

Exercice 2000 - Budget général - Gestion active de la dette - Recours à divers instruments de couverture du risque de taux

M. LE MAIRE, Rapporteur : Par délibération du 14 décembre 1998, le Conseil Municipal a autorisé, pour l'année 1999, l'utilisation d'instruments de couverture du risque de taux conformément aux dispositions législatives et réglementaires.

Le recours à des instruments de couverture du risque de taux s'inscrit dans une démarche de gestion active en complément des conventions multi-index, multi-options qui permettent de se positionner en fonction de l'évolution des marchés.

Avec la mise en place de l'Euro, les marchés de taux d'intérêt ont enregistré des fluctuations fréquentes au cours de l'année 1999.

En avril, la BCE (Banque Centrale Européenne) abaissait son taux d'intervention de 3 % à 2,50 %. Depuis, la conjoncture mondiale s'améliorant et la croissance économique se confirmant aux Etats-Unis tout comme dans la zone euro, la BCE a choisi de relever de 50 points de base ses taux directeurs début novembre.

Dans un tel contexte, les marchés ont connu une volatilité assez importante sur l'ensemble de la courbe des taux :

. les taux court terme

Après une détente en avril - mai à 2,60 %, l'Euribor 3 mois passait le niveau de 3,50 % début novembre.

. les taux long terme

L'OAT 10 ans qui est descendue à 3,88 % en avril avoisinait les 5,60 % fin octobre pour revenir, courant novembre, à un niveau proche des 5 %.

Pour 2000, des tensions peuvent perdurer sur les taux obligataires et monétaires et le recours à des instruments de couverture est nécessaire pour gérer les risques de taux portant sur l'encours de la Ville.

La circulaire interministérielle du 15 septembre 1992 a confirmé la légalité des contrats de couverture du risque de taux d'intérêt qui seraient contractés par les collectivités locales.

Ces techniques, définies en annexe I, permettent :

1 - de modifier le type de taux :

- contrats d'échange de taux d'intérêt (contrats de SWAP, taux fixe contre taux flottant ou taux flottant contre taux fixe). Ils sont indépendants juridiquement du contrat d'emprunt et sont conclus avec un établissement de crédit, après mise en concurrence de deux établissements au moins. Ils revêtent la forme de gré à gré.

2 - de figer un taux :

- contrats d'accord de taux futur (Futur Rate Agréement ou FRA),
- contrats de terme contre terme (Forward / Forward).

3 - de garantir un taux :

- contrats de garantie de taux plafond (CAP),
- contrats de garantie de taux plancher (FLOOR)
- contrats de garantie de taux plafond et de taux plancher (COLLAR ou TUNNEL).

Toujours dans le souci d'obtenir le taux moyen pondéré le plus bas possible (4,78 % au 09/11/1999) et d'abaisser ainsi le coût moyen de son encours de dette pour 2000, les principales orientations stratégiques définies pour la gestion de la dette de la Ville sont les suivantes :

- tendre vers un équilibre entre taux fixes et taux flottants afin d'atténuer les conséquences de variations de taux

- diversifier la dette à taux flottant :

- . 10 % d'index obligataires
- . 40 % d'index moyennés postfixés (Eonia et ses dérivés)
- . 50 % d'index préfixés (Euribor)

- poursuivre son travail de réaménagement avec ses prêteurs, en visant en particulier :

. les taux fixes chers qui autorisent des sorties par anticipation, moyennant des pénalités forfaitaires ou actuarielles

. les taux flottants qui présentent des marges supérieures à 0,15 % pour l'Euribor et 0,20 % pour l'Eonia

- limiter la charge en intérêts des lignes à taux fixe élevé non remboursables par anticipation ou remboursables par anticipation avec paiement de pénalités actuarielles. Pour atteindre cet objectif, le recours aux produits dérivés «dits de couverture» constitue un outil supplémentaire de gestion active de dette.

- utiliser les possibilités d'arbitrage des contrats multi-index et multi-périodicité.

La délibération du 14 décembre 1998 n'ayant de valeur que pour un seul exercice, il est proposé au Conseil Municipal de prendre pour l'année 2000, une nouvelle délibération.

Le Conseil Municipal de la Ville de Besançon,

Sur avis favorable de la Commission du Budget du 8 décembre 1999,

Vu la circulaire du 15 septembre 1992,

DELIBERE

Article 1 : Le Conseil Municipal donne son accord sur la politique de gestion active de la dette visant :

- à neutraliser le risque de taux inhérent à la volatilité des marchés ;
- à diminuer la charge d'intérêts des lignes à taux fixe élevé qui offrent des conditions de sortie anticipée rigides ;

- à diversifier la nature des indexations payées en saisissant les opportunités liées à l'analyse de la courbe des taux ;

- enfin et plus généralement à utiliser les produits dérivés.

La structure de l'encours du budget général au 1^{er} janvier 2000 hors dernières mobilisations à réaliser sur la fin de l'exercice 1999 est la suivante :

- Dette à taux fixe - Capital restant dû :	441 MF soit 52 %
- Dette à taux flottant - Capital restant dû :	410 MF soit 48 %
- TOTAL :	851 MF soit 100 %

Les tableaux en annexe III de cette délibération présente l'encours de la dette au 1^{er} janvier 2000

Article 2 : Les opérations autorisées pour l'exercice budgétaire 2000 portent sur les contrats listés ci-après dans cette délibération ainsi que :

- sur les derniers tirages réalisés fin 1999 et qui éventuellement ne seront encaissés qu'au cours de l'exercice 2000

- sur les nouveaux tirages à mobiliser sur l'exercice 2000 résultant des reports d'emprunt sur 2000 et de l'inscription au Budget Primitif 2000

- sur les emprunts de refinancement en substitution des emprunts existants à contracter sur l'exercice 2000

- sur les contrats de prêt crédit-bail destinés au financement des investissements du parking Mairie listés ci-après.

Les contrats de couverture de risque de taux pourront porter annuellement au maximum sur l'encours de dette existante :

- en taux révisable ou variable, indexé sur :

. Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR) 1, 3, 6 et 12 mois,

. Euro Overnight Index Average (EONIA) et ses dérivés Taux Annuel Monétaire (TAM) et Taux Annuel Glissant (TAG 1, 3, 6 mois)

. Taux Echéance Constante (TEC)

- en taux fixe.

1) Les contrats à taux flottant sur lesquels pourront porter les opérations sont les suivants (le capital restant dû indiqué sera celui après paiement de l'échéance 1999, 2000 et 2001) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Index au 01/01/2000
Crédit Lyonnais	88026	20/09/2000	968 214,88	760 267,05	531 066,95	Euribor 1 an
CLF	90011	01/08/2000	8 335 810,76	6 001 688,13	3 593 492,77	Euribor 1 an
CLF	94008	01/08/2000	16 989 792,19	15 542 774,99	14 001 422,31	Euribor 1 an
Natexis Banque	98012	14/12/2000	14 467 002,09	12 877 877,29	11 230 570,66	Euribor 1 an
CLF	98013	01/01/2000	16 585 000,00	15 036 993,20	13 422 422,11	Euribor 1 an
Caisse Centrale des Caisses d'Epargne	97019	26/12/2000	3 113 689,63	2 114 869,24	1 077 469,41	Euribor 1 an
Caisse Centrale des Caisses d'Epargne *	97020	26/12/2000	7 376 947,36	6 794 518,47	6 206 403,02	Euribor 1 an
CLF *	99003	01/12/2000	19 358 000,00	14 803 907,66	10 064 096,07	Euribor 1 an
BECM	95019	31/12/2000	7 857 142,87	7 142 857,16	6 428 571,45	Euribor 1 an
Société Générale	97008	24/06/2000	18 767 785,28	16 535 117,62	14 224 635,98	Euribor 6 mois
CLF	93011	01/02/2000	1 826 243,60	0,00	0,00	Euribor 3 mois
CLF	98018	01/03/2000	4 113 592,11	3 528 567,31	2 926 877,82	Euribor 3 mois
Caisse Centrale des Caisses d'Epargne	98020	27/03/2000	23 388 162,18	21 937 636,72	20 446 660,49	Euribor 3 mois
Natexis Banque	97018	01/12/2000	10 927 983,40	9 292 436,41	7 586 721,18	TAM
CLF	94009	01/04/2000	16 796 211,51	15 308 697,55	13 738 245,38	TAG 6 mois
CLF	96016	01/04/2000	45 098 754,37	42 425 434,18	39 591 714,78	TAG 6 mois
Caisse Centrale des Caisses d'Epargne *	98019	27/03/2000	18 142 489,01	14 215 882,59	10 229 582,64	TAG 6 mois
CLF	97022	01/11/2000	47 448 801,53	44 770 043,14	41 957 346,83	TEC 10
Total			281 561 622,77	249 089 568,71	217 257 299,85	

* A la date d'établissement de la délibération, nous n'avons pas reçu les tableaux d'amortissement de ces prêts ; de ce fait, l'amortissement du capital est estimé.

BUDGET EAUX

Prêteur	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Index au 01/01/2000
CLF	93012	01/02/2000	189 253,93	0,00	0,00	
Total			189 253,93	0,00	0,00	

BUDGET ASSAINISSEMENT

Prêteur	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Index au 01/01/2000
CLF	91012	01/02/2000	8 317 850,49	7 350 417,95	6 317 326,82	Euribor 3 mois
CLF	93013	01/02/2000	160 829,27	0,00	0,00	Euribor 3 mois
Total			8 478 679,76	7 350 417,95	6 317 326,82	

BUDGET FORETS COMMUNALES

Prêteur	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Index au 01/01/2000
Caisse Centrale des Caisses d'Epargne	98021	27/03/2000	874 826,31	820 569,89	764 800,43	Euribor 3 mois
Total			874 826,31	820 569,89	764 800,43	

BUDGET ORDURES MENAGERES

Prêteur	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Index au 01/01/2000
CLF *	99004	01/12/2000	542 000,00	414 491,06	281 782,21	Euribor 1 an
CLF	98014 OM	01/02/2000	10 000 000,00	9 502 826,32	8 985 465,38	TAG 3 mois
Total			10 542 000,00	9 917 317,38	9 267 247,59	

* A la date d'établissement de la délibération, les fonds de ce prêt ne sont pas encore mobilisés ; de ce fait, l'amortissement du capital est estimé.

2) Par ailleurs, les contrats crédit-bail Parking Mairie qui pourront donner lieu à opérations sont les suivants (le capital restant dû indiqué est celui après paiement de l'échéance 1999, 2000 et 2001) :

	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Index au 01/01/2000
Flobail	Parking Mairie	31/03/2000	46 614 684,36	44 783 588,28	42 677 290,22	Euribor 3 mois
Flobail	Economies d'énergie	29/02/2000	1 036 893,93	762 046,79	450 025,88	Euribor 3 mois
	Total		47 651 578,29	45 545 635,07	43 127 316,10	

3) Enfin, les contrats à taux fixe supérieur ou égal à 5 % qui ne peuvent être renégociés ou moyennant le paiement d'indemnités actuarielles pourront donner lieu à opérations (le capital restant dû indiqué est celui après paiement de l'échéance 1999, 2000 et 2001) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Taux
CDC	80008	25/08/2000	4 907 279,27	4 607 717,07	4 285 088,58	7,70
CLF	82011	25/08/2000	2 359 776,64	1 230 156,52	0,00	8,90
CDC	88027	25/10/2000	3 670 808,82	2 872 837,18	1 999 856,20	9,40
CDC	91007	25/10/2000	955 804,59	494 063,24	0,00	7,00
Crédit Agricole	91015	20/10/2000	744 283,31	517 125,96	269 638,02	8,95
Crédit Agricole	91017	20/10/2000	25 618,45	0,00	0,00	9,25
Crédit Agricole	91018	20/01/2000	875 125,95	738 051,00	588 363,15	8,90
Natexis Banque	93017	15/03/2000	1 311 418,09	0,00	0,00	6,82
Caisse d'Epargne	94004	25/06/2000	2 989 575,13	1 544 637,90	0,00	6,90
Caisse d'Epargne	94012	25/11/2000	10 020 284,41	8 295 144,97	6 440 620,08	7,50
CDC	95003	01/04/2000	13 961 600,10	12 926 980,06	11 825 109,71	6,50
Caisse d'Epargne	95016	25/03/2000	3 894 010,32	2 682 480,57	1 386 442,09	6,80
CLF	96002	01/03/2000	15 499 597,32	11 624 697,98	7 749 798,64	6,65
CLF	96008	01/01/2000	1 901 499,68	836 425,60	0,00	5,30
Caisse d'Epargne	96010	25/01/2000	4 430 948,77	3 338 959,13	2 183 952,49	5,65
CDC	96001	01/05/2000	13 915 622,94	12 961 419,59	11 954 735,06	5,50
Caisse d'Epargne	96013	25/03/2000	16 618 181,84	14 540 909,12	12 463 636,40	5,95
CDC	97001	01/07/2000	11 278 155,88	10 569 601,11	9 825 618,61	5,00
CDC	98001	01/02/2000	27 942 844,17	27 027 855,45	26 067 117,29	5,00
CLF	97002	25/01/2000	3 785 019,55	3 578 056,01	3 349 775,23	10,30
		Total	141 087 455,23	120 387 118,46	100 389 751,55	

BUDGET EAUX

Prêteur	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Taux
CDC	75465	25/02/2000	421 894,09	364 816,93	303 002,37	8,30
CDC	75489	25/05/2000	1 560 825,59	1 350 727,42	1 122 770,90	8,50
CDC	76504	25/05/2000	2 247 019,99	1 999 018,14	1 729 936,13	8,50
CDC	79009	25/05/2000	2 533 039,60	2 362 293,22	2 177 033,39	8,50
CDC	80009	25/08/2000	409 907,87	384 885,27	357 935,93	7,70
CLF	82015	25/08/2000	196 647,97	102 512,95	0,00	8,90
Caisse d'Epargne	94006	25/07/2000	1 401 830,57	1 157 578,38	896 472,78	6,90
Caisse d'Epargne	97007	25/06/2000	3 650 910,87	3 271 985,84	2 873 167,25	5,25
Total			12 422 076,55	10 993 818,15	9 460 318,75	

BUDGET ASSAINISSEMENT

Prêteur	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Taux
CDC	75466	25/02/2000	1 164 338,01	1 006 817,19	836 222,15	8,30
CDC	75488	25/05/2000	312 165,15	270 145,52	224 554,22	8,50
CDC	76505	25/05/2000	1 705 737,91	1 517 476,95	1 313 213,81	8,50
CDC	76506	25/05/2000	1 048 609,42	932 875,21	807 303,59	8,50
CDC	77002	25/02/2000	550 131,74	499 337,71	444 226,19	8,50
CDC	77003	25/02/2000	808 693,59	734 026,38	653 012,45	8,50
CDC	77023	25/05/2000	822 130,60	746 222,74	663 862,71	8,50
CDC	78001	25/05/2000	5 825 893,50	5 369 005,25	4 873 281,50	8,50
CDC	79011	25/05/2000	2 742 015,33	2 557 182,37	2 356 638,61	8,50
CDC	80010	25/08/2000	1 514 609,36	1 422 150,85	1 322 573,04	7,70
Caisse d'Epargne	94007	25/07/2000	8 596 262,73	7 098 466,85	5 497 323,06	6,90
Caisse d'Epargne	96014	25/03/2000	6 654 545,40	5 822 727,20	4 990 909,00	5,95
Total			31 745 132,74	27 976 434,22	23 983 120,33	

BUDGET FORETS

Prêteur	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Taux
Caisse d'Epargne	94005	25/06/2000	35 821,34	18 507,98	0,00	6,90
		Total	35 821,34	18 507,98	0,00	

BUDGET ORDURES MENAGERES

Prêteur	N° emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2000	Capital restant dû au 01/01/2001	Capital restant dû au 01/01/2002	Taux
Caisse d'Epargne	96010 OM	25/01/2000	1 410 776,69	1 063 096,39	695 352,02	5,65
CLF	96002 OM	01/03/2000	843 259,81	632 444,86	421 629,91	6,65
		Total	2 254 036,50	1 695 541,25	1 116 981,93	

Pour les opérations concernant l'exercice 2000 :

- sur chacun des budgets concernés, la gestion des opérations de couverture nécessitera des virements de crédits de l'article «intérêts» à l'article «autres charges financières» lorsque le différentiel d'intérêts est payé par la Ville et d'ouvrir au Budget Supplémentaire de l'exercice courant en recettes et en dépenses les crédits nécessaires lorsque le différentiel d'intérêts est en faveur de la Ville.

