

Exercice 2003 - Budget Général - Gestion active de la dette - Recours à divers instruments de couverture du risque de taux

M. LE MAIRE, Rapporteur : Par délibération du 13 décembre 2001, le Conseil Municipal a autorisé, pour l'année 2002, 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-périodicités qui permettent de se positionner en fonction de l'évolution des marchés.

Au cours de l'année 2002, les retards de la reprise économique, annoncée depuis le début de l'année, ont provoqué des baisses conséquentes des niveaux de taux fixes et flottants.

. Les taux court terme

Les indicateurs orientés à la hausse annonçaient une reprise de l'activité, aussi bien aux Etats-Unis qu'en Europe dès le début de l'année 2002. La sortie de crise tardant à se produire et la reprise étant hypothéquée par les doutes sur la sincérité des comptes des grandes entreprises, les marchés ont finalement corrigé les anticipations de reprise, provoquant une baisse sensible des niveaux des taux monétaires, dès le milieu de l'année.

La FED qui était supposée procéder à des hausses de son taux directeur suite à la reprise de l'économie, a tout d'abord adopté une stratégie de statu quo, avant de procéder à une baisse conséquente de son taux directeur le 6 novembre 2002 (ce taux passant de 1,75 % à 1,25 %). La BCE, quant à elle, a procédé également, le 5 décembre 2002, à une diminution de son taux directeur de 0,50 % le faisant passer ainsi de 3,25 % à 2,75 %. Le taux de refinancement est ramené à son plus bas niveau depuis novembre 1999. Cette diminution intervient à un moment où les pressions inflationnistes ne constituent plus une menace, alors que la reprise économique tarde.

La reprise économique étant désormais anticipée pour le second semestre 2003, l'entrée dans un cycle de hausse des taux par la BCE reste possible. Dans cette hypothèse, une hausse des niveaux de taux monétaires est probable, ceux-ci ayant atteint fin 2002 un niveau que l'on peut considérer comme plancher.

. Les taux long terme

Les taux longs ont poursuivi leur détente entamée en 2001, suite à la stagnation de l'économie mondiale. Dès le mois de juillet 2002, l'ensemble des indicateurs confirmaient que la reprise tant attendue ne viendrait finalement pas avant la fin de l'année. Ce retournement, accompagné d'un marché actions déprimé, a provoqué une profonde détente sur les taux longs : les taux fixes ont atteint des niveaux particulièrement attractifs.

Si la reprise économique se confirmait à la fin du 1^{er} semestre 2003, l'évolution des taux fixes s'orienterait probablement à la hausse.

Dans l'ensemble, l'analyse de la conjoncture doit donc amener à la prudence : les baisses de taux conjoncturelles plus favorables que prévues en 2002 devraient s'achever en 2003. Un nouveau mouvement de hausse est probable (analyse rédigée le 06/12/2002).

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. Le cadre légal est désormais fixé par l'article L 2122-22 du Code Général des Collectivités Territoriales modifié par la loi n° 2002-276 du 27 février 2002 relative à la démocratie de proximité.

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 (Future Rate Agreement 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 (4,29 % au 29/11/2002) et d'abaisser ainsi le coût moyen de son encours de dette pour 2003, 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, après un renforcement de la part taux fixe en 2002 (dont la couverture pour 3,3 M€ en taux fixe du prêt n° 2001.14) et des mobilisations indexées sur le livret A (emprunts CDC),

- diversifier la dette à taux flottant entre :

- . index obligataires
- . index moyennés postfixés (Eonia et ses dérivés)
- . et 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, avec la possibilité d'utiliser le SWAP emprunteur du taux monétaire et receveur du taux fixe (stratégie présentée en annexe)

- limiter la charge en intérêts de la dette à taux monétaire (Euribor, Tam, Tag) avec la possibilité d'utiliser le SWAP emprunteur du taux fixe ou le CAP (stratégies présentées en annexe).

- utiliser les possibilités d'arbitrage des contrats multi-index et multi-périodicité avec notamment la possibilité de cristalliser en taux fixe sur des durées inférieures à la durée résiduelle des prêts.

La délibération du 13 décembre 2001 ne valant que pour un seul exercice, il est proposé au Conseil Municipal de prendre pour l'année 2003, une nouvelle délibération.

