emploie pas de salariés.

4.2 Informations environnementales :

L'activité de la Société étant purement financière n'a pas d'impact sur l'environnement.

4.3 Informations relatives aux engagements sociétaux en faveur du développement durable :

La Société est un véhicule créé exclusivement en vue de l'émission d'emprunts obligataires et de la mise à disposition des fonds empruntés auprès de sa société mère. Elle n'a de ce fait aucune relation avec les tiers.

5. Résolutions soumises à l'assemblée générale annuelle

5.1 Présentation des comptes et des résultats

Le chiffre d'affaires de l'exercice est de 150.298 euros.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 143.653 euros.

Le résultat d'exploitation est donc positif et ressort à 6.644 euros.

Après prise en compte :

- de produits financiers pour 29.806.322 euros
- de charges financières pour 29.823.753 euros

le résultat courant avant impôt ressort négatif pour 10.787 euros.

Enfin en l'absence d'impôt sur les bénéfices, le résultat de l'exercice ressort négatif pour 10.787 euros.

4.2 Décomposition des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance

En application des dispositions des articles L. 441-6-1 et D.441-4 du Code de commerce, nous vous présentons ci-après le solde des dettes fournisseurs des exercices clos le 31 décembre 2013 et 2014 :

Echéances fournisseurs	Echéances de 1 à 30 jours	Echéances de 31 à 60 jours
Au 31.12.2013	2.512,00	-
Au 31.12.2014	36.081,00	-

4.3 Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels de l'exercice écoulé tels qu'ils vous ont été présentés et de bien vouloir affecter la perte de l'exercice s'élevant à 10.787 euros au compte de report à nouveau dont le solde débiteur sera ainsi porté à 85.252 euros.

En conformité des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que la Société n'a pas distribué de dividendes au titre des trois précédents exercices.

4.4 Dépenses non déductibles fiscalement

En conformité des dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts nous vous précisons que les comptes annuels ne contiennent pas de dépenses et charges non déductibles au sens de l'article 39-4 du Code général des impôts.

6. Liste des mandats sociaux

En application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après la liste des mandats et fonctions exercés dans toute société par chaque mandataire social durant l'exercice écoulé :

- Monsieur Olivier Leo Köpke, président-Directeur général :

Administrateur, département trésorerie de mBank S.A.
Membre du conseil de surveillance de mLeasing Sp. z.o.o.

- Monsieur Marcin Piotr Zajac, administrateur :

Vice-Director, Debt Corporate Markets de mBank S.A.

- Madame Marie-Claire Ouziel, administrateur :

Managing Director, Financial Institutions Advisory, Commerzbank
Administrateur, Commerzbank Holding France

7. Rémunération des mandataires sociaux

La Société n'a versé aucune rémunération ni n'a attribué d'avantage d'aucune sorte aux mandataires sociaux au cours de l'exercice écoulé.

-ooOoo-

Après vous avoir fait entendre les rapports du commissaire aux comptes, nous soumettrons successivement à vos suffrages les résolutions dont il vous sera préalablement donné lecture.

Fait le 16 février 2015
Le conseil d'administration