Leur comptabilisation sera enregistrée :

* *s'il s'agit d'une dépense :*

- pour le Budget Principal :

. pour les prêts classiques au chapitre 931.668.20200 (Autres charges financières)

. pour les prêts crédit-bail au chapitre 92.822.668.86020.20200 (Autres charges financières Parking de la Mairie)

- pour les Budgets Eaux, Assainissement, Forêts, Ordures Ménagères et Transports à leur chapitre respectif à l'article 668 (Autres charges financières)

* *et s'il s'agit d'une recette :*

- pour le Budget Principal :

. pour les prêts classiques au chapitre 931.768.20200 (Autres produits financiers)

. pour les prêts crédit-bail au chapitre 92.822.768.86020.20200 (Autres produits financiers Parking de la Mairie)

- pour les Budgets Eaux, Assainissement, Forêts, Ordures Ménagères et Transports à leur chapitre respectif à l'article 768 (Autres produits financiers).

Article 3 : La durée des contrats de couverture ne pourra excéder 15 années. Les index de référence de ces contrats seront le Taux Fixe, l'EURIBOR, l'EONIA et ses dérivés, le TEC 10.

Article 4 : Le montant maximal des primes et commissions ne pourra excéder 2 % de l'encours visé par l'opération pour les primes et 0,10 % HT annuel du montant de l'opération envisagée pour les commissions, pendant la durée de celle-ci.

Pour l'exécution de ces opérations de couverture, il sera procédé à la mise en concurrence d'au moins deux établissements spécialisés.

Article 5 : Les opérations de couverture déjà réalisées précédemment et au cours de l'exercice 2000, pourront faire l'objet d'annulation. Dans ce cas, une soule d'annulation ou de remboursement, calculée en fonction du niveau du marché au moment de l'opération de débouclage, assimilable à une indemnité actuarielle, pourra être perçue ou versée par la Ville.

Article 6 : Mandat est donné au Maire pour la mise en place de contrats dans le strict respect des limites fixées ci-dessus (encours concerné, durée) et pour assurer la gestion de ces contrats.

Article 7 : Le Maire ou son Adjoint délégué aux Finances sont autorisés à recourir à l'utilisation des instruments financiers de couverture du risque de taux tels que définis par le guide budgétaire 1992 de la Direction Générale des Collectivités Locales et par la Circulaire 89.25 du 12 juin 1989 faisant référence aux contrats-type de l'Association Française des Banques et précisant les règles comptables, à savoir :

- contrats d'échange de taux d'intérêt (SWAP)
- contrats d'accord de taux futur (FRA)
- contrats de terme contre terme (FORWARD / FORWARD)
- contrats de garantie de taux plafond (CAP)
- contrats de garantie de taux plancher (FLOOR)
- contrats de garantie de taux plafond et taux plancher (COLLAR ou TUNNEL)
- contrats d'option sur taux d'intérêts
- contrats d'échange de devises (SWAP).

- Le Directeur des Services Financiers, le Directeur Adjoint, l'Attachée Territoriale chargée de la gestion de la dette, sont clairement identifiés et autorisés à initier les démarches nécessaires, sous la surveillance et la responsabilité de M. le Maire ou son Adjoint délégué aux Finances ou des Secrétaires Généraux.

- La décision finale de recourir à la passation de contrats de couverture de taux d'intérêt suscités reste du seul ressort de M. le Maire ou de M. l'Adjoint délégué aux Finances, dans le cadre de sa délégation, et tous les documents concrétisant ces opérations seront signés exclusivement par M. le Maire ou M. l'Adjoint délégué aux Finances ou M. le Secrétaire Général.

- Par conséquent, M. le Maire ou M. l'Adjoint délégué aux Finances sont autorisés à passer les ordres auprès des établissements financiers sélectionnés.

Article 8 : Sont autorisés l'exécution des virements de crédits ou les ouvertures de crédits au Budget Supplémentaire de l'exercice courant en recettes et dépenses aux imputations sus-indiquées.

Article 9 : Un rapport sera présenté lors de la séance du Conseil Municipal après la réalisation de l'opération, faisant ressortir les principales caractéristiques et l'analyse coût avantage des propositions des différents établissements concernés pour chaque contrat conclu.

Article 10 : Une annexe sera jointe au Compte Administratif ainsi qu'au Budget Primitif de chaque exercice suivant la date de conclusion du ou des contrats. Elle regroupera les caractéristiques de chaque contrat, le montant des éléments de dette couverts, le montant maximum autorisé de la dette susceptible d'être couverte et le montant autorisé par la collectivité pour l'année considérée, enfin les pertes et profits constatés pour chaque contrat.

Après en avoir délibéré et sur avis favorable de la Commission du Budget, le Conseil Municipal, à l'unanimité, adopte cette délibération.

Récépissé préfectoral du 20 décembre 1999.

ANNEXE I

SWAP DE TAUX

Un SWAP de taux est un échange de taux d'intérêt par lequel une collectivité locale et une autre partie conviennent, par l'intermédiaire d'une banque, de se verser mutuellement, pour un emprunt donné (montant, durée et rythme d'amortissement), les charges d'intérêt calculées de deux manières différentes : par exemple à taux fixe et à taux variable, ou les deux à taux variable mais avec deux index différents.

FUTURE RATE AGREEMENT (F.R.A.)

Le FUTURE RATE AGREEMENT est un contrat de gré à gré entre deux contreparties. Par ce contrat, l'une des deux parties fixe un taux de prêt ou d'emprunt pour un montant donné, à une date future donnée, sur une durée donnée.

A la date future précisée dans le contrat, la différence entre le taux en vigueur sur le marché et le taux garanti par le contrat, est payée par l'une ou l'autre des deux contreparties, selon les niveaux respectifs de ces deux taux. Pour éviter tout problème, le taux garanti dans le contrat FRA est un taux public.

Il faut bien préciser que le contrat ne porte que sur le paiement par l'une ou l'autre des parties, du différentiel de taux.

CONTRAT DE TERME CONTRE TERME (FORWARD/FORWARD)

Ce contrat comme le précédent permet de fixer un taux et de plus assure la liquidité c'est-à-dire que nous sommes assurés de trouver à une date future prédéterminée un prêt du montant indiqué au contrat au taux fixé.

CAP

Un CAP est une assurance sur un emprunt à taux variable (emprunt indexé), qui permet à une collectivité de ne jamais payer de taux d'intérêt supérieur à un seuil prédéterminé (taux plafond), même si le niveau de l'index dépasse un jour ce seuil. La collectivité doit acquitter annuellement, tout au long de la durée de vie de l'emprunt, une prime d'assurance fixée selon l'index choisi, sa volatilité, le plafond retenu,...

FLOOR

Le FLOOR est l'opération symétrique du CAP, qui garantit à l'acheteur qu'il encaissera toujours au minimum les intérêts correspondant à un taux plancher prédéterminé.

TUNNEL

Un TUNNEL est une opération couplée de CAP et de FLOOR. La collectivité, en achetant un CAP à X % et en vendant simultanément un FLOOR à Y %, s'assure que le taux d'intérêt de son emprunt sera toujours compris entre X % et Y %. C'est-à-dire qu'en renonçant à profiter de la baisse des taux d'intérêt en-deçà du seuil de Y %, elle peut, à coût nul, être sûre de ne jamais payer plus de X %.

OPTION DE TAUX D'INTERET

Une OPTION DE TAUX, accordée par une banque pour une certaine période, garantit à la collectivité qu'elle pourra, tout au long de cette période ou au terme de cette dernière, emprunter, si elle le souhaite, un montant donné à un taux prédéterminé. Ce mécanisme constitue un droit pour la collectivité et non une obligation ; elle se prémunit ainsi contre la hausse des taux sur les marchés, tout en se réservant la possibilité de profiter d'une éventuelle baisse.

SWAP DE DEVICES

Opération par laquelle les parties s'échangent selon un échéancier déterminé des paiements dans plusieurs devises.

ANNEXE II

A/ BILAN COUT-AVANTAGE POUR UNE OPERATION DE SWAP

Stratégie

Le SWAP de taux d'intérêt permet :

- . de figer le coût d'un endettement initial à taux variable (SWAP taux variable contre taux fixe)
- . de transformer un endettement à taux fixe en un endettement à taux variable (SWAP taux fixe contre taux variable).

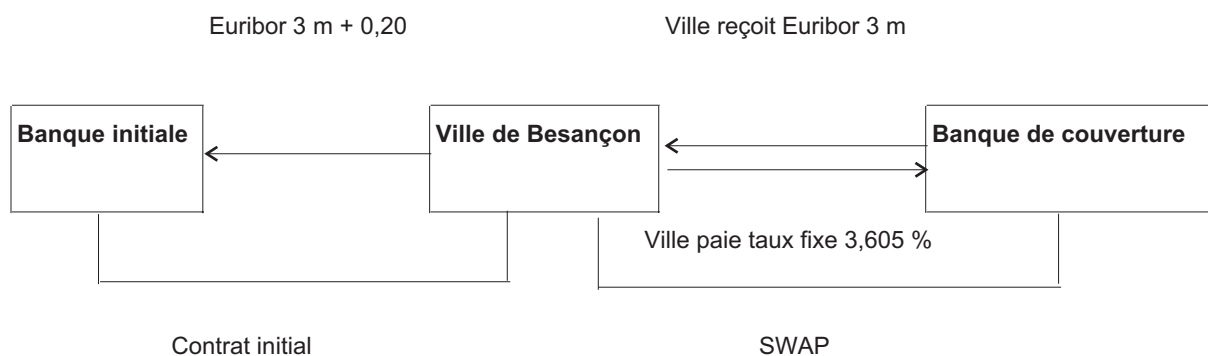
Exemple

L'objectif est de figer un endettement initial de 20 MF contracté en Euribor 3 mois + marge 0,20 % à un taux inférieur au taux moyen actuel de notre dette pendant une durée d'un an. La Ville échange avec la banque de couverture l'Euribor 3 mois contre un taux fixe synthétique de SWAP égal à 3,605 %. Le coût maximal de l'emprunt est figé à :

- taux fixe synthétique 3,605 % + marge sur Euribor de 0,20 % = 3,805 %

Fonctionnement du SWAP

Pendant un an, et tous les 3 mois, un différentiel sera échangé entre la Ville et la banque de couverture.

**Bilan prévisionnel coût-avantage**

Capital couvert Euribor 3 m constaté éch. Taux fixe synthétique	1ère échéance 20 000 000 F 3,56 % - 3,605 %	2ème échéance 20 000 000 F 3,46 % - 3,605 %	3ème échéance 20 000 000 F 3,66 % - 3,605 %	4ème échéance 20 000 000 F 3,76 % - 3,605 %	Total Gain/ perte
a) Intérêts versés à la banque initiale Euribor 3 mois + 0,20 %	188 000 F	183 000 F	193 000 F	198 000 F	
b) Intérêts reçus de la contrepartie : Euribor 3 mois	178 000 F	174 922 F	187 067 F	192 178 F	
c) Intérêts versés à la contrepartie : taux fixe = 3,605 %	180 250 F	182 253 F	184 256 F	184 256 F	
d) Montants réellement payés = a - b + c	190 250 F	190 331 F	190 189 F	190 078 F	
Gain ou perte = a - d	- 2 250 F	- 7 331 F	2 811 F	7 922 F	1 152 F

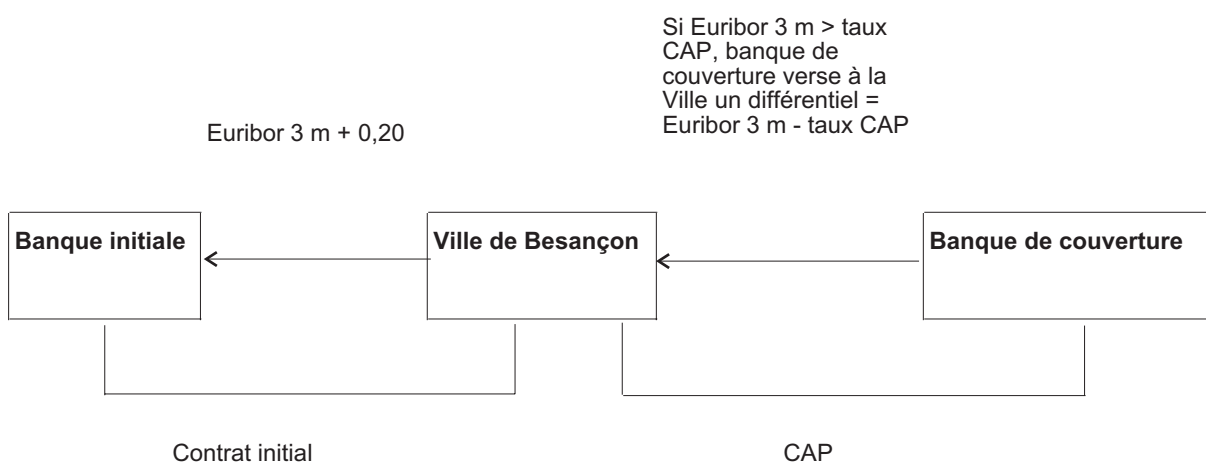
B/ BILAN COUT-AVANTAGE POUR UNE OPERATION DE CAP*Stratégie*

Le CAP permet à la Ville moyennant le paiement d'une prime de se protéger contre une éventuelle hausse des taux en se garantissant un taux plafond (maximal) tout en pouvant profiter d'une baisse des taux.