LE CONSEIL MUNICIPAL DE LA VILLE DE BESANÇON

Sur avis favorable de la Commission du Budget du 16 décembre 2002,

Vu le cadre légal fixé par l'article L 2122-22 du Code Général des Collectivités Territoriales modifié et 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 optimiser la gestion du 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 2003 hors dernières mobilisations à réaliser sur la fin de l'exercice 2002 est la suivante :

- Dette à taux fixe - Capital restant dû	69 M€
- Dette à taux flottant - Capital restant dû (dont 3,3 M€ d'encours swapé sur taux fixe sur la ligne d'emprunt n° 2001.14 et dont 8,2 M€ indexés sur le livret A)	75 M€
TOTAL	144 M€

Les dernières mobilisations de fin d'exercice privilégieront les taux flottants afin de bénéficier des baisses de taux attendues et les taux fixes pour figer l'encours sur des niveaux bas, pour des durées d'emprunts inférieures à 15 ans.

Le tableau en annexe V de cette délibération présente l'encours de la dette au 1^{er} janvier 2003.

ARTICLE 2 : Les opérations autorisées pour l'exercice budgétaire 2003 portent sur les contrats listés ci-après dans cette délibération ainsi que :

- sur les derniers tirages réalisés fin 2002 (après le 29/11/2002) et qui éventuellement peuvent être encaissés au cours de l'exercice 2003

- sur les nouveaux tirages à mobiliser sur l'exercice 2003 résultant des reports d'emprunt sur 2003 et de l'inscription au Budget Primitif 2003

- sur les emprunts de refinancement en substitution des emprunts existants à contracter sur l'exercice 2003.

- 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)

. le livret A

- en taux fixe.

1) Les contrats à taux flottant sur lesquels pourront porter les opérations sont les suivants (le capital restant dû indiqué en euros sera celui après paiement de la dernière échéance 2002, 2003 et 2004) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2003	Capital restant dû au 01/01/2004	Capital restant dû au 01/01/2005	Index au 29/11/2002
Crédit Lyonnais	88026	20/09/2003	42 448,30	0,00	0,00	Euribor 1 an
Dexia/CL	90011	01/08/2003	196 214,00	0,00	0,00	Euribor 1 an
Dexia/CL	94008	01/08/2003	1 946 780,57	1 746 819,88	1 533 823,16	Euribor 1 an
Dexia/CL	98013	01/01/2003	1 789 511,27	1 588 689,09	1 379 231,56	Euribor 1 an
Dexia/CL	99003	01/12/2003	781 731,63	0,00	0,00	Euribor 1 an
B.E.C.M.	95019	31/12/2003	871 137,24	762 245,09	653 352,94	Euribor 1 an
Natexis Banque	97018	01/12/2003	885 397,58	602 572,34	307 613,34	Euribor 1 an
Société Générale	97008	24/06/2003	1 335 130,05	1 055 959,44	767 060,76	Euribor 6 mois
CDC Ixis	2001.14	03/03/2003	3 348 049,37	3 213 136,16	3 070 700,69	Euribor 6 mois
Dexia / CL	2001.16	01/01/2003	3 730 798,71	3 618 306,93	3 499 499,35	Euribor 6 mois
Dexia/C.L.F.	94009	01/01/2003	559 396,64	478 579,91	393 161,40	Euribor 3 mois
CDC Ixis	99018	02/01/2003	366 513,17	208 665,57	42 776,39	Euribor 3 mois
CDC Ixis	2000.10	03/02/2003	767 395,58	524 197,27	268 609,14	Euribor 3 mois
Dexia/CL	97022	01/02/2003	6 005 040,10	5 651 911,78	5 280 793,24	Euribor 3 mois
Société Générale	2002.21	26/02/2003	3 000 000,00	2 910 174,94	2 815 773,71	Euribor 3 mois
Dexia / CL	2002.23	01/03/2003	600 000,00	570 667,94	539 689,03	Euribor 3 mois
Dexia/CL	98018	01/06/2003	351 859,80	254 832,64	155 041,61	Tam
CDC Ixis	98020	25/06/2003	3 058 634,80	2 844 720,56	2 619 847,49	Tam
Dexia/CL *	91013	31/01/2003	939 039,78	753 818,48	548 382,19	Eonia
Dexia/CL *	92004	31/01/2003	4 724 323,82	3 862 553,61	2 929 471,43	Eonia
Dexia/CL *	93003	31/01/2003	1 424 502,52	1 187 849,34	942 609,56	Eonia
Dexia/CL *	93002	31/01/2003	1 691 308,48	1 467 212,43	1 222 667,61	Eonia
Dexia/CL *	99013	31/01/2003	2 976 015,06	2 614 751,31	2 203 452,34	Eonia
Dexia/CL *	2000.1	31/01/2003	3 102 662,73	2 721 594,26	2 321 472,36	Eonia
C.D.C.	2000.9	01/12/2003	2 576 939,79	2 407 396,95	2 230 733,31	Livret A

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2003	Capital restant dû au 01/01/2004	Capital restant dû au 01/01/2005	Index au 29/11/2002
C.D.C.	2001.1	01/02/2003	1 341 324,88	1 261 662,95	1 178 655,22	Livret A
C.D.C.	2001.17	01/12/2003	734 555,65	690 930,04	645 472,15	Livret A
C.D.C.	2002.8	01/06/2003	1 613 520,40	1 526 514,25	1 435 853,84	Livret A
C.D.C.	2002.15	01/11/2003	1 453 793,00	1 382 261,40	1 307 725,47	Livret A
C.D.C.	2002.16	01/11/2003	528 000,00	500 127,63	471 349,41	Livret A
TOTAL			52 742 024,92	46 408 152,19	40 764 818,70	

* Ces prêts sont intégrés dans le CLTR (Contrat Long Terme Renouvelable). Ils sont susceptibles d'être arbitrés en Euribor, Tag, Tam et ainsi, faire l'objet de couvertures de taux.

BUDGET ASSAINISSEMENT

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2003	Capital restant dû au 01/01/2004	Capital restant dû au 01/01/2005	Index au 29/11/2002
Dexia/CL *	91012	31/01/2003	794 887,61	615 290,58	423 504,49	Eonia
TOTAL			794 887,61	615 290,58	423 504,49	

* Ce prêt est intégré dans le CLTR (Contrat Long Terme Renouvelable). Il est susceptible d'être arbitré en Euribor, Tag, Tam et ainsi, faire l'objet de couvertures de taux.

BUDGET FORETS COMMUNALES

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2003	Capital restant dû au 01/01/2004	Capital restant dû au 01/01/2005	Index au 29/11/2002
CDC Ixis	98021	25/06/2003	114 407,20	106 405,81	97 994,51	Tam
TOTAL			114 407,20	106 405,81	97 994,51	

BUDGET ORDURES MENAGERES

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2003	Capital restant dû au 01/01/2004	Capital restant dû au 01/01/2005	Index au 29/11/2002
Dexia/CL	99004	01/12/2003	21 887,52	0,00	0,00	Euribor 1 an
Dexia / CL	2002.26	01/12/2003	111 000,00	102 378,88	93 283,60	Euribor 1 an
CDC Ixis	2002.25	01/11/2003	630 000,00	581 069,31	529 447,43	Euribor 1 an
Dexia/CL	99015	01/01/2003	188 426,68	166 292,41	143 030,49	Euribor 3 mois
C. Lyonnais	99014	27/03/2003	2 760 915,88	2 654 948,71	2 543 583,01	Euribor 3 mois
CDC Ixis	99016	03/03/2003	911 102,22	876 133,06	839 382,36	Euribor 3 mois
Dexia/CL	98014	01/02/2003	1 287 751,72	1 202 345,56	1 113 471,55	Euribor 3 mois
Dexia/CL	2000.15	01/01/2003	392 789,97	353 300,03	311 798,27	Euribor 3 mois
Dexia/C.L.F.	2000.16	01/01/2003	1 731 708,36	1 671 957,05	1 609 161,69	Euribor 3 mois
Société Générale	2000.13	20/03/2003	2 861 746,21	2 760 915,88	2 654 948,71	Euribor 3 mois
Depfa Bank	2000.14	20/03/2003	2 845 674,34	2 744 021,34	2 591 572,34	Euribor 3 mois
Société Générale	2001.7	13/02/2003	4 850 291,54	4 692 956,12	4 527 605,21	Euribor 3 mois
Dexia / CL	2001.8	01/03/2003	399 605,92	386 643,34	373 020,37	Euribor 3 mois
Dexia / CL	2001.9	01/03/2003	535 116,16	456 631,66	374 148,74	Euribor 3 mois
Dexia / CL	2001.10	01/03/2003	266 725,80	242 630,42	217 307,47	Euribor 3 mois
Dexia / CL	2002.17	01/02/2003	800 000,00	736 676,47	670 126,90	Euribor 3 mois
Dexia / CL	2002.18	01/02/2003	542 000,00	525 771,61	508 716,50	Euribor 3 mois
Dexia / CL	2002.24	01/03/2003	158 000,00	153 269,21	148 297,41	Euribor 3 mois
Dexia / CL	2002.27	01/03/2003	60 000,00	55 250,74	50 259,52	Euribor 3 mois
TOTAL			21 354 742,32	20 363 191,80	19 299 161,57	