Exemple

La Ville achète un CAP 1 an à 4 % contre Euribor 3 mois + marge 0,20 %. La prime à payer FLAT est égale à 0,10 %. Le coût maximal de l'emprunt est :

. taux du CAP 4 % + marge prêt 0,20 % + prime 0,10 % = 4,30 %

**Bilan prévisionnel coût-avantage**

Date de départ	16/10/1998					
Durée du CAP	1 an					
Niveau du CAP	4 %					
Capital couvert		1ère échéance	2ème échéance	3ème échéance	4ème échéance	Total Gain/perte
Hypothèses Euribor 3 m		50 000 000 F 3,54 %	49 166 667 F 4,04 %	48 347 222 F 4,24 %	47 541 435 F 4,44 %	
Date paiement Euribor		16/01/1999	16/04/1999	16/07/1999	16/10/1999	
a) Intérêts versés au prêteur initial Euribor 3 mois + 0,20 %	50 000 F	483 716 F	521 769 F	543 216 F	564 331 F	
b) Prime FLAT payée à la contrepartie : 0,10 %		0 F	5 519 F	29 929 F	54 053 F	
c) Intérêts reçus de la contre- partie : si Euribor > 4 %	50 000 F	483 716 F	516 250 F	513 287 F	510 278 F	
d) Montants réellement payés = a + b - c						
Gain ou perte = a - d	- 50 000 F	0 F	5 519 F	29 929 F	54 053 F	39 501 F

Annexe III

Etat financier des emprunts - Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
92.0011	01/10/92	31/10/2000	177 574,05	18A	1023		FRF	Fixe			annuelle	93 081,00	9 866,00	0,00	83 215,00
99.0007	30/10/99	30/10/2000	108 000,00	10A	3687		FRF	Fixe			annuelle	108 000,00	10 800,00	0,00	97 200,00
92.0014	30/10/92	31/12/2000	220 247,25	11A	516		FRF	Fixe			annuelle	60 067,49	20 022,47	0,00	40 045,02
99.0006	30/06/99	30/06/2000	600 000,00	10A	3687		FRF	Fixe			annuelle	600 000,00	60 000,00	0,00	540 000,00
98.0006	30/10/98	30/10/2000	11 900 000,00	4A	7614		FRF	Fixe	3,67	3,674288	annuelle	9 083 856,53	2 919 495,94	333 377,53	6 164 360,59
98.0016	23/12/98	01/01/2000	5 060 000,00	7A	2817		FRF	Fixe	4,03	4,026939	annuelle	5 060 000,00	640 061,52	208 449,51	4 419 938,48
98.0009	30/10/98	25/11/2000	6 954 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	4,2016	4,191789	annuelle	6 273 756,00	588 226,81	263 602,74	5 685 529,19
97.0003	27/03/97	01/04/2000	13 370 000,00	5A	2817		FRF	Fixe	73	4,325624	annuelle	8 022 000,00	2 674 000,00	347 352,60	5 348 000,00
97.0012	23/09/97	25/09/2000	10 550 000,00	6A	25498		FRF	Fixe	4,33	4,639929	annuelle	7 033 333,34	1 758 333,33	326 346,67	5 275 000,01
99.0008	10/11/99	10/02/2000	6 250 000,00	12A	7614		FRF	Fixe	4,64	4,670486	trimestrielle	6 250 000,00	400 229,49	280 051,55	5 849 770,51
	10/11/99	10/05/2000							4,59						
	10/11/99	10/08/2000													
	10/11/99	10/11/2000													
97.0017	25/11/97	10/02/2000	6 477 000,00	7A	7614		FRF	Fixe	4,85	4,952457	trimestrielle	4 843 670,50	877 652,46	219 116,02	3 966 018,04
	25/11/97	10/05/2000													
	25/11/97	10/08/2000													
	25/11/97	10/11/2000													
97.0015	25/11/97	10/02/2000	2 000 000,00	7A	7614		FRF	Fixe	4,85	4,952819	trimestrielle	1 495 652,50	271 005,83	67 659,73	1 224 646,67
	25/11/97	10/05/2000													
	25/11/97	10/08/2000													
	25/11/97	10/11/2000													
98.0001	20/10/98	01/02/2000	28 814 262,00	20A	2824		FRF	Fixe		5,003064	annuelle	27 942 844,17	914 988,72	1 397 142,21	27 027 855,45
97.0001	20/11/97	01/07/2000	12 595 650,00	14A	2824		FRF	Fixe	5	5,007933	annuelle	11 278 155,88	708 554,77	563 907,79	10 569 601,11
95.0004	15/04/95	15/05/2000	149 410	10A	2817		FRF	Fixe	5	5,11535	annuelle	98 909 341,91	14 552 382,08	4 915 794,30	84 356 959,83
79.0005	30/10/70	30/10/2000	000,00	30A	25498		FRF	Fixe	4,97	5,249997	annuelle	22 253,09	22 253,09	1 167,83	
96.0008	28/06/96	01/01/2000	350 000,00	5A	2817		FRF	Fixe	5,25	5,402599	trimestrielle	1 901 499,68	1 065 074,08	79 843,32	836 425,60
	28/06/96	01/07/2000	5 000 000,00						5,3						
	28/06/96	01/10/2000													

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
80.0008	05/12/80	25/08/2000	7 183 000,00	30A	2824		FRF	Fixe	7,7	7,693	annuelle	4 907 279,27	299 562,20	377 860,50	4 607 717,07
82.0011	15/12/82	25/08/2000	12 000 000,00	19A	2817		FRF	Fixe	8,9	8,892	annuelle	2 359 776,64	1 129 620,12	210 020,12	1 230 156,52
88.0027	30/12/88	25/10/2000	9 000 000,00	15A	2824		FRF	Fixe	9,4	9,391	annuelle	3 670 808,82	797 971,64	345 056,03	2 872 837,18
89.0025	25/11/89	01/03/2000	8 000 000,00	15A	2817		FRF	Fixe	4,66	4,718	semestrielle	2 241 666,68	896 666,66	94 015,50	1 345 000,02
89.0027	15/12/89	01/03/2000	8 680 710,00	14A	2817		FRF	Fixe	4,38	4,436	semestrielle	1 698 428,56	1 132 285,72	61 992,64	566 142,84
97.0002	25/01/97	25/01/2000	4 297 001,01	14A	2817		FRF	Fixe	10,3	10,513	annuelle	3 785 019,55	206 963,54	389 857,01	3 578 056,01
94.0013	24/11/94	25/11/2000	20 000 000,00	14A	25498		FRF	Fixe	3,65		annuelle	15 104 352,97	1 447 849,79	551 308,88	13 656 503,18
91.0018	20/10/91	20/01/2000	1 628 163,00	14A	7614		FRF	Fixe	8,9	9,192	trimestrielle	875 125,95	137 074,95	73 395,21	738 051,00
91.0017	20/10/91	20/10/2000	166 104,00	9A	7614		FRF	Fixe	9,25		annuelle	25 618,45	25 618,45	2 369,72	0,00
91.0015	20/10/91	20/10/2000	2 003 898,00	11A	7614		FRF	Fixe	8,95	8,942	annuelle	744 283,31	227 157,35	66 613,36	517 125,96
96.0001	30/10/96	01/05/2000	16 490 000,00	14A	2824		FRF	Fixe	5,5	5,506978	annuelle	13 915 622,94	954 203,35	765 359,26	12 961 419,59
96.0010	28/06/96	25/01/2000	10 000 000,00	7A	25498		FRF	Fixe	5,65	5,767143	trimestrielle	4 430 948,77	1 091 989,64	227 482,48	3 338 959,13
96.0013	28/06/96	25/07/2000													
96.0013	10/12/96	25/03/2000	22 850 000,00	11A	25498		FRF	Fixe	5,95	6,085821	trimestrielle	16 618 181,84	2 077 272,72	942 432,68	14 540 909,12
95.0003	31/07/95	01/04/2000	17 506 000,00	14A	2824		FRF	Fixe	6,5	6,509769	annuelle	13 961 600,10	1 034 620,04	907 504,01	12 926 980,06
96.0002	19/02/96	01/03/2000	28 600 000,00	7A	2817		FRF	Fixe	6,65	6,653563	annuelle	15 499 597,32	3 874 899,34	1 030 723,22	11 624 697,98
95.0015	27/12/95	01/03/2000	5 000 000,00	5A	7614		FRF	Fixe	6,55	6,731228	trimestrielle	1 133 966,71	1 133 966,71	46 798,69	0,00
94.0004	31/05/94	25/06/2000	8 930 000,00	7A	25498		FRF	Fixe	6,9	6,909191	annuelle	2 989 575,13	1 444 937,23	206 280,69	1 544 637,90
95.0016	25/12/95	25/03/2000	8 000 000,00	7A	25498		FRF	Fixe	6,8	6,977642	trimestrielle	3 894 010,32	1 211 529,75	234 332,65	2 682 480,57
91.0007	05/12/91	25/10/2000	3 713 000,00	10A	2824		FRF	Fixe	7	7,029421	annuelle	955 804,59	461 741,35	66 906,32	494 063,24
93.0017	21/09/93	15/03/2000	10 000 000,00	7A	47218		FRF	Fixe	6,82	7,031139	trimestrielle	1 311 418,09	1 311 418,09	44 971,36	0,00

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
93.0005	26/04/93	01/04/2000	1 693 300,00	10A	2824		FRF	Fixe	7	7,032175	annuelle	816 615,37	183 924,75	57 163,08	632 690,62
93.0006	26/04/93	01/04/2000	1 698 000,00	10A	2824		FRF	Fixe	7	7,032214	annuelle	818 882,02	184 435,26	57 321,74	634 446,76
95.0018	25/12/95	25/03/2000	16 155 000,00	14A	25498		FRF	Fixe	3,73	7,385643	trimestrielle	12 953 542,58	1 089 841,81	468 040,87	11 863 700,77
	25/12/95	25/06/2000													
	25/12/95	25/09/2000													
	25/12/95	25/12/2000													
90.0010	05/08/91	01/03/2000	20 000 000,00	15A	2817		FRF	Fixe	4,81	7,636991	semestrielle	8 125 727,28	2 321 636,36	362 929,80	5 804 090,92
94.0012	05/08/91	01/09/2000													
	24/11/94	25/11/2000	17 000 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	7,5	7,576343	annuelle	10 020 284,41	1 725 139,44	751 521,33	8 295 144,97
Total			520 430 909,31									331 835 649,76	53 895 272,85	17 346 068,95	277 940 376,91

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
92.0011	01/10/92	31/10/2001	177 574,05	18A	1023		FRF	Fixe			annuelle	83 215,00	9 866,00		73 349,00
99.0007	30/10/99	30/10/2001	108 000,00	10A	3687		FRF	Fixe			annuelle	97 200,00	10 800,00		86 400,00
92.0014	30/10/92	31/12/2001	220 247,25	11A	516		FRF	Fixe			annuelle	40 045,02	20 022,47		20 022,55
99.0006	30/06/99	30/06/2001	600 000,00	10A	368 7		FRF	Fixe			annuelle	540 000,00	60 000,00		480 000,00
98.0006	30/10/98	30/10/2001	11 900 000,00	4A	7614		FRF	Fixe	3,67	3,674288	annuelle	6 164 360,59	3 026 641,44	226 232,03	3 137 719,15
98.0016	23/12/98	01/01/2001	5 060 000,00	7A	2817		FRF	Fixe	4,03	4,026939	annuelle	4 419 938,48	665 856,00	178 123,52	3 754 082,48
98.0009	30/10/98	25/11/2001	6 954 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	4,178358	4,191789	annuelle	5 685 529,19	612 873,51	238 212,63	5 072 655,68
97.0003	27/03/97	01/04/2001	13 370 000,00	5A	2817		FRF	Fixe	4,33	4,325624	annuelle	5 348 000,00	2 674 000,00	231 568,40	2 674 000,00
97.0012	23/09/97	25/09/2001	10 550 000,00	6A	25498		FRF	Fixe	4,64	4,639929	annuelle	5 275 000,01	1 758 333,33	244 760,00	3 516 666,68
99.0008	10/11/99	10/02/2001	6 250 000,00	12A	7614		FRF	Fixe	4,59	4,670486	trimestrielle	5 849 770,51	418 918,65	261 362,38	5 430 851,86
	10/11/99	10/05/2001													
	10/11/99	10/08/2001													
	10/11/99	10/11/2001													
97.0017	25/11/97	10/02/2001	6 477 000,00	7A	7614		FRF	Fixe	4,85	4,952457	trimestrielle	3 966 018,04	920 999,05	175 769,43	3 045 018,99
	25/11/97	10/05/2001													
	25/11/97	10/08/2001													
	25/11/97	10/11/2001													
97.0015	25/11/97	10/02/2001	2 000 000,00	7A	7614		FRF	Fixe	4,85	4,952819	trimestrielle	1 224 646,67	284 390,61	54 274,95	940 256,06
	25/11/97	10/05/2001													
	25/11/97	10/08/2001													
	25/11/97	10/11/2001													
98.0001	20/10/98	01/02/2001	28 814 262,00	20A	2824		FRF	Fixe	5	5,003064	annuelle	27 027 855,45	960 738,16	1 351 392,77	26 067 117,29
97.0001	20/11/97	01/07/2001	12 595 650,00	14A	2824		FRF	Fixe	5	5,007933	annuelle	10 569 601,11	743 982,50	528 480,06	9 825 618,61
95.0004	15/04/95	15/05/2001	149 410 000,00	10A	2817		FRF	Fixe	4,97	5,11535	annuelle	84 356 959,83	15 275 635,48	4 192 540,90	69 081 324,35
96.0008	28/06/96	01/01/2001	5 000 000,00	5A	2817		FRF	Fixe	5,3	5,402599	trimestrielle	836 425,60	836 425,60	22 262,45	0,00
	28/06/96	01/04/2001													
	28/06/96	01/07/2001													
80.0008	05/12/80	25/08/2001	7 183 000,00	30A	2824		FRF	Fixe	7,7	7,692	annuelle	4 607 717,07	322 628,49	354 794,21	4 285 088,58
82.0011	15/12/82	25/08/2001	12 000 000,00	19A	2817		FRF	Fixe	8,9	9,387	annuelle	1 230 156,52	1 230 156,52	109 483,72	0,00
88.0027	30/12/88	25/10/2001	9 000 000,00	15A	2824		FRF	Fixe	9,4	9,387	annuelle	2 872 837,18	872 980,98	270 046,69	1 999 856,20
89.0025	25/11/89	01/03/2001	8 000 000,00	15A	2817		FRF	Fixe	4,66	4,715	semestrielle	1 345 000,02	896 666,66	52 230,83	448 333,36
89.0027	15/12/89	01/03/2001	8 680 710,00	14A	2817		FRF	Fixe	4,38		semestrielle	566 142,84	566 142,84	12 398,53	0,00

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0002	25/01/97	25/01/2001	4 297 001,01	14A	2817		FRF	Fixe	10,3	10,567	annuelle	3 578 056,01	228 280,78	368 539,77	3 349 775,23
94.0013	24/11/94	25/11/2001	20 000 000,00	14A	25498		FRF	Fixe	3,65	3,646	annuelle	13 656 503,18	1 500 696,31	498 462,37	12 155 806,87
91.0018	20/10/91	20/10/2001	1 628 163,00	14A	7614		FRF	Fixe	8,9	9,188	trimestrielle	738 051,00	149 687,85	60 782,31	588 363,15
91.0015	20/10/91	20/10/2001	2 003 898,00	11A	7614		FRF	Fixe	8,95	8,933	annuelle	517 125,96	247 487,94	46 282,77	269 638,02
96.0001	30/10/96	01/05/2001	16 490 000,00	14A	2824		FRF	Fixe	5,5	5,495	annuelle	12 961 419,59	1 006 684,53	712 878,08	11 954 735,06
96.0010	28/06/96	25/01/2001	10 000 000,00	7A	25498		FRF	Fixe	5,65	5,767143	trimestrielle	3 338 959,13	1 155 006,64	164 465,48	2 183 952,49
	28/06/96	25/04/2001													
	28/06/96	25/07/2001													
	28/06/96	25/10/2001													
96.0013	10/12/96	25/03/2001	22 850 000,00	11A	25498		FRF	Fixe	5,95	6,085821	trimestrielle	14 540 909,12	2 077 272,72	818 834,95	12 463 636,40
	10/12/96	25/06/2001													
	10/12/96	25/09/2001													
	10/12/96	25/12/2001													
95.0003	31/07/95	01/04/2001	17 506 000,00	14A	2824		FRF	Fixe	6,5	6,509769	annuelle	12 926 980,06	1 101 870,35	840 253,70	11 825 109,71
96.0002	19/02/96	01/03/2001	28 600 000,00	7A	2817		FRF	Fixe	6,65	6,653563	annuelle	11 624 697,98	3 874 899,34	773 042,42	7 749 798,64
94.0004	31/05/94	25/06/2001	8 930 000,00	7A	25498		FRF	Fixe	6,9	6,909191	annuelle	1 544 637,90	1 544 637,90	106 580,02	0,00
95.0016	25/12/95	25/03/2001	8 000 000,00	7A	25498		FRF	Fixe	6,8	6,977642	trimestrielle	2 682 480,57	1 296 038,48	149 823,92	1 386 442,09
	25/12/95	25/06/2001													
	25/12/95	25/09/2001													
	25/12/95	25/12/2001													
91.0007	05/12/91	25/10/2001	3 713 000,00	10A	2824		FRF	Fixe	7,000007	7,029421	annuelle	494 063,24	494 063,24	3 4 584,43	0,00
93.0005	26/04/93	01/04/2001	1 693 300,00	10A	2824		FRF	Fixe	7	7,032175	annuelle	632 690,62	196 799,48	44 288,35	435 891,14
93.0006	26/04/93	01/04/2001	1 698 000,00	10A	2824		FRF	Fixe	7	7,032214	annuelle	634 446,76	197 345,73	44 411,27	437 101,03
95.0018	25/12/95	25/03/2001	16 155 000,00	14A	25498		FRF	Fixe	3,73	7,385643	trimestrielle	11 863 700,77	1 131 065,05	426 817,63	10 732 635,72
	25/12/95	25/06/2001													
	25/12/95	25/09/2001													
90.0010	05/08/91	01/09/2001	20 000 000,00	15A	2817		FRF	Fixe	4,81	7,636991	annuelle	5 804 090,92	2 321 636,36	251 259,10	3 482 454,56
	05/08/91	01/03/2001													
94.0012	24/11/94	25/11/2001	17 000 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	7,5	7,576343	annuelle	8 295 144,97	1 854 524,89	622 135,88	6 440 620,08
Total			504 914 805,31									277 940 376,91	52 546 055,88	14 467 375,95	225 394 321,03