2) Par ailleurs, les contrats crédit-bail Parking Mairie qui pourront donner lieu à opérations sont les suivants (le capital restant dû indiqué en euros est celui après paiement de la dernière échéance 2002, 2003 et 2004) :

	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2003	Capital restant dû au 01/01/2004	Capital restant dû au 01/01/2005	Index au 29/11/2002
Flobail	Parking Mairie	31/03/2003	6 139 326,84	5 722 836,73	5 252 294,30	Euribor 3 mois
Flobail	Economies d'énergie	28/02/2003	14 605,12	0,00	0,00	Euribor 3 mois
TOTAL			6 153 931,96	5 722 836,73	5 252 294,30	

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 en euros est celui après paiement de la dernière échéance 2002, 2003 et 2004) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2003	Capital restant dû au 01/01/2004	Capital restant dû au 01/01/2005	Taux
C.D.C.	80008	25/08/2003	600 285,95	543 235,54	481 792,25	7,70
C.D.C.	88027	25/10/2003	159 281,02	0,00	0,00	9,40
Crédit Agricole	91018	20/01/2003	64 775,86	0,00	0,00	8,90
Caisse d'Epargne	94012	25/11/2003	677 941,67	351 222,80	0,00	7,50
C.D.C.	95003	01/04/2003	1 623 828,66	1 433 302,62	1 230 392,39	6,50
Dexia/CL	96002	01/03/2003	590 724,59	0,00	0,00	6,65
Caisse d'Epargne	96010	25/01/2003	146 700,52	0,00	0,00	5,65
C.D.C.	96001	01/05/2003	1 660 578,80	1 489 765,00	1 309 556,44	5,50
Caisse d'Epargne	96013	25/03/2003	1 583 390,91	1 266 712,71	950 034,51	5,95
C.D.C.	97001	01/07/2003	1 378 815,52	1 253 770,63	1 122 473,49	5,00
C.D.C.	98001	01/02/2003	3 820 119,64	3 658 643,53	3 489 093,62	5,00
Dexia/CL	97002	25/01/2003	472 284,24	429 944,81	383 244,42	10,30
CDC Ixis	98019	25/03/2003	829 074,66	170 357,84	0,00	5,48
C.D.C.	2002.2	01/06/2003	160 060,66	141 280,52	121 279,67	6,50
TOTAL			13 767 862,70	10 738 236,00	9 087 866,79	

BUDGET EAUX

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2003	Capital restant dû au 01/01/2004	Capital restant dû au 01/01/2005	Taux
C.D.C.	79009	25/05/2003	301 243,29	267 995,30	231 921,23	8,50
C.D.C.	80009	25/08/2003	50 142,23	45 376,78	40 244,39	7,70
Caisse d'Epargne	94006	25/07/2003	94 114,53	48 626,60	0,00	6,90
Caisse d'Epargne	97007	25/06/2003	374 020,04	306 669,01	235 782,05	5,25
TOTAL			819 520,09	668 667,69	507 947,67	

BUDGET ASSAINISSEMENT

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2003	Capital restant dû au 01/01/2004	Capital restant dû au 01/01/2005	Taux
C.D.C.	79011	25/05/2003	326 095,87	290 104,93	251 054,76	8,50
C.D.C.	80010	25/08/2003	185 275,52	167 667,17	148 702,98	7,70
Caisse d'Epargne	94007	25/07/2003	577 126,30	298 186,57	0,00	6,90
Caisse d'Epargne	96014	25/03/2003	634 049,28	507 239,40	380 429,52	5,95
TOTAL			1 722 546,97	1 263 198,07	780 187,26	