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
92.0011	01/10/92	31/10/2002	177 574,05	18A	1023		FRF	Fixe			annuelle	73 349,00	9 866,00		63 483,00
99.0007	30/10/99	30/10/2002	108 000,00	10A	3687		FRF	Fixe			annuelle	86 400,00	10 800,00		75 600,00
92.0014	30/10/92	31/12/2002	220 247,25	11A	516		FRF	Fixe			annuelle	20 022,55	20 022,55		
99.0006	30/06/99	30/06/2002	600 000,00	10A	3687		FRF	Fixe			annuelle	480 000,00	60 000,00		420 000,00
98.0006	30/10/98	30/10/2002	11 900 000,00	4A	7614		FRF	Fixe	3,67	3,674288	annuelle	3 137 719,15	3 137 719,15	115 154,32	0,00
98.0016	23/1/98	01/01/2002	5 060 000,00	7A	2817		FRF	Fixe	4,03	4,026939	annuelle	3 754 082,48	692 690,00	151 289,52	3 061 392,48
98.0009	30/10/98	25/11/2002	6 954 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	4,19	4,191789	annuelle	5 072 655,68	638 552,90	212 544,28	4 434 102,78
97.0003	27/03/97	01/04/2002	13 370 000,00	5A	2817		FRF	Fixe	4,33	4,325624	annuelle	2 674 000,00	2 674 000,00	115 784,20	
97.0012	23/09/97	25/09/2002	10 550 000,00	6A	25498		FRF	Fixe	4,64	4,639929	annuelle	3 516 666,68	1 758 333,33	163 173,34	1 758 333,35
99.0008	10/11/99	10/02/2002	6 250 000,00	12A	7614		FRF	Fixe	4,59	4,670486	trimestrielle	5 430 851,86	438 480,52	241 800,52	4 992 371,34
	10/11/99	10/05/2002													
	10/11/99	10/08/2002													
97.0017	25/11/97	10/11/2002	6 477 000,00	7A	7614		FRF	Fixe	4,85	4,952457	trimestrielle	3 045 018,99	966 486,50	130 281,98	2 078 532,49
	25/11/97	10/05/2002													
	25/11/97	10/08/2002													
97.0015	25/11/97	10/11/2002	2 000 000,00	7A	7614		FRF	Fixe	4,85	4,952819	trimestrielle	940 256,06	298 436,44	40 229,12	641 819,62
	25/11/97	10/05/2002													
	25/11/97	10/08/2002													
98.0001	20/10/98	01/02/2002	28 814 262,00	20A	2824		FRF	Fixe	5	5,003064	annuelle	26 067 117,29	1 008 775,07	1 303 355,86	25 058 342,22
97.0001	20/11/97	01/07/2002	12 595 650,00	14A	2824		FRF	Fixe	5	5,007933	annuelle	9 825 618,61	781 181,63	491 280,93	9 044 436,98
95.0004	15/04/95	15/05/2002	149 410 000,00	10A	2817		FRF	Fixe	4,97	5,11535	annuelle	69 081 324,35	16 034 834,56	3 433 341,82	53 046 489,79
80.0008	05/12/80	25/08/2002	7 183 000,00	30A	2824		FRF	Fixe	7,7	7,696	annuelle	4 285 088,58	347 470,88	329 951,82	3 937 617,70
88.0027	30/12/88	25/10/2002	9 000 000,00	15A	2824		FRF	Fixe	9,4	9,4	annuelle	1 999 856,20	955 041,19	187 986,48	1 044 815,01
89.0025	25/11/89	01/03/2002	8 000 000,00	15A	2817		FRF	Fixe	4,66	4,66	semestrielle	448 333,36	448 333,36	10 446,17	0,00

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0002	25/01/97	25/01/2002	4 297 001,01	14A	2817		FRF	Fixe	10,3	10,647	annuelle	3 349 775,23	251 793,70	345 026,85	3 097 981,53
94.0013	24/11/94	25/11/2002	20 000 000,00	14A	25498		FRF	Fixe	3,65	3,648	annuelle	12 155 806,87	1 555 471,73	443 686,95	10 600 335,14
91.0018	20/10/91	20/01/2002	1 628 163,00	14A	7614		FRF	Fixe	8,9	9,198	trimestrielle	588 363,15	163 461,33	47 008,83	424 901,82
91.0015	20/10/91	20/10/2002	2 003 898,00	11A	7614		FRF	Fixe	8,95		annuelle	269 638,02	269 638,02	24 132,69	0,00
96.0001	30/10/96	01/05/2002	16 490 000,00	14A	2824		FRF	Fixe	5,5	5,506978	annuelle	11 954 735,06	1 062 052,18	657 510,43	10 892 682,88
96.0010	28/06/96	25/01/2002	10 000 000,00	7A	25498		FRF	Fixe	5,65	5,767143	trimestrielle	2 183 952,49	1 221 660,23	97 811,89	962 292,26
	28/06/96	25/07/2002													
	28/06/96	25/10/2002													
96.0013	10/12/96	25/03/2002	22 850 000,00	11A	25498		FRF	Fixe	5,95	6,085821	trimestrielle	12 463 636,40	2 077 272,72	695 237,22	10 386 363,68
	10/12/96	25/06/2002													
	10/12/96	25/09/2002													
	10/12/96	25/12/2002													
95.0003	31/07/95	01/04/2002	17 506 000,00	14A	2824		FRF	Fixe	6,5	6,509769	annuelle	11 825 109,71	1 173 491,92	768 632,13	10 651 617,79
96.0002	19/02/96	01/03/2002	28 600 000,00	7A	2817		FRF	Fixe	6,65	6,653563	annuelle	7 749 798,64	3 874 899,34	515 361,61	3 874 899,30
95.0016	25/12/95	25/03/2002	8 000 000,00	7A	25498		FRF	Fixe	6,8	6,977642	trimestrielle	1 386 442,09	1 386 442,09	59 420,31	0,00
	25/12/95	25/06/2002													
	25/12/95	25/09/2002													
	25/12/95	25/12/2002													
93.0005	26/04/93	01/04/2002	1 693 300,00	10A	2824		FRF	Fixe	7	7,032175	annuelle	435 891,14	210 575,45	30 512,38	225 315,69
93.0006	26/04/93	01/04/2002	1 698 000,00	10A	2824		FRF	Fixe	7	7,032214	annuelle	437 101,03	211 159,93	30 597,07	225 941,10
95.0018	25/12/95	25/03/2002	16 155 000,00	14A	25498		FRF	Fixe	3,73	7,385643	trimestrielle	10 732 635,72	1 173 847,55	384 035,13	9 558 788,17
	25/12/95	25/06/2002													
	25/12/95	25/09/2002													
	25/12/95	25/12/2002													
90.0010	05/08/91	01/09/2002	20 000 000,00	15A	2817		FRF	Fixe	4,81	7,636991	semestrielle	3 482 454,56	2 321 636,36	139 588,38	1 160 818,20
	05/08/91	01/03/2002													
94.0012	24/11/94	25/11/2002	17 000 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	7,5	7,576343	annuelle	6 440 620,08	1 993 614,26	483 046,51	4 447 005,82
Total			466 591 095,31									225 394 321,03	49 228 040,89	11 648 228,74	176 166 280,14

Etat financier des emprunts (emprunts réels) - Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Eaux - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0007	30/10/98	30/10/2000	46 500,00	4A	07614		FRF	Fixe	3,670000	3,708695	annuelle	35 495,74	11 408,12	1 302,69	24 087,62
98.0010	30/10/98	25/11/2000	4 125 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	4,201480	4,191832	annuelle	3 784 440,62	354 828,81	159 002,50	3 429 611,81
97.0004	27/03/97	01/04/2000	896 500,00	5A	02817		FRF	Fixe	4,330000	4,325624	annuelle	537 900,00	179 300,00	23 291,07	358 600,00
97.0013	23/09/97	25/09/2000	5 740 000,00	8A	25498		FRF	Fixe	4,870000	4,869936	annuelle	4 502 781,94	684 156,49	219 285,48	3 838 625,45
95.0005	15/04/95	15/05/2000	4 854 000,00	10A	02817		FRF	Fixe	4,970000	5,115320	annuelle	3 216 370,94	473 219,80	159 853,63	2 743 151,14
97.0007	24/06/97	25/06/2000	4 353 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	5,250000	5,249966	annuelle	3 650 910,87	378 925,03	191 672,82	3 271 985,84
70.0306	25/05/70	25/05/2000	68 000,00	30A	02824	300,00	FRF	Fixe	6,750000	6,793386	annuelle	5 004,98	5 004,98	337,86	0,00
94.0006	30/06/94	25/07/2000	2 406 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	6,900000	6,906616	annuelle	1 401 830,57	244 252,19	96 726,31	1 157 578,38
71.0345	15/02/72	25/11/2000	400 000,00	30A	02824	500,00	FRF	Fixe	4,300000	7,418994	annuelle	58 758,55	28 760,92	2 526,62	29 997,63
71.0332	15/02/72	25/08/2000	625 000,00	30A	02824	750,00	FRF	Fixe	7,250000	7,618274	annuelle	93 038,63	44 891,97	6 745,30	48 146,66
95.0007	26/06/95	26/06/2000	310 000,00	10A	07614		FRF	Fixe	7,900000	7,909713	annuelle	213 257,27	29 143,65	16 847,33	184 113,62
73.0408	15/11/73	25/05/2000	400 000,00	30A	02824	500,00	FRF	Fixe	7,750000	8,158332	annuelle	115 560,76	25 740,29	8 955,96	89 820,47
74.0429	15/05/74	25/02/2000	1 198 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,000000	8,190573	annuelle	424 885,13	72 424,42	33 990,81	352 460,71
79.0009	25/02/80	25/05/2000	4 000 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,500000	9,733327	annuelle	2 533 039,60	170 746,38	215 308,37	2 362 293,22
75.0465	25/08/75	25/02/2000	945 000,00	30A	02824	750,00	FRF	Fixe	8,300000	9,756085	annuelle	421 894,09	57 077,16	35 017,21	364 816,93
76.0504	15/10/76	25/05/2000	4 500 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,500000	9,761327	annuelle	2 247 019,99	248 001,85	190 996,70	1 999 018,14
75.0489	16/02/76	25/05/2000	3 500 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,500000	9,762840	annuelle	1 560 825,59	210 098,17	132 670,18	1 350 727,42
80.0009	05/12/80	25/08/2000	600 000,00	30A	02824	300,00	FRF	Fixe	7,700000	10,523137	annuelle	409 907,87	25 022,60	31 562,91	384 885,27
82.0015	15/12/82	25/08/2000	1 000 000,00	19A	02817		FRF	Fixe	8,900000	13,550239	annuelle	196 647,97	94 135,02	17 501,67	102 512,95
Total			39 967 000,00			7 100,00			6,074858	6,523591		25 409 571,11	3 317 137,85	1 543 595,42	22 092 433,26

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0007	30/10/98	30/10/2001	46 500,00	4A	07614		FRF	Fixe	3,670000	3,708695	annuelle	24 087,62	11 826,79	884,02	12 260,83
98.0010	30/10/98	25/11/2001	4 125 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	4,178552	4,191832	annuelle	3 429 611,81	369 696,14	143 700,74	3 059 915,67
97.0004	27/03/97	01/04/2001	896 500,00	5A	02817		FRF	Fixe	4,330000	4,325624	annuelle	358 600,00	179 300,00	15 527,38	179 300,00
97.0013	23/09/97	25/09/2001	5 740 000,00	8A	25498		FRF	Fixe	4,870000	4,869936	annuelle	3 838 625,45	696 500,91	186 941,06	3 142 124,54
95.0005	15/04/95	15/05/2001	4 854 000,00	10A	02817		FRF	Fixe	4,970000	5,115320	annuelle	2 743 151,14	496 738,82	136 334,61	2 246 412,32
97.0007	24/06/97	25/06/2001	4 353 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	5,250000	5,249966	annuelle	3 271 985,84	398 818,59	171 779,26	2 873 167,25
94.0006	30/06/94	25/07/2001	2 406 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	6,900000	6,906616	annuelle	1 157 578,38	261 105,60	79 872,91	896 472,78
71.0345	15/02/72	25/11/2001	400 000,00	30A	02824	500,00	FRF	Fixe	4,300000	7,418994	annuelle	29 997,63	29 997,63	1 289,91	
71.0332	15/02/72	25/08/2001	625 000,00	30A	02824	750,00	FRF	Fixe	7,250000	7,618274	annuelle	48 146,66	48 146,66	3 490,61	0,00
95.0007	26/06/95	26/06/2001	310 000,00	10A	07614		FRF	Fixe	7,900000	7,909713	annuelle	184 113,62	31 446,00	14 544,98	152 667,62
73.0408	15/11/73	25/05/2001	400 000,00	30A	02824	500,00	FRF	Fixe	7,750000	8,158332	annuelle	89 820,47	27 735,16	6 961,09	62 085,31
74.0429	15/05/74	25/02/2001	1 198 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,000000	8,190573	annuelle	352 460,71	78 218,37	28 196,86	274 242,34
79.0009	25/02/80	25/05/2001	4 000 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,500000	9,733327	annuelle	2 362 293,22	185 259,83	200 794,92	2 177 033,39
75.0465	25/08/75	25/02/2001	945 000,00	30A	02824	750,00	FRF	Fixe	8,300000	9,756085	annuelle	364 816,93	61 814,56	30 279,81	303 002,37
76.0504	15/10/76	25/05/2001	4 500 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,500000	9,761327	annuelle	1 999 018,14	289 082,01	169 916,54	1 729 936,13
75.0489	16/02/76	25/05/2001	3 500 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,500000	9,762840	annuelle	1 350 727,42	227 956,52	114 811,83	1 122 770,90
80.0009	05/12/80	25/08/2001	600 000,00	30A	02824	300,00	FRF	Fixe	7,700000	10,523137	annuelle	384 885,27	26 949,34	29 636,17	357 935,93
82.0015	15/12/82	25/08/2001	1 000 000,00	19A	02817		FRF	Fixe	8,900000	13,550239	annuelle	102 512,95	102 512,95	9 123,74	- 0,00
			39 899 000,00			6 800,00			6,082144	6,530394		22 092 433,26	3 503 105,88	1 344 086,44	18 589 327,38

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0007	30/10/98	30/10/2002	46 500,00	4A	07614		FRF	Fixe	3,670000	3,708695	annuelle	12 260,83	12 260,83	449,98	2 674 729,26
98.0010	30/10/98	25/11/2002	4 125 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	4,190000	4,191832	annuelle	3 059 915,67	385 186,41	128 210,47	
97.0004	27/03/97	01/04/2002	896 500,00	5A	02817		FRF	Fixe	4,330000	4,325624	annuelle	179 300,00	179 300,00	7 763,69	
97.0013	23/09/97	25/09/2002	5 740 000,00	8A	25498		FRF	Fixe	4,870 000	4,869936	annuelle	3 142 124,54	730 420,50	153 021,47	2 411 704,04
95.0005	15/04/95	15/05/2002	4 854 000,00	10A	02817		FRF	Fixe	4,970000	5,115320	annuelle	2 246 412,32	521 426,74	111 846,69	1 724 985,58
97.0007	24/06/97	25/06/2002	4 353 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	5,250000	5,249966	annuelle	2 873 167,25	419 756,57	150 841,28	2 453 410,68
94.0006	30/06/94	25/07/2002	2 406 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	6,900000	6,906616	annuelle	896 472,78	279 121,88	61 856,62	617 350,90
95.0007	26/06/95	26/06/2002	310 000,00	10A	07614		FRF	Fixe	7,900000	7,909713	annuelle	152 667,62	33 930,23	12 060,74	118 737,39
73.0408	15/11/73	25/05/2002	400 000,00	30A	02824	500,00	FRF	Fixe	7,750000	8,158332	annuelle	62 085,31	29 884,64	4 811,61	32 200,67
74.0429	15/05/74	25/02/2002	1 198 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,000000	8,190573	annuelle	274 242,34	84 475,84	21 939,39	189 766,50
79.0009	25/02/80	25/05/2002	4 000 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,500000	9,733327	annuelle	2 177 033,39	201 006,91	185 047,84	1 976 026,48
75.0465	25/08/75	25/02/2002	945 000,00	30A	02824	750,00	FRF	Fixe	8,300000	9,756085	annuelle	303 002,37	66 945,17	25 149,20	236 057,20
76.0504	15/10/76	25/05/2002	4 500 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,500000	9,761327	annuelle	1 729 936,13	291 953,98	147 044,57	1 437 982,15
75.0489	16/02/76	25/05/2002	3 500 000,00	30A	02824	1 000,00	FRF	Fixe	8,500000	9,762840	annuelle	1 122 770,90	247 332,82	95 435,53	875 438,08
80.0009	05/12/80	25/08/2002	600 000,00	30A	02824	300,00	FRF	Fixe	7,700000	10,523137	annuelle	357 935,93	29 024,44	27 561,07	328 911,49
			37 874 000,00			5 550,00			6,094035	6,532 623		18 589 327,38	3 512 026,96	1 132 840,15	15 077 300,42

Etat financier des emprunts - Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Enco urs fin de période
97.0009	04/06/97	16/07/2000	915 000,00	12A	514		FRF	Fixe	0,50	0,360226	annuelle	915 000,00	89 460,08	4 574,99	825 539,92
97.0010	11/08/97	16/09/2000	1 344 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,395021	annuelle	1 344 000,00	86 505,71	6 719,99	1 257 494,29
97.0021	04/12/97	16/12/2000	280 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,397634	annuelle	280 000,00	18 022,03	1 399,99	261 977,97
91.0014	04/09/91	16/12/2000	8 700 000,00	12A	514		FRF	Fixe	0,50	0,776073	annuelle	3 480 000,00	870 000,00	52 635,00	2 610 000,00
95.0001	20/01/95	16/02/2000	660 000,00	12A	514		FRF	Fixe	0,50	0,775574	annuelle	528 000,00	66 000,00	3 960,00	462 000,00
96.0007	28/05/96	16/06/2000	840 000,00	12A	514		FRF	Fixe	0,50	0,777953	annuelle	756 000,00	84 000,00	5 040,00	672 000,00
92.0003	30/03/92	16/12/2000	112 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,794005	annuelle	74 666,65	7 466,67	655,58	67 199,98
96.0012	29/07/96	16/09/2000	421 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,814344	annuelle	392 933,34	28 066,66	2 385,66	364 866,68
93.0004	08/03/93	16/04/2000	582 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,816599	annuelle	426 800,00	38 800,00	3 298,00	388 000,00
94.0003	11/03/94	16/04/2000	310 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,81727	annuelle	248 000,02	20 666,66	1 756,66	227 333,36
94.0002	11/01/94	16/02/2000	221 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,817272	annuelle	176 800,01	14 733,33	1 252,33	162 066,68
95.0012	12/06/95	16/07/2000	172 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,817729	annuelle	149 500,00	11 500,00	977,50	138 000,00
96.0006	15/05/96	16/06/2000	476 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,818179	annuelle	444 266,67	31 733,33	2 697,33	412 533,34
95.0013	21/03/95	16/04/2000	214 400,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,819538	annuelle	185 813,34	14 293,33	1 214,93	171 520,01
94.0017	20/06/94	16/07/2000	221 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,819539	annuelle	176 800,01	14 733,33	1 252,33	162 066,68
95.0002	24/01/95	16/02/2000	1 929 600,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,820225	annuelle	1 672 320,00	128 640,00	10 934,40	1 543 680,00
96.0011	24/06/96	16/07/2000	900 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,820453	annuelle	840 000,00	60 000,00	5 100,00	780 000,00
97.0006	04/04/97	16/04/2000	818 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,822049	annuelle	552 933,34	42 533,33	3 615,33	510 400,01
89.0012	12/06/89	16/07/2000	750 000,00	11A	514		FRF	Fixe	0,50	0,822736	annuelle	818 000,00	54 533,33	4 635,33	763 466,67
96.0015	09/12/96	16/12/2000	819 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,823236	annuelle	75 000,00	75 000,00	4 143,75	709 800,00
89.0010	17/05/89	16/06/2000	134 626,00	11A	514		FRF	Fixe	0,50	0,823884	annuelle	764 400,00	54 600,00	4 641,00	743,80
95.0010	13/04/95	16/05/2000	160 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,824617	annuelle	138 666,66	10 666,67	914,65	127 999,99
91.0004	13/06/91	16/07/2000	491 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,824954	annuelle	294 599,96	32 733,34	2 806,87	261 866,62
93.0024	16/11/93	16/12/2000	133 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,824963	annuelle	97 533,32	8 866,67	760,30	88 666,65
91.0005	18/07/91	16/08/2000	480 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,825637	annuelle	107 433,32	9 766,67	837,48	97 666,65
89.0002	21/02/89	16/03/2000	162 500,00	11A	514		FRF	Fixe	0,50	0,825643	annuelle	288 000,00	32 000,00	2 744,00	256 000,00
93.0014	26/10/93	16/11/2000	517 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,82588	annuelle	16 250,00	16 250,00	897,81	2 961,88
92.0012	03/09/92	16/09/2000	133 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,828668	annuelle	379 500,00	34 500,00	2 961,88	345 000,00
							FRF	Fixe	0,50	0,829545	annuelle	88 666,65	8 866,67	760,30	79 799,98

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
70.0305	25/05/69	25/05/2000	88 000,00	30A	2824		FRF	Fixe	6,75	6,199883	annuelle	6 477,13	6 477,13	437,20	0,00
70.0314	25/08/70	25/08/2000	1 809 000,00	30A	2824	850,00	FRF	Fixe	6,75	6,754606	annuelle	133 149,59	133 149,59	8 987,62	0,00
70.0307	25/05/70	25/05/2000	1 111 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	6,75	6,758826	annuelle	81 774,01	81 774,01	5 519,72	0,00
94.0007	30/06/94	25/07/2000	14 754 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	6,9	6,906616	annuelle	8 596 262,73	1 497 795,88	593 142,13	7 098 466,85
71.0342	17/01/72	25/11/2000	320 000,00	30A	2824	500,00	FRF	Fixe	4,3	7,365371	annuelle	47 006,62	23 008,62	2 021,28	23 998,00
95.0017	25/12/95	25/03/2000	845 000,00	14A	25498		FRF	Fixe	3,73	7,385644	trimestrielle	677 545,25	57 005,03	24 481,25	620 540,22
		25/06/2000													
		25/09/2000													
		25/12/2000													
72.0383	15/02/73	25/11/2000	1 085 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	4,3	7,409935	annuelle	231 146,78	73 828,79	9 939,31	157 317,99
72.0378	15/02/73	25/11/2000	420 000,00	30A	2824	500,00	FRF	Fixe	4,3	7,412751	annuelle	89 476,08	28 578,86	3 847,47	60 897,22
95.0008	26/06/95	26/06/2000	780 000,00	10A	7614		FRF	Fixe	7,9	7,909679	annuelle	536 582,83	73 329,19	42 390,04	463 253,64
73.0410	15/02/74	25/08/2000	689 000,00	30A	2824	750,00	FRF	Fixe	7,75	8,156516	annuelle	199 053,51	44 337,65	15 426,65	154 715,86
79.0011	25/02/80	25/05/2000	4 330 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,733096	annuelle	2 742 015,33	184 832,96	233 071,30	2 557 182,37
78.0001	15/02/79	25/05/2000	9 831 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,746391	annuelle	5 825 893,50	456 888,25	495 200,95	5 369 005,25
77.0003	15/07/77	25/02/2000	1 470 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,749914	annuelle	808 693,59	74 667,21	68 738,96	734 026,38
75.0466	25/08/75	25/02/2000	2 608 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,3	9,751157	annuelle	1 164 338,01	157 520,82	96 640,05	1 006 817,19
77.0002	15/07/77	25/02/2000	1 000 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,753752	annuelle	550 131,74	50 794,03	46 761,20	499 337,71
76.0505	15/10/76	25/05/2000	3 416 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,762173	annuelle	1 705 737,91	188 260,96	144 987,72	1 517 476,95
77.0023	15/02/78	25/05/2000	1 500 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,762639	annuelle	822 130,60	75 907,86	69 881,10	746 222,74
76.0506	15/10/76	25/05/2000	2 100 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,764374	annuelle	1 048 609,42	115 734,21	89 131,80	932 875,21
75.0488	15/10/76	25/05/2000	700 000,00	30A	2824	750,00	FRF	Fixe	8,5	9,770695	annuelle	312 165,15	42 019,63	26 534,04	270 145,52
80.0010	05/12/80	25/08/2000	2 217 000,00	30A	2824	1 106,00	FRF	Fixe	7,7	10,52312	annuelle	1 514 609,36	92 458,51	116 624,92	1 422 150,85
Total			119 948 326,00									80 130 574,75	9 185 290,37	3 726 123,93	70 945 284,38

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0009	04/06/97	16/07/2001	915 000,00	12A	514		FRF	Fixe	0,5	0,360226	annuelle	825 539,92	89 907,38	4 127,69	735 632,54
98.0002	26/03/98	16/05/2001	420 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,393405	annuelle	420 000,00	27 033,04	2 099,99	392 966,96
98.0003	06/04/98	16/05/2001	287 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,394589	annuelle	287 000,00	18 472,58	1 434,99	268 527,42
97.0010	11/08/97	16/09/2001	1 344 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,395021	annuelle	1 257 494,29	86 938,23	6 287,47	1 170 556,06
98.0004	18/05/98	16/06/2001	590 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,39578	annuelle	590 000,00	37 974,98	2 949,99	552 025,02
98.0005	20/07/98	16/08/2001	530 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,395997	annuelle	530 000,00	34 113,12	2 649,99	495 886,88
98.0015	28/10/98	16/11/2001	2 200 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,396869	annuelle	2 200 000,00	141 601,61	10 999,99	2 058 398,39
97.0021	04/12/97	16/12/2001	280 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,397634	annuelle	261 977,97	18 112,14	1 309,88	243 865,83
91.0014	04/09/91	16/12/2001	8 700 000,00	12A	514		FRF	Fixe	1,997444	0,76073	annuelle	2 610 000,00	870 000,00	52 635,00	1 740 000,00
95.0001	20/01/95	16/02/2001	660 000,00	12A	514		FRF	Fixe	0,854801	0,775574	annuelle	462 000,00	66 000,00	3 960,00	396 000,00
96.0007	28/05/96	16/06/2001	840 000,00	12A	514		FRF	Fixe	0,75	0,777853	annuelle	672 000,00	84 000,00	5 040,00	588 000,00
92.0003	30/03/92	16/12/2001	112 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,975566	0,794005	annuelle	67 199,98	7 466,67	655,58	59 733,31
96.0012	29/07/96	16/09/2001	421 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,653844	0,814344	annuelle	364 866,68	28 066,66	2 385,66	336 800,02
93.0004	08/03/93	16/04/2001	582 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,85	0,816599	annuelle	388 000,00	38 800,00	3 298,00	349 200,00
94.0003	11/03/94	16/04/2001	310 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,772724	0,81727	annuelle	227 333,36	20 666,66	1 756,66	206 666,70
94.0002	11/01/94	16/02/2001	221 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,770614	0,817272	annuelle	162 066,68	14 733,33	1 252,33	147 333,35
95.0012	12/06/95	16/07/2001	172 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,708333	0,817729	annuelle	138 000,00	11 500,00	977,50	126 500,00
96.0006	15/05/96	16/06/2001	476 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,653845	0,818179	annuelle	412 533,34	31 733,33	2 697,33	380 800,01
95.0013	21/03/95	16/04/2001	214 400,00	17A	514		FRF	Fixe	0,708331	0,819538	annuelle	171 520,01	14 293,33	1 214,93	157 226,68
94.0017	20/06/94	16/07/2001	221 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,772725	0,819539	annuelle	162 066,68	14 733,33	1 252,33	147 333,35
95.0002	24/01/95	16/02/2001	1 929 600,00	17A	514		FRF	Fixe	0,706398	0,820225	annuelle	1 543 680,00	128 640,00	10 934,40	1 415 040,00
96.0011	24/06/96	16/07/2001	900 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,653846	0,820453	annuelle	780 000,00	60 000,00	5 100,00	720 000,00
95.0011	01/06/95	16/06/2001	638 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,708333	0,822049	annuelle	510 400,01	42 533,33	3 615,33	467 866,68
97.0006	04/04/97	16/04/2001	819 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,607142	0,822736	annuelle	763 466,67	54 533,33	4 635,33	708 933,34
96.0015	09/12/96	16/12/2001	819 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,653846	0,823884	annuelle	709 800,00	54 600,00	4 641,00	655 200,00
95.0010	13/04/95	16/05/2001	160 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,71457	0,824954	annuelle	127 999,99	10 666,67	914,65	117 333,32
91.0004	13/06/91	16/07/2001	491 000,00	17A	514		FRF	Fixe	1,07187	0,824963	annuelle	261 866,62	32 733,34	2 806,87	229 133,28
93.0023	16/11/93	16/12/2001	133 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,857481	0,825637	annuelle	88 666,65	8 866,67	760,30	79 799,98
93.0024	16/11/93	16/12/2001	146 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,857488	0,825643	annuelle	97 666,65	9 766,67	837,48	87 899,98