BUDGET ORDURES MENAGERES

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2003	Capital restant dû au 01/01/2004	Capital restant dû au 01/01/2005	Taux
Caisse d'Epargne	96010OM	25/01/2003	46 708,21	0,00	0,00	5,65
Dexia/CL	96002OM	01/03/2003	32 138,53	0,00	0,00	6,65
TOTAL			78 846,74	0,00	0,00	

Pour les opérations concernant l'exercice 2003 :

- 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 par décision modificative à 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, Déchets 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, Déchets 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, le TAM, l'EONIA et ses dérivés.

ARTICLE 4 : Le montant minimal des primes et commissions ne pourra excéder 2 % de l'encours visé par l'opération pour les primes et 0,10 % hors taxes 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 2003, pourront faire l'objet d'annulation. Dans ce cas, une soulte 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 Mme la Première Adjointe 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, le responsable du bureau (attaché territorial) chargé 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 Mme la Première Adjointe ou de M. le Directeur Général des Services.

- La décision finale de recourir à la passation de contrats de couverture de taux d'intérêt sus-cités reste du seul ressort de M. le Maire ou de Mme la Première Adjointe, et tous les documents concrétisant ces opérations seront signés exclusivement par M. le Maire ou Mme la Première Adjointe ou M. le Directeur Général des Services.

- Par conséquent, M. le Maire ou Mme la Première Adjointe sont autorisés à passer les ordres auprès des établissements financiers sélectionnés.

ARTICLE 8 : Sont autorisées l'exécution des virements de crédits ou les ouvertures de crédits en décision modificative 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 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.

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 F.R.A. 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 DEVISES

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

ANNEXE II**LE SWAP EMPRUNTEUR DU TAUX MONETAIRE POUR REDUIRE LE COUT
D'UNE DETTE A TAUX FIXE****Objectif**

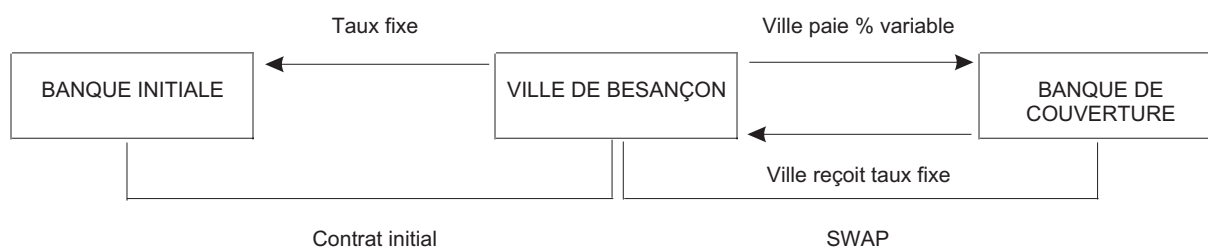
Le but est de réduire le coût d'un endettement à taux fixe. Cet objectif peut être atteint de deux manières :

- renégociation en fonction des clauses juridiques des contrats. C'est la solution à privilégier. Elle n'est cependant possible qu'avec les emprunts à pénalités forfaitaires (6 mois d'intérêts, 10 % du capital restant dû...)

- utilisation des opérations d'échange de taux (SWAP). Cette solution doit être retenue pour :

. les emprunts à pénalités actuarielles, dans la mesure où un réaménagement classique n'apporterait aucune économie (une indemnité actuarielle étant le paiement, en une seule fois, de la différence entre les annuités avant et après réaménagement)

. les emprunts pour lesquels aucune renégociation n'est possible.

Fonctionnement du SWAP

Sur l'emprunt initial, la Ville paie le taux fixe.

Sur le SWAP, la Ville paie le taux variable et reçoit le taux fixe du SWAP.

Le taux fixe reçu dans le cadre du SWAP n'est pas obligatoirement identique à celui de l'emprunt ; il est constaté le jour de la mise en place du SWAP.

La Ville réalise une économie, à chaque échéance, uniquement si le taux variable payé est inférieur au taux fixe reçu (le taux fixe du SWAP).

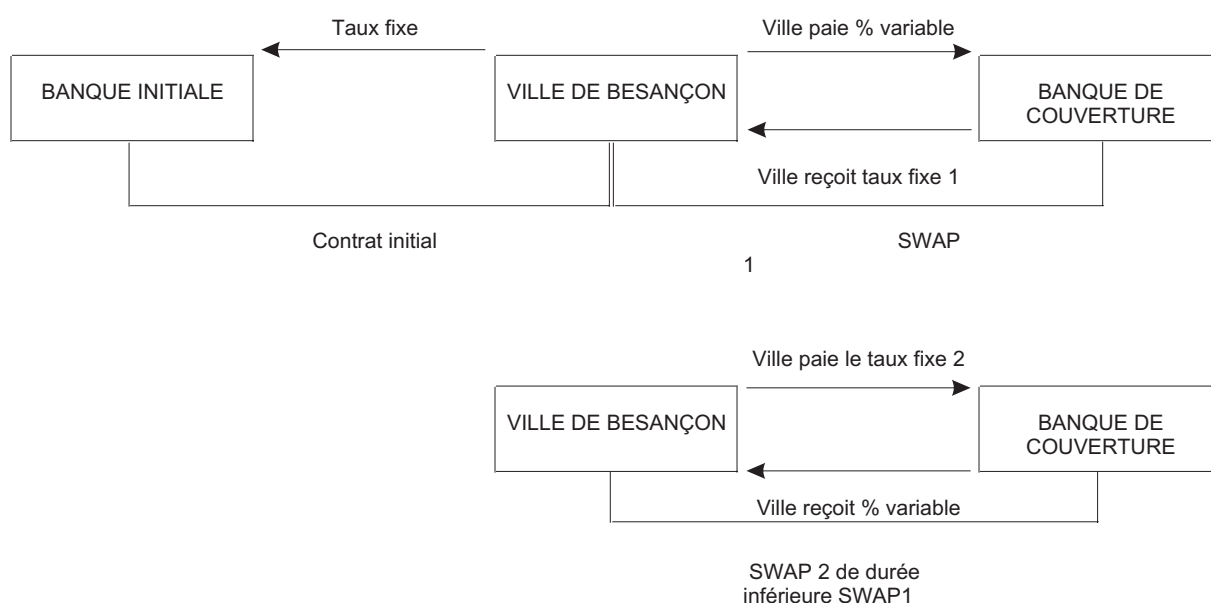
Bilan prévisionnel coût avantage

Exemple : Un swap de durée de 3 ans, départ 01/04/2003 où la Ville reçoit le taux fixe de 5,22 % et verse en échange l'Euribor 12 mois.

Euribor 12 mois constaté à l'échéance Taux fixe reçu Capital couvert	1ère année 4,30 % 5,22 % 10 000 000 F	2ème année 5,10 % 5,22 % 9 000 000 F	3ème année 5,30 % 5,22 % 8 000 000 F	Total gain/perte
a) Intérêts versés à la banque initiale Taux fixe 6,50 % Base de calcul : 360/360	6,50 % 650 000	6,50 % 585 000	6,50 % 520 000	
b) Intérêts reçus par la Ville de la banque de couverture Taux fixe 5,22 % Base de calcul : 360/360	5,22 % 522 000	5,22 % 469 800	5,22 % 417 600	
c) Intérêts versés par la Ville à la banque de couverture Euribor 12 mois Base de calcul : 365/360	435 972	465 375	429 889	
d) Intérêts réellement payés par la Ville avec mise en place du SWAP = a - b + c	563 972	580 575	532 289	
Gain ou perte = a - d	86 028	4 425	- 12 289	78 164

Le swap de pente

Dans la situation précédente, le risque supporté par la Ville est celui de voir le taux variable payé devenir supérieur au taux fixe reçu. Pour annuler ce risque et figer une première économie, la Ville peut construire un swap de pente.



Le swap 2 a les caractéristiques suivantes :

- un montant identique à celui du SWAP 1
- il est en sens inverse du SWAP 1
- il est de durée plus courte que le SWAP 1, de manière à constater un taux fixe 2 payé par la Ville inférieur au taux fixe 1 reçu par la Ville

Sur l'emprunt, la Ville paie le taux fixe.

Sur le SWAP 1, la Ville paie le taux variable et reçoit le taux fixe 1.