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Enco urs fin de période
91.0005	18/07/91	16/08/2001	480 000,00	17A	514		FRF	Fixe	1,071875	0,82588	annuelle	256 000,00	32 000,00	2 744,00	224 000,00
93.0014	26/10/93	16/11/2001	517 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,858516	0,828668	annuelle	345 000,00	34 500,00	2 961,88	310 500,00
92.0012	03/09/92	16/09/2001	133 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,952757	0,829545	annuelle	79 799,98	8 866,67	760,30	70 933,31
92.0016	09/12/92	16/12/2001	540 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,952772	0,830944	annuelle	324 299,96	36 033,34	3 089,84	288 266,62
91.0019	19/12/91	16/12/2001	280 200,00	17A	514		FRF	Fixe	1,071875	0,833271	annuelle	149 440,00	18 680,00	1 601,81	130 760,00
92.0001	30/03/92	16/03/2001	146 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,571659	0,835834	annuelle	87 899,98	9 766,67	837,48	78 133,31
92.0002	30/03/92	16/03/2001	540 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,571663	0,835839	annuelle	324 299,96	36 033,34	3 089,84	288 266,62
89.0011	07/06/89	16/07/2001	250 000,00	15A	514		FRF	Fixe	1,88373	0,85451	annuelle	71 428,50	17 857,15	1 345,52	53 571,35
89.0003	22/02/89	16/03/2001	500 000,00	15A	514		FRF	Fixe	1,883743	0,859259	annuelle	142 857,10	35 714,29	2 691,06	107 142,81
91.0001	25/07/91	16/08/2001	186 414,00	15A	514		FRF	Fixe	1,265889	0,865983	annuelle	79 891,68	13 315,29	1 011,34	66 576,39
89.0009	23/10/89	16/11/2001	293 586,00	15A	514		FRF	Fixe	1,922457	0,875925	annuelle	83 881,70	20 970,43	1 612,59	62 911,27
99.0001	19/03/99	16/04/2002	760 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,395888	annuelle	760 000,00	0,00	0,00	760 000,00
99.0002	10/06/99	16/07/2002	628 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,395022	annuelle	628 000,00	0,00	0,00	628 000,00
99.0005	23/08/99	16/09/2002	29 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,50	0,396325	annuelle	29 000,00	0,00	0,00	29 000,00
98.0008	30/10/98	30/10/2001	827 500,00	4A	7614		FRF	Fixe	3,67	3,676092	annuelle	428 656,18	210 466,03	15 731,68	218 190,15
98.0011	30/10/98	25/11/2001	771 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	4,178551	4,191832	annuelle	641 025,63	69 099,57	26 858,97	571 926,06
97.0005	27/03/97	01/04/2001	280 500,00	5A	2817		FRF	Fixe	4,33	4,325624	annuelle	112 200,00	56 100,00	4 858,26	56 100,00
99.0009	04/10/99	04/01/2001	11 000 000,00	10A	7614		FRF	Fixe	4,49	4,572149	trimestrielle	10 107 585,10	933 164,07	438 264,57	9 174 421,03
		04/07/2001													
		04/10/2001													
97.0014	23/09/97	25/09/2001	7 205 000,00	8A	25498		FRF	Fixe	4,87	4,869936	annuelle	4 818 344,33	874 266,38	234 653,37	3 944 077,95
95.0006	15/04/95	15/05/2001	5 888 000,00	10A	2817		FRF	Fixe	4,97	5,11532	annuelle	3 327 497,70	602 554,22	165 376,64	2 724 943,48
97.0016	25/11/97	10/02/2001	1 890 000,00	14A	7614		FRF	Fixe	5,55	5,675327	trimestrielle	1 597 873,93	108 613,72	86 447,44	1 489 260,21
		10/05/2001													
		10/08/2001													
		10/11/2001													
96.0014	10/12/96	25/03/2001	9 150 000,00	11A	25498		FRF	Fixe	5,95	6,085821	trimestrielle	5 822 727,20	831 818,20	327 892,31	4 990 909,00
		25/06/2001													
		25/09/2001													
94.0007	30/06/94	25/07/2001	14 754 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	6,9	6,906616	annuelle	7 098 466,85	1 601 143,79	489 794,21	5 497 323,06
71.0342	17/01/72	25/11/2001	320 000,00	30A	2824	500,00	FRF	Fixe	4,3	7,365371	annuelle	23 998,00	23 998,00	1 031,90	

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
95.0017	25/12/95	25/03/2001 25/06/2001 25/09/2001 25/12/2001	845 000,00	14A	25498		FRF	Fixe	3,73	7,385644	trimestrielle	620 540,22	59 161,25	22 325,03	561 378,97
72.0383	15/02/73	25/11/2001	1 085 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	4,3	7,409935	annuelle	157 317,99	77 003,43	6 764,67	80 314,56
72.0378	15/02/73	25/11/2001	420 000,00	30A	2824	500,00	FRF	Fixe	4,3	7,412751	annuelle	60 897,22	29 807,75	2 618,58	31 089,47
95.0008	26/06/95	26/06/2001	780 000,00	10A	7614		FRF	Fixe	7,9	7,909679	annuelle	463 253,64	79 122,20	36 597,03	384 131,44
73.0410	15/02/74	25/08/2001	689 000,00	30A	2824	750,00	FRF	Fixe	7,75	8,156516	annuelle	154 715,86	47 773,82	11 990,48	106 942,04
79.0011	25/02/80	25/05/2001	4 330 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,733096	annuelle	2 557 182,37	200 543,76	217 360,50	2 356 638,61
78.0001	15/02/79	25/05/2001	9 831 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,746391	annuelle	5 369 005,25	495 723,75	456 365,45	4 873 281,50
77.0003	15/07/77	25/02/2001	1 470 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,749914	annuelle	734 026,38	81 013,93	62 392,24	653 012,45
75.0466	25/08/75	25/02/2001	2 608 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,3	9,751157	annuelle	1 006 817,19	170 595,04	83 565,83	836 222,15
77.0002	15/07/77	25/02/2001	1 000 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,753752	annuelle	499 337,71	55 111,52	42 443,71	444 226,19
76.0505	15/10/76	25/05/2001	3 416 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,762173	annuelle	1 517 476,95	204 263,14	128 985,54	1 313 213,81
77.0023	15/02/78	25/05/2001	1 500 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,762639	annuelle	746 222,74	82 360,03	63 428,93	663 862,71
76.0506	15/10/76	25/05/2001	2 100 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,764374	annuelle	932 875,21	125 571,62	79 294,39	807 303,59
75.0488	15/01/76	25/05/2001	700 000,00	30A	2824	750,00	FRF	Fixe	8,5	9,770695	annuelle	270 145,52	45 591,30	22 962,37	224 554,22
80.0010	05/12/80	25/08/2001	2 217 000,00	30A	2824	1 106,00	FRF	Fixe	7,7	10,52312	annuelle	1 422 150,85	99 577,81	109 505,62	1 322 573,04
Total			115 893 200,00									70 945 284,38	9 486 667,91	3 302 486,05	61 458 616,47

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité é capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0009	04/06/97	16/07/2002	915 000,00	12A	514		FRF	Fixe	0,5	0,360226	annuelle	735 632,54	90 356,91	3 678,16	645 275,63
98.0002	26/03/98	16/05/2002	420 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,393405	annuelle	392 966,96	27 168,20	1 964,83	365 798,76
98.0003	06/04/98	16/05/2002	287 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,394589	annuelle	268 527,42	18 564,94	1 342,63	249 962,48
97.0010	11/08/97	16/09/2002	1 344 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,395021	annuelle	1 170 556,06	87 372,92	5 852,78	1 083 183,14
99.0002	10/06/99	16/07/2002	628 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,395022	annuelle	628 000,00	40 420,83	3 139,99	587 579,17
98.0004	18/05/98	16/06/2002	590 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,39578	annuelle	552 025,02	38 164,85	2 760,12	513 860,17
99.0001	19/03/99	16/04/2002	760 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,395888	annuelle	760 000,00	48 916,92	3 799,99	711 083,08
98.0005	20/07/98	16/08/2002	530 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,395997	annuelle	495 886,88	34 283,68	2 479,43	461 603,20
99.0005	23/08/99	16/09/2002	29 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,396325	annuelle	29 000,00	1 866,57	145,00	27 133,43
98.0015	28/10/98	16/11/2002	2 200 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,396869	annuelle	2 058 398,39	142 309,61	10 291,99	1 916 088,78
97.0021	04/12/97	16/12/2002	280 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,5	0,397634	annuelle	243 865,83	18 202,70	1 219,99	225 663,13
91.0014	04/09/91	16/12/2002	8 700 000,00	12A	514		FRF	Fixe	3,015706	0,76073	annuelle	1 740 000,00	870 000,00	52 635,00	870 000,00
95.0001	20/01/95	16/02/2002	660 000,00	12A	514		FRF	Fixe	1	0,775574	annuelle	396 000,00	66 000,00	3 960,00	330 000,00
96.0007	28/05/96	16/06/2002	840 000,00	12A	514		FRF	Fixe	0,857143	0,777853	annuelle	588 000,00	84 000,00	5 040,00	504 000,00
92.0003	30/03/92	16/12/2002	112 000,00	17A	514		FRF	Fixe	1,097512	0,794005	annuelle	59 733,31	7 466,67	655,58	52 266,64
96.0012	29/07/96	16/09/2002	421 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,708331	0,814344	annuelle	336 800,02	28 066,66	2 385,66	308 733,36
93.0004	08/03/93	16/04/2002	582 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,944444	0,816599	annuelle	349 200,00	38 800,00	3 298,00	310 400,00
94.0003	11/03/94	16/04/2002	310 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,849997	0,81727	annuelle	206 666,70	20 666,66	1 756,66	186 000,04
94.0002	11/01/94	16/02/2002	221 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,849998	0,817272	annuelle	147 333,35	14 733,33	1 252,33	132 600,02
95.0012	12/06/95	16/07/2002	172 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,772727	0,817729	annuelle	126 500,00	11 500,00	977,50	115 000,00
96.0006	15/05/96	16/06/2002	476 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,708332	0,818179	annuelle	380 800,01	31 733,33	2 697,33	349 066,68
95.0013	21/03/95	16/04/2002	214 400,00	17A	514		FRF	Fixe	0,772725	0,819538	annuelle	157 226,68	14 293,33	1 214,93	142 933,35
94.0017	20/06/94	16/07/2002	221 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,849998	0,819539	annuelle	147 333,35	14 733,33	1 252,33	132 600,02
95.0002	24/01/95	16/02/2002	1 929 600,00	17A	514		FRF	Fixe	0,772727	0,820225	annuelle	1 415 040,00	128 640,00	10 934,40	1 286 400,00
96.0011	24/06/96	16/07/2002	900 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,708333	0,820453	annuelle	720 000,00	60 000,00	5 100,00	660 000,00
95.0011	01/06/95	16/06/2002	638 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,772727	0,822049	annuelle	467 866,68	42 533,33	3 615,33	425 333,35
97.0006	04/04/97	16/04/2002	818 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,653846	0,822736	annuelle	708 933,34	54 533,33	4 635,33	654 400,01
96.0015	09/12/96	16/12/2002	819 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,708333	0,823884	annuelle	655 200,00	54 600,00	4 641,00	600 600,00
95.0010	13/04/95	16/05/2002	160 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,779531	0,824954	annuelle	117 333,32	10 666,67	914,65	106 666,65

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
91.0004	13/06/91	16/07/2002	491 000,00	17A	514		FRF	Fixe	1,224994	0,824963	annuelle	229 133,28	32 733,34	2 806,87	196 399,94
93.0023	16/11/93	16/12/2002	133 000,00	17A	514		FRF	Fixe	0,952757	0,825637	annuelle	79 799,98	8 866,67	760,30	70 933,31
93.0024	16/11/93	16/12/2002	146 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,952765	0,825643	annuelle	87 899,98	9 766,67	837,48	78 133,31
91.0005	18/07/91	16/08/2002	480 000,00	17A	514		FRF	Fixe	1,225	0,82588	annuelle	224 000,00	32 000,00	2 744,00	192 000,00
93.0014	26/10/93	16/11/2002	517 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,953907	0,828668	annuelle	310 500,00	34 500,00	2 961,88	276 000,00
92.0012	03/09/92	16/09/2002	133 000,00	17A	514		FRF	Fixe	1,071852	0,829545	annuelle	70 933,31	8 866,67	760,30	62 066,64
92.0016	09/12/92	16/12/2002	540 500,00	17A	514		FRF	Fixe	1,071869	0,830944	annuelle	288 266,62	36 033,34	3 089,84	252 233,28
91.0009	19/12/91	16/12/2002	280 200,00	17A	514		FRF	Fixe	1,225	0,833271	annuelle	130 760,00	18 680,00	1 601,81	112 080,00
92.0001	30/03/92	16/03/2002	146 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,571659	0,835834	annuelle	78 133,31	9 766,67	837,48	68 366,64
92.0002	30/03/92	16/03/2002	540 500,00	17A	514		FRF	Fixe	0,571663	0,835839	annuelle	288 266,62	36 033,34	3 089,84	252 233,28
89.0011	07/06/89	16/07/2002	250 000,00	15A	514		FRF	Fixe	2,511641	0,85451	annuelle	53 571,35	17 857,15	1 345,52	35 714,20
89.0003	22/02/89	16/03/2002	500 000,00	15A	514		FRF	Fixe	2,511657	0,859259	annuelle	107 142,81	35 714,29	2 691,06	71 428,52
91.0001	25/07/91	16/08/2002	186 414,00	15A	514		FRF	Fixe	1,519067	0,865983	annuelle	66 576,39	13 315,29	1 011,34	53 261,10
89.0009	23/10/89	16/11/2002	293 586,00	15A	514		FRF	Fixe	2,563277	0,875925	annuelle	62 911,27	20 970,43	1 612,59	41 940,84
98.0008	30/10/98	30/10/2002	827 500,00	4A	7614		FRF	Fixe	3,67	3,676092	annuelle	218 190,15	218 190,15	8 007,56	
98.0011	30/10/98	25/11/2002	771 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	4,19	4,191832	annuelle	571 926,06	71 994,84	23 963,70	499 931,22
97.0005	27/03/97	01/04/2002	280 500,00	5A	2817		FRF	Fixe	4,33	4,325624	annuelle	56 100,00	56 100,00	2 429,13	
99.0009	04/10/99	04/01/2002	11 000 000,00	10A	7614		FRF	Fixe	4,49	4,572149	trimestrielle	9 174 421,03	975 773,90	395 654,74	8 198 647,13
		04/07/2002													
		04/10/2002													
97.0014	23/09/97	25/09/2002	7 205 000,00	8A	25498		FRF	Fixe	4,87	4,869936	annuelle	3 944 077,95	916 843,15	192 076,60	3 027 234,80
95.0006	15/04/95	15/05/2002	5 888 000,00	10A	2817		FRF	Fixe	4,97	5,11532	annuelle	2 724 943,48	632 501,16	135 429,70	2 092 442,32
97.0016	25/11/97	10/02/2002	1 890 000,00	14A	7614		FRF	Fixe	5,55	5,675327	trimestrielle	1 489 260,21	114 768,41	80 292,75	1 374 491,80
		10/05/2002													
		10/08/2002													
		10/11/2002													
96.0014	10/12/96	25/03/2002	9 150 000,00	11A	25498		FRF	Fixe	5,95	6,0858821	trimestrielle	4 990 909,00	831 818,20	278 399,13	4 159 090,80
		25/06/2002													
		25/09/2002													
		25/12/2002													
94.0007	30/06/94	25/07/2002	14 754 000,00	10A	25498		FRF	Fixe	6,9	6,906616	annuelle	5 497 323,06	1 711 622,71	379 315,30	3 785 700,35