Sur le SWAP 2, la Ville paie le taux fixe 2 et reçoit le taux variable.

L'économie constatée par la Ville, uniquement pendant la durée de vie du SWAP 2, est la différence entre le taux fixe 1 et le taux fixe 2 (les taux variables des SWAP 1 et 2 se compensant).

Le swap de retournement

La Ville peut également saisir toute opportunité de baisse excessive des taux longs pour retourner l'opération sur sa durée résiduelle. Nous sommes dans la même situation que pour le SWAP de pente mais le SWAP 2 est d'une durée équivalente au SWAP 1.

ANNEXE III

LE SWAP EMPRUNTEUR TAUX FIXE

Objectif

Le swap emprunteur taux fixe permet de figer le coût d'un endettement initial à taux variable (swap taux variable contre taux fixe).



Les taux variables sur l'emprunt et sur le SWAP sont identiques en terme d'index et de date de constatation du taux.

Sur l'emprunt, la Ville paie le taux variable.

Sur le SWAP, la Ville paie le taux fixe et reçoit le taux variable du SWAP.

La Ville est désormais à taux fixe du SWAP + marge du prêt.

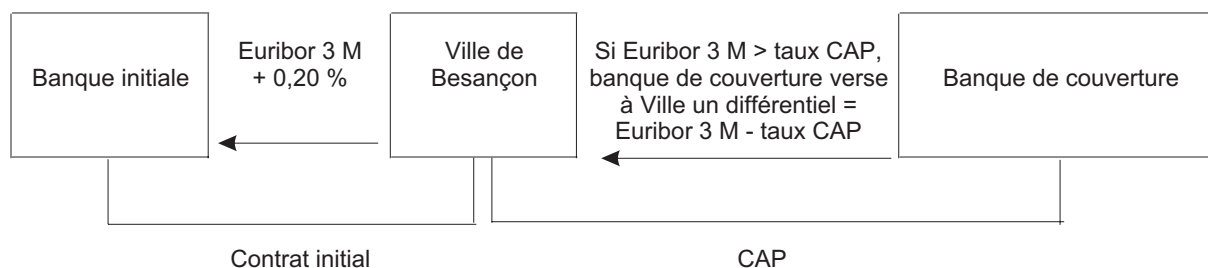
Bilan prévisionnel coût avantage

Exemple : un SWAP de durée 1 an (départ 01/01/2003) où la Ville verse le taux fixe de 5,20 % et reçoit en échange l'Euribor 3 mois.

Euribor 3 mois constaté à l'échéance Taux fixe synthétique Capital couvert	1 ^{ère} Ech. 5,10 % 5,20 % 20 000 000 F	2 ^{ème} Ech. 5,20 % 5,20 % 20 000 000 F	3 ^{ème} Ech. 5,25 % 5,20 % 20 000 000 F	4 ^{ème} Ech. 5,15 % 5,20 % 20 000 000 F	Total gain/ perte
a) Intérêts versés à la banque initiale Euribor 3 mois + 0,20 % Base de calcul : exact/360	265 000	273 000	278 556	273 444	
b) Intérêts reçus de la contrepartie : Euribor 3 mois Base de calcul : exact/360	255 000	262 889	268 333	263 222	
c) Intérêts versés à la contrepartie Taux fixe : 5,20 % Base de calcul : 360/360	260 000	260 000	260 000	260 000	
d) Montants réellement payés = a - b + c	270 000	270 111	270 222	270 222	
Gain ou perte = a - d	- 5 000	2 889	8 333	3 222	9 444

ANNEXE IV**LE CAP****Objectif**

Le CAP est un produit d'assurance qui 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.

Fonctionnement du CAP

Bilan prévisionnel coût avantage*Exemple*

Date de départ :		01/01/2002				
Durée du CAP :		1 an				
Niveau CAP :		4,50 %				
Capital couvert Hypothèses Euribor 3 mois		1^{ère} Ech. 40 000 000 F 5 %	2^{ème} Ech. 40 000 000 F 5,10 %	3^{ème} Ech. 40 000 000 F 5,15 %	4^{ème} Ech. 40 000 000 F 4,50 %	Total gain/ perte
a) Intérêts versés au prêteur initial Euribor 3 mois + 0,20 % Base de calcul : exact/360		520 000	535 889	546 889	480 444	
b) Prime FLAT payée à la contrepartie	219 200 F					
c) Intérêts reçus de la contrepartie si Euribor supérieur 4,50 % Base de calcul : exact/360		50 000	60 667	66 444	0	
d) Montant réellement payé = a + b - c	219 200 F	470 000 F	475 222 F	480 444 F	480 444 F	
Gain ou perte = a - d	- 219 200 F	50 000 F	60 667 F	66 444 F	0 F	- 42 089 F