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
95.0017	25/12/95	25/03/2002 25/06/2002 25/09/2002 25/12/2002	845 000,00	14A	25498		FRF	Fixe	3,73	7,385644	trimestrielle	561 378,97	61 399,02	20 087,26	499 979,95
72.0383	15/02/73	25/11/2002	1 085 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	4,3	7,409935	annuelle	80 314,56	80 314,56	3 453,54	
72.0378	15/02/73	25/11/2002	420 000,00	30A	2824	500,00	FRF	Fixe	4,3	7,412751	annuelle	31 089,47	31 089,47	1 336,86	
95.0008	26/06/95	26/06/2002	780 000,00	10A	7614		FRF	Fixe	7,9	7,909679	annuelle	384 131,44	85 372,85	30 346,39	298 758,59
73.0410	15/02/74	25/08/2002	689 000,00	30A	2824	750,00	FRF	Fixe	7,75	8,156516	annuelle	106 942,04	51 476,29	8 288,01	55 465,75
79.0011	25/02/80	25/05/2002	4 330 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,733096	annuelle	2 356 638,61	217 589,98	200 314,28	2 139 048,63
78.0001	15/02/79	25/05/2002	9 831 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,746391	annuelle	4 873 281,50	537 860,27	414 228,93	4 335 421,23
77.0003	15/07/77	25/02/2002	1 470 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,749914	annuelle	653 012,45	87 900,11	55 506,06	565 112,34
75.0466	25/08/75	25/02/2002	2 608 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,3	9,751157	annuelle	836 222,15	184 754,43	69 406,44	651 467,72
77.0002	15/07/77	25/02/2002	1 000 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,753752	annuelle	444 226,19	59 796,00	37 759,23	384 430,19
76.0505	15/10/76	25/02/2002	3 416 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,762173	annuelle	1 313 213,81	221 625,51	111 623,17	1 091 588,30
77.0023	15/02/78	25/05/2002	1 500 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,762639	annuelle	663 862,71	89 360,63	56 428,33	574 502,08
76.0506	15/10/76	25/05/2002	2 100 000,00	30A	2824	1 000,00	FRF	Fixe	8,5	9,764374	annuelle	807 303,59	136 245,20	68 620,81	671 058,39
75.0488	15/01/76	25/05/2002	700 000,00	30A	2824	750,00	FRF	Fixe	8,5	9,770695	annuelle	224 554,22	49 466,56	19 087,11	175 087,66
80.0010	05/12/80	25/08/2002	2 217 000,00	30A	2824	1 106,00	FRF	Fixe	7,7	10,52312	annuelle	1 322 573,04	107 245,31	101 838,12	1 215 327,73
Total			115 573 200,00									61 458 616,47	9 946 807,34	2 863 683,73	51 511 809,13

Etat financier des emprunts (emprunts réels) - Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Forêts - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
85.0007	30/06/88	30/06/2000	207 600,00	30A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,237774	annuelle	133 279,35	6 858,19	333,20	126 421,16
91.0003	09/11/95	31/03/2000	153 100,00	20A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,246460	annuelle	123 088,57	7 549,81	307,72	115 538,76
85.0028	31/01/90	30/09/2000	217 000,00	30A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,247286	annuelle	146 465,01	7 150,85	366,16	139 314,16
92.0015	17/12/96	31/03/2000	131 100,00	25A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,249284	annuelle	115 796,67	5 126,64	289,49	110 670,03
91.0002	28/12/93	31/03/2000	177 000,00	30A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,249917	annuelle	142 652,68	5 774,75	356,63	136 877,93
94.0005	31/05/94	25/06/2000	107 000,00	7A	25498		FRF	Fixe	6,900000	6,909175	annuelle	35 821,34	17 313,36	2 471,67	18 507,98
84.0023	04/01/85	20/02/2000	64 000,00	15A	07614		FRF	Fixe	11,750000	11,797004	annuelle	8 296,86	8 296,86	974,77	
Total			1 056 800,00						0,722959	0,720353		705 400,48	58 070,46	5 099,64	647 330,02

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
85.0007	30/06/88	30/06/2001	207 600,00	30A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,237774	annuelle	126 421,16	6 875,34	316,05	119 545,82
91.0003	09/11/95	31/03/2001	153 100,00	20A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,246460	annuelle	115 538,76	7 568,68	288,85	107 970,08
85.0028	31/01/90	30/09/2001	217 000,00	30A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,247286	annuelle	139 314,16	7 168,72	348,29	132 145,44
92.0015	17/12/96	31/03/2001	131 100,00	25A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,249284	annuelle	110 670,03	5 139,45	276,68	105 530,58
91.0002	28/12/93	31/03/2001	177 000,00	30A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,249917	annuelle	136 877,93	5 789,19	342,19	131 088,74
94.0005	31/05/94	25/06/2001	107 000,00	7A	25498		FRF	Fixe	6,900000	6,909175	annuelle	18 507,98	18 507,98	1 277,05	-0,00
			992 800,00						0,440132	0,436651		647 330,02	51 049,36	2 849,11	596 280,66

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
85.0007	30/06/88	30/06/2002	207 600,00	30A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,237774	annuelle	119 545,82	6 892,53	298,86	112 653,29
91.0003	09/11/95	31/03/2002	153 100,00	20A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,246460	annuelle	107 970,08	7 587,60	269,93	100 382,48
85.0028	31/01/90	30/09/2002	217 000,00	30A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,247286	annuelle	132 145,44	7 186,65	330,36	124 958,79
92.0015	17/12/96	31/03/2002	131 100,00	25A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,249284	annuelle	105 530,58	5 152,30	263,83	100 378,28
91.0002	28/12/93	31/03/2002	177 000,00	30A	03721		FRF	Fixe	0,250000	0,249917	annuelle	131 088,74	5 803,66	327,72	125 285,08
			885 800,00						0,250000	0,246161		596 280,66	32 622,74	1 490,70	563 657,92

Etat financier des emprunts

Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Déchets - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0017OM	31/12/98	01/01/2000	540 000,00	7A	2817		FRF	Fixe	4,03	4,05037	annuelle	540 000,00	68 306,96	22 245,60	471 693,04
98.0009OM	31/12/98	25/11/2000	115 672,73	10A	25498		FRF	Fixe	4,19	4,194465	annuelle	106 122,81	9 950,06	4 446,55	96 172,75
95.0004OM	31/12/98	15/05/2000	106 179,23	7A	2817		FRF	Fixe	4,97	5,032999	annuelle	93 126,41	13 701,55	4 628,38	79 424,86
96.0010OM	31/12/98	25/01/2000	1 739 487,60	4A 9m	25498		FRF	Fixe	5,65	5,780751	trimestrielle	1 410 776,69	347 680,30	72 428,50	1 063 096,39
96.0002OM	31/12/98	25/07/2000	1 054 074,76	5A	2817		FRF	Fixe	6,65	6,68279	annuelle	843 259,81	210 814,95	56 076,78	632 444,86
			3 555 414,32									2 993 285,72	650 453,82	159 825,81	2 342 831,90
			Total												

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.00170M	31/12/98	01/01/2001	540 000,00	7A	2817		FRF	Fixe	4,03	4,05037	annuelle	471 693,04	71 059,73	19 009,23	400 633,31
98.00090M	31/12/98	25/11/2001	115 672,73	10A	25498		FRF	Fixe	4,19	4,194465	annuelle	96 172,75	10 366,97	4 040,68	85 805,78
95.00040M	31/12/98	15/05/2001	106 179,23	7A	2817		FRF	Fixe	4,97	5,032999	annuelle	79 424,86	14 382,51	3 947,42	65 042,35
96.00100M	31/12/98	25/01/2001	1 739 487,60	4A 9m	25498		FRF	Fixe	5,65	5,780751	trimestrielle	1 063 096,39	367 744,37	52 364,43	695 352,02
		25/04/2001													
		25/07/2001													
		25/10/2001													
96.00020M	31/12/98	01/03/2001	1 054 074,76	5A	2817		FRF	Fixe	6,65	6,68279	annuelle	632 444,86	210 814,95	42 057,58	421 629,91
Total			3 555 414,32									2 342 831,90	674 368,53	121 419,34	1 668 463,37

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.00170M	31/12/98	01/01/2002	540 000,00	7A	2817		FRF	Fixe	4,03	4,05037	annuelle	400 633,31	73 923,44	16 145,52	326 709,87
98.00090M	31/12/98	25/11/2002	115 672,73	10A	25498		FRF	Fixe	4,19	4,194465	annuelle	85 805,78	10 801,35	3 595,26	75 004,43
95.00040M	31/12/98	15/05/2002	106 179,23	7A	2817		FRF	Fixe	4,97	5,032999	annuelle	65 042,35	15 097,33	3 232,60	49 945,02
96.00100M	31/12/98	25/01/2002	1 739 487,60	4A 9m	25498		FRF	Fixe	5,65	5,780751	trimestrielle	695 352,02	388 966,31	31 142,49	306 385,71
		25/04/2002													
		25/07/2002													
		25/10/2002													
96.00020M	31/12/98	01/03/2002	1 054 074,76	5A	2817		FRF	Fixe	6,65	6,68279	annuelle	421 629,91	210 814,95	28 038,39	210 814,96
Total			3 555 414,32									1 668 463,37	699 603,38	82 154,26	968 859,99

Etat financier des emprunts (emprunts réels)
Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Principal - Index TMO

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
85.0014	25/10/85	25/10/2000	3 000 000,00	15A	02824	2 480,00	FRF	TMO	5,000000	7,065054	annuelle	345 708,63	345 708,63	17 285,43	- 0,00
Total															
			3 000 000,00			2 480,00			5,000000	7,065054		345 708,63	345 708,63	17 285,43	

Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Principal - Index Euribor 1 an

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
88.0026	20/12/88	20/09/2000	5 750 000,00	15A	10722		FRF	EUR12	3,423	8,39296	annuelle	968 214,88	207 947,83	33 602,30	760 267,05
90.0011	19/07/91	01/08/2000	20 000 000,00	15A	2817		FRF	EURAJ	3,13	7,006986	annuelle	8 335 810,76	2 334 122,63	264 534,64	6 001 688,13
94.0008	28/07/94	01/08/2000	23 000 000,00	14A	2817		FRF	EURAJ	3,27	4,452574	annuelle	16 989 792,19	1 447 017,20	563 282,40	15 542 774,99
95.0019	18/12/96	31/12/2000	10 000 000,00	14A	30159		FRF	EURAJ	4,65	3,707558	annuelle	7 857 142,87	714 285,71	371 446,43	7 142 857,16
97.0019	22/12/97	26/12/2000	5 000 000,00	5A	44747		FRF	EURAJ	4,635	3,840381	annuelle	3 113 689,62	998 820,40	146 323,95	2 114 869,22
97.0020	22/12/97	26/12/2000	10 000 000,00	14A	44747		FRF	EURAJ	4,635	3,654939	annuelle	7 376 947,36	582 428,89	346 670,42	6 794 518,47
98.0012	14/12/98	14/12/2000	16 000 000,00	9A	47218		FRF	EURAJ	4,63	3,644436	annuelle	14 467 002,09	1 589 124,80	680 985,90	12 877 877,29
98.0013	14/12/98	01/01/2000	16 585 000,00	9A	2817		FRF	EURAJ	3,238333	3,394465	annuelle	16 585 000,00	1 548 006,80	589 915,08	15 036 993,20
99.0003	15/12/99	01/12/2000	19 358 000,00	4A	2817		FRF	EURAJ	4,5	4,62014	annuelle	19 358 000,00	4 554 092,34	851 752,00	14 803 907,66
Total															
			125 693 000,00									95 051 599,77	13 975 846,60	3 848 513,12	81 075 753,17

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Budget Principal - Index Euribor 1 an

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
88.0026	20/12/88	20/09/2001	5 750 000,00	15A	10722		FRF	EUR12	3,423	8,39296	annuelle	760 267,05	229 200,10	26 385,38	531 066,95
90.0011	19/07/91	01/08/2001	20 000 000,00	15A	2817		FRF	EURAJ	3,13	7,006986	annuelle	6 001 688,13	2 408 195,36	190 461,91	3 593 492,77
94.0008	28/07/94	01/08/2001	23 000 000,00	14A	2817		FRF	EURAJ	3,27	4,452574	annuelle	15 542 774,99	1 541 352,68	515 307,75	14 001 422,31
95.0019	18/12/96	31/12/2001	10 000 000,00	14A	30159		FRF	EURAJ	3,419	3,707558	annuelle	7 142 857,11	714 285,71	247 606,15	6 428 571,45
97.0019	22/12/97	26/12/2001	5 000 000,00	5A	44747		FRF	EURAJ	3,39375	3,840381	annuelle	2 114 869,22	1 037 399,84	72 770,23	1 077 469,38
97.0020	22/12/97	26/12/2001	10 000 000,00	14A	44747		FRF	EURAJ	3,39375	3,654939	annuelle	6 794 518,47	588 115,45	319 299,90	6 206 403,02
98.0012	14/12/98	14/12/2001	16 000 000,00	9A	47218		FRF	EURAJ	3,3585	3,644436	annuelle	12 877 877,29	1 647 306,63	438 510,50	11 230 570,66
98.0013	14/12/98	01/01/2001	16 585 000,00	9A	2817		FRF	EURAJ	3,35	3,394465	annuelle	15 036 993,20	1 614 571,09	510 735,65	13 422 422,11
99.0003	15/12/99	01/12/2001	19 358 000,00	4A	2817		FRF	EURAJ	4,5	4,62014	annuelle	14 803 907,66	4 739 811,59	675 428,29	10 064 096,07
Total			125 693 000,00									81 075 753,17	14 520 238,45	2 996 505,76	66 555 514,72

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
88.0026	20/12/88	20/09/2002	5 750 000,00	15A	10722		FRF	EUR12	3,423	8,39296	annuelle	531 066,95	252 624,35	18 430,90	278 442,60
90.0011	19/07/91	01/08/2002	20 000 000,00	15A	2817		FRF	EURAJ	3,13	7,006986	annuelle	3 593 492,77	2 484 618,78	114 038,49	1 108 873,99
94.0008	28/07/94	01/08/2002	23 000 000,00	14A	2817		FRF	EURAJ	3,27	4,452574	annuelle	14 001 422,31	1 641 838,17	464 205,49	12 359 584,14
95.0019	18/12/96	31/12/2002	10 000 000,00	14A	30159		FRF	EURAJ	3,419	3,707558	annuelle	6 428 571,45	714 285,71	222 845,54	5 714 285,74
97.0019	22/12/97	26/12/2002	5 000 000,00	5A	44747		FRF	EURAJ	3,39375	3,840381	annuelle	1 077 469,38	1 077 469,38	37 074,49	0,00
97.0020	22/12/97	26/12/2002	10 000 000,00	14A	44747		FRF	EURAJ	3,39375	3,654939	annuelle	6 206 403,02	593 857,54	291 662,15	5 612 545,48
98.0012	14/12/98	14/12/2002	16 000 000,00	9A	47218		FRF	EURAJ	3,3585	3,644436	annuelle	11 230 570,66	1 707 618,64	382 417,31	9 522 952,02
98.0013	14/12/98	01/01/2002	16 585 000,00	9A	2817		FRF	EURAJ	3,35	3,394465	annuelle	13 422 422,11	1 683 997,65	455 896,30	11 738 424,46
99.0003	15/12/99	01/12/2002	19 358 000,00	4A	2817		FRF	EURAJ	4,5	4,62014	annuelle	10 064 096,07	4 932 037,28	459 174,38	5 132 058,79
Total			125 693 000,00									66 555 514,72	15 088 347,50	2 445 745,05	51 467 167,22

Etat financier des emprunts (emprunts réels)
Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Déchets - Index Euribor 1 an

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
99.0004	15/12/99	01/12/2000	542 000,00	4A	02817		FRF	EURAJ	4,500000	4,619957	annuelle	542 000,00	127 508,94	23 848,00	414 491,06
			542 000,00						4,500000	4,619957		542 000,00	127 508,94	23 848,00	414 491,06

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
99.0004	15/12/99	01/12/2001	542 000,00	4A	02817		FRF	EURAJ	4,500000	4,619957	annuelle	414 491,06	132 708,85	18 911,15	281 782,21
			542 000,00						4,500000	4,619957		414 491,06	132 708,85	18 911,15	281 782,21

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
99.0004	15/12/99	01/12/2002	542 000,00	4A	02817		FRF	EURAJ	4,500000	4,619957	annuelle	281 782,21	138 090,93	12 856,31	143 691,28
			542 000,00						4,500000	4,619957		281 782,21	138 090,93	12 856,31	143 691,28

Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Principal - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0020	21/06/99	27/03/2000 26/06/2000 25/09/2000 26/12/2000	24 098 600,00	14A	44747		FRF	EUR3J	4,635	3,165831	trimestrielle	23 388 162,18	1 450 525,46	1 073 611,87	21 937 636,72
98.0018	25/05/99	01/03/2000 01/06/2000 01/09/2000 01/12/2000	4 400 000,00	7A	2817		FRF	EUR3J	4,64	3,363707	trimestrielle	4 113 592,11	585 024,80	183 261,23	3 528 567,31
93.0011	23/07/93	01/02/2000 01/05/2000 01/08/2000	13 594 072,00	7A	2817		FRF	EUR3J	7,00	5,853536	trimestrielle	1 826 243,60	1 826 243,60	65 217,37	0,00
Total			42 092 672,00									29 327 997,89	3 861 793,86	1 322 090,47	25 466 204,03

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0020	21/06/99	26/03/2001 25/06/2001 25/09/2001 26/12/2001	24 098 600,00	14A	44747		FRF	EUR3J	2,833	3,165831	trimestrielle	21 937 636,72	1 490 976,23	614 055,15	20 446 660,49
98.0018	25/05/99	01/03/2001 01/06/2001 01/09/2001 01/12/2001	4 400 000,00	7A	2817		FRF	EUR3J	2,84	3,363707	trimestrielle	3 528 567,31	601 689,49	95 144,16	2 926 877,82
Total			28 498 600,00									25 466 204,03	2 092 665,72	709 199,31	23 373 538,31

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Budget Principal - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0020	21/06/99	25/03/2002 25/06/2002	24 098 600,00	14A	44747		FRF	EUR3J	2,833	3,165831	trimestrielle	20 446 660,49	1 532 555,05	570 751,15	18 914 105,44
98.0018	25/05/99	26/12/2002	4 400 000,00	7A	2817		FRF	EUR3J	2,84	3,363707	trimestrielle	2 926 877,82	618 828,87	77 634,86	2 308 048,95
97.0022	02/1/98	01/02/2002 01/05/2002 01/08/2002 01/11/2002	50 000 000,00	14A	2817		FRF	EUR3J	3,89	4,109664	annuelle	41 957 346,83	2 938 776,08	1 611 674,75	39 018 570,75
Total			78 498 600,00									65 330 885,14	5 090 160,00	2 260 060,76	60 240 725,14

Etat financier des emprunts

Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Eaux - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
93.0012	23/07/93	01/02/2000 01/05/2000 01/08/2000	1 408 757,00	7A	2817		FRF	EUR3J	7,0000	5,853536	trimestrielle	189 253,93	189 253,93	6 758,48	0,00
Total			1 408 757,00									189 253,93	189 253,93	6 758,48	0,00

Etat financier des emprunts
Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Assainissement - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
93.0013	23/07/93	01/02/2000 01/05/2000 01/08/2000	1 197 171,00	7A	2817		FRF	EUR3 J	7,0000	5,853536	trimestrielle	160 829,27	160 829,27	5 743,41	0,00
91.0012	06/12/91	01/02/2000 01/05/2000 01/08/2000	15 000 000,00	15A	2817		FRF	EUR3 J	4,70	6,607796	trimestrielle	8 317 850,48	967 432,53	379 317,34	7 350 417,95
Total			16 197 171,00									8 478 679,75	1 128 261,80	385 060,75	7 350 417,95

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
91.0012	06/12/91	01/02/2000 1 01/05/2000 1 01/08/2000 1 01/11/2000 1	15 000 000,00	15A	2817		FRF	EUR3 J	2,89	6,607796	trimestrielle	7 350 417,95	1 033 091,13	204 181,11	6 317 326,82
Total			15 000 000,00									7 350 417,95	1 033 091,13	204 181,11	6 317 326,82

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
91.0012	06/12/91	01/02/200 2	15 000 000,00	15A	2817		FRF	EUR3J	2,89	6,607796	trimestrielle	6 317 326,82	1 103 205,90	173 150,23	5 214 120,92
Total			15 000 000,00									6 317 326,82	1 103 205,90	173 150,23	5 214 120,92

Etat financier des emprunts

Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Forêts - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0021	21/06/99	27/03/2000 26/06/2000 25/09/2000 26/12/2000	901 400,00	14A	44747		FRF	EUR3J	4,635	3,165831	trimestrielle	874 826,31	54 256,42	40 158,09	820 569,89
Total			901 400,00									874 826,31	54 256,42	40 158,09	820 569,89

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0021	21/06/99	26/03/2001 25/06/2001 25/09/2001 26/12/2001	901 400,00	14A	44747		FRF	EUR3J	2,833	3,165831	trimestrielle	820 569,89	55 769,46	22 968,52	764 800,43
Total			901 400,00									820 569,89	55 769,46	22 968,52	764 800,43

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0021	21/06/99	25/03/2002 25/06/2002 25/09/2002 26/12/2002	901 400,00	14A	44747		FRF	EUR3J	2,833	3,165831	trimestrielle	764 800,43	57 324,71	21 348,74	707 475,72
Total			901 400,00									764 800,43	57 324,71	21 348,74	707 475,72

Etat financier des emprunts
Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Principal - Index Euribor 6 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0008	24/06/97	24/06/2000 24/12/2000	24 026 000,00	10A	2152		FRF	EUR6J	4,65	3,516038	semestrielle	18 767 785,28	2 232 667,66	861 085,70	16 535 117,62
Total			24 026 000,00									18 767 785,28	2 232 667,66	861 085,70	16 535 117,62

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0008	24/06/97	24/06/2001 24/12/2001	24 026 000,00	10A	2152		FRF	EUR6J	2,838	3,516038	semestrielle	16 535 117,62	2 310 481,64	459 260,89	14 224 635,98
Total			24 026 000,00									16 535 117,62	2 310 481,64	459 260,89	14 224 635,98

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0008	24/06/97	24/06/2002 24/12/2002	24 026 000,00	10A	2152		FRF	EUR6J	2,838	3,516038	semestrielle	14 224 635,98	2 391 007,61	392 202,83	11 833 628,37
Total			24 026 000,00									14 224 635,98	2 391 007,61	392 202,83	11 833 628,37

Etat financier des emprunts (emprunts réels)
Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Principal - Index TAM

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0018	01/12/97	01/12/2000	14 000 000,00	8A	47218		FRF	TAM	5,150000	4,198454	annuelle	10 927 983,40	1 635 546,99	564 333,04	9 292 436,41
Total			14 000 000,00						5,150000	4,198454		10 927 983,40	1 635 546,99	564 333,04	9 292 436,41

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0018	01/12/97	01/12/2001	14 000 000,00	8A	47218		FRF	TAM	4,150000	4,198454	annuelle	9 292 436,41	1 705 715,23	385 636,11	7 586 721,18
Total			14 000 000,00						4,150000	4,198454		9 292 436,41	1 705 715,23	385 636,11	7 586 721,18

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0018	01/12/97	01/12/2002	14 000 000,00	8A	47218		FRF	TAM	4,150000	4,198454	annuelle	7 586 721,18	1 778 893,82	314 848,93	5 807 827,36
Total			14 000 000,00						4,150000	4,198454		7 586 721,18	1 778 893,82	314 848,93	5 807 827,36

Etat financier des emprunts (emprunts réels)
Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Principal - Index TEC10

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0022	02/11/98	01/11/2000	50 000 000,00	14A	02817		FRF	TEC10	5,000000	4,109664	annuelle	47 448 801,53	2 678 758,39	2 372 440,08	44 770 043,14
Total			50 000 000,00						5,000000	4,109664		47 448 801,53	2 678 758,39	2 372 440,08	44 770 043,14

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0022	02/11/98	01/11/2001	50 000 000,00	14A	02817		FRF	TEC10	3,890000	4,109664	annuelle	44 770 043,14	2 812 696,31	1 741 554,68	41 957 346,83
Total			50 000 000,00						3,890000	4,109664		44 770 043,14	2 812 696,31	1 741 554,68	41 957 346,83

Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Déchets - Index : TAG 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0014 OM	31/12/98	01/02/2000	10 000 000,00	15A	2817		FRF	TAG3m	4,70	4,297132	trimestrielle	10 000 000,00	497 173,68	472 799,65	9 502 826,32
Total			10 000 000,00									10 000 000,00	497 173,68	472 799,65	9 502 826,32

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0014 OM	31/12/98	01/02/2001	10 000 000,00	15A	2817		FRF	TAG3m	4,70	4,297132	trimestrielle	9 502 826,32	517 360,94	437 589,96	8 985 465,38
Total			10 000 000,00									9 502 826,32	517 360,94	437 589,96	8 985 465,38

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0014 OM	31/12/98	01/02/2002	10 000 000,00	15A	2817		FRF	TAG3m	4,70	4,297132	trimestrielle	8 985 465,38	538 367,86	412 906,82	8 447 097,52
Total			10 000 000,00									8 985 465,38	538 367,86	412 906,82	8 447 097,52

Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Principal - Index : TAG 6 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0019	22/03/99	27/03/2000	20 000 000,00	5A	44747		FRF	TAG6m	4,635	3,444851	semestrielle	18 142 489,01	3 926 606,42	812 563,89	14 215 882,59
96.0016	30/09/97	01/04/2000	50 000 000,00	14A	2817		FRF	TAG6m	4,69	3,503016	annuelle	45 098 754,19	2 673 320,37	2 115 131,58	42 425 434,18
94.0009	30/08/94	01/04/2000	23 000 000,00	14A	2817		FRF	TAG6m	4,69	4,391533	semestrielle	16 796 211,51	1 487 513,96	770 537,78	15 308 697,55
Total			93 000 000,00									80 037 454,89	8 087 440,57	3 698 233,25	71 950 014,32

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0019	22/03/99	26/03/2001	20 000 000,00	5A	44747		FRF	TAG6m	2,782	3,444851	semestrielle	14 215 882,59	3 986 299,95	367 630,52	10 229 582,64
96.0016	30/09/97	01/04/2001	50 000 000,00	14A	2817		FRF	TAG6m	3,14	3,503016	annuelle	42 425 434,18	2 833 719,40	1 332 158,64	39 591 714,78
94.0009	30/08/94	01/04/2001	23 000 000,00	14A	2817		FRF	TAG6m	4,69	4,391533	semestrielle	15 308 697,55	1 570 452,17	699 814,12	13 738 245,38
Total			93 000 000,00									71 950 014,32	8 390 471,52	2 399 603,28	63 559 542,80

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0019	22/03/99	25/03/2002	20 000 000,00	5A	44747		FRF	TAG6m	2,782	3,444851	semestrielle	10 229 582,64	4 046 154,37	256 315,75	6 183 428,27
	22/03/99	25/09/2002													
96.0016	30/09/97	01/04/2002	50 000 000,00	14A	2817		FRF	TAG6m	3,14	3,503016	annuelle	39 591 714,78	3 003 742,56	1 243 179,84	36 587 972,22
	30/09/97	01/10/2002													
94.0009	30/08/94	01/04/2002	23 000 000,00	14A	2817		FRF	TAG6m	2,87	4,391533	semestrielle	13 738 245,38	1 658 014,69	382 552,74	12 080 230,69
	30/08/94	01/10/2002													
Total			93 000 000,00									63 559 542,80	8 707 911,62	1 882 048,33	54 851 631,18

Echéances du 01/01/2000 au 31/12/2000 en devises d'origine

Budget Principal - Index : Eonia

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
91.0013	28/11/91		17 774 829,69	15A	2817		FRF	Eonia	5,25	6,821258	annuelle	9 133 190,57	890 446,03	487 484,04	8 242 744,54
92.0004	27/05/92		70 000 000,00	15A	2817		FRF	Eonia	5,25	5,912999	annuelle	45 485 454,88	4 453 296,38	2 427 786,17	41 032 158,50
93.0002	03/02/93		20 000 000,00	15A	2817		FRF	Eonia	5,25	5,502732	annuelle	14 806 919,23	1 131 193,25	790 319,28	13 675 725,98
93.0003	03/03/93		20 000 000,00	15A	2817		FRF	Eonia	5,25	5,096369	annuelle	13 682 584,83	1 394 928,59	730 308,00	12 287 656,24
99.0013			25 000 000,00	15A	2817		FRF	Eonia	5,25		annuelle	25 000 000,00	1 987 614,37	1 334 375,00	23 012 365,63
Total			152 774 829,69									108 108 149,51	9 857 478,62	5 770 272,49	98 250 670,89

Echéances du 01/01/2001 au 31/12/2001 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
91.0013	28/11/91	mensuelle	17 774 829,69	15A	2817		FRF	Eonia	2,73	6,821258	annuelle	8 242 744,54	987 629,00	228 152,29	7 255 115,54
92.0004	27/05/92	mensuelle	70 000 000,00	15A	2817		FRF	Eonia	2,73	5,912999	annuelle	41 032 158,50	4 821 809,14	1 135 735,98	36 210 349,36
93.0002	03/02/93	mensuelle	20 000 000,00	15A	2817		FRF	Eonia	2,73	5,502732	annuelle	13 675 725,98	1 234 414,64	378 532,69	12 441 311,34
93.0003	03/03/93	mensuelle	20 000 000,00	15A	2817		FRF	Eonia	2,73	5,096369	annuelle	12 287 656,24	1 445 541,46	340 112,08	10 842 114,78
99.0013			25 000 000,00		2817		FRF	Eonia			annuelle	23 012 385,63	2 086 995,09	1 224 930,11	20 925 390,54
2000 simul.			25 000 000,00		2817		FRF	Eonia			annuelle	25 000 000,00	2 267 252,00	1 312 500,00	22 732 748,00
Total			177 774 829,69									123 250 670,89	12 843 641,33	4 619 963,15	110 407 029,56

Echéances du 01/01/2002 au 31/12/2002 en devises d'origine

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
91.0013	28/11/91	mensuelle	17 774 829,69	15A	2817		FRF	Eonia	2,73	6,821258	annuelle	7 255 115,54	1 095 418,49	200 815,58	6 159 697,05
92.0004	27/05/92	mensuelle	70 000 000,00	15A	2817		FRF	Eonia	2,73	5,912999	annuelle	36 210 349,36	5 220 816,53	1 002 272,30	30 989 532,83
93.0002	03/02/93	mensuelle	20 000 000,00	15A	2817		FRF	Eonia	2,73	5,502732	annuelle	12 441 311,34	1 347 054,97	344 365,12	11 094 256,37
93.0003	03/03/93	mensuelle	20 000 000,00	15A	2817		FRF	Eonia	2,73	5,096369	annuelle	10 842 114,78	1 497 990,76	300 100,66	9 344 124,02
99.0013			25 000 000,00		2817		FRF	Eonia			annuelle	20 925 390,54	2 191 344,84	1 113 841,10	18 734 045,70
2000 simul.			25 000 000,00		2817		FRF	Eonia			annuelle	22 732 748,00	2 380 614,60	1 210 045,23	20 352 133,40
Total			177 774 829,69									110 407 029,56	13 733 240,19	4 171 439,99	96 673 789,37