ANNEXE V
ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.7	25/10/2000	01/10/2003	152 449,02	5A	02824		EUR	Fixe	0,300	0,300000	Annuelle	91 743,27	30 489,53	275,23	61 253,74
2000.8	25/07/2001	30/11/2003	13 720,41	10A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	10 976,33	1 372,04	0,00	9 604,29
2002.1	31/12/2001	20/01/2003	36 404,46	3A	07614		EUR	Fixe	6,950	14,045356	Annuelle	25 075,26	12 116,58	1 742,73	12 958,68
2002.2	31/12/2001	01/06/2003	177 694,59	8A	02824		EUR	Fixe	6,500	7,604926	Annuelle	160 060,66	18 780,14	10 403,94	141 280,52
2002.3	31/12/2001	01/06/2003	8 232,25	2A	03687		EUR	Fixe		0,000041	Annuelle	3 963,68	3 963,68		0,00
2002.4	31/12/2001	01/07/2003	10 671,43	4A	03687		EUR	Fixe		0,000008	Annuelle	7 927,35	2 744,08		5 183,27
2002.5	31/12/2001	01/01/2003	57 930,63	3A	03687		EUR	Fixe	4,410	4,588053	Annuelle	39 636,75	18 293,88		21 342,87
2000.11	28/11/2000	03/02/2003	1 067 143,12	7A	59779		EUR	Fixe			Trimestrielle	798 784,13	144 287,09	32 753,80	654 497,04
		02/05/2003													
		01/08/2003													
		03/11/2003													
2000.12	28/11/2000	03/02/2003	914 694,10	10A	59779		EUR	Fixe	4,450	4,579926	Trimestrielle	765 910,01	79 936,71	32 660,76	685 973,30
		02/05/2003													
		01/08/2003													
2000.17	27/12/2000	03/03/2003	2 652 612,90	14A	59779		EUR	Fixe	4,300	4,422584	Trimestrielle	975 770,93	60 968,49	40 874,04	914 802,44
		02/06/2003													
		01/09/2003													
		01/12/2003													
2001.11	18/12/2001	02/01/2003	1 524 490,17	5A	59779		EUR	Fixe	4,180	4,081945	Trimestrielle	1 372 244,09	212 944,52	54 065,94	1 159 299,57
		01/04/2003													
		01/07/2003													
2001.12	07/12/2001	01/01/2003	762 245,09	7A	02817		EUR	Fixe	4,270	4,339043	Trimestrielle	690 987,07	98 611,40	27 940,11	592 375,67
		01/04/2003													
		01/07/2003													
2001.13	07/12/2001	01/03/2003	1 951 019,66	14A	02817		EUR	Fixe	3,850	3,906456	Trimestrielle	1 875 771,15	78 925,97	71 089,03	1 796 845,18
		01/06/2003													
		01/09/2003													
		01/12/2003													
2001.15	11/12/2001	03/03/2003	2 286 735,26	20A	59779		EUR	Fixe	4,040	4,162367	Trimestrielle	2 220 495,15	69 821,24	89 646,95	2 150 673,91
		02/06/2003													
		01/09/2003													
		01/12/2003													

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2002.19	24/10/2002	01/10/2003	792 734,89	5A	59779		EUR	Fixe	3,840	3,840326	Annuelle	792 734,89	143 465,04	28 496,18	649 269,85
2002.20	24/10/2002	01/10/2003	1 207 265,11	5A	59779		EUR	Fixe	3,810	3,810313	Annuelle	1 207 265,11	218 484,56	43 058,12	988 780,55
80.0008	05/12/1980	25/08/2003	1 095 041,29	30A	02824	546,38	EUR	Fixe	7,700	10,523123	Annuelle	600 285,95	57 050,41	46 222,02	543 235,54
88.0027	30/12/1988	25/10/2003	1 372 041,16	15A	02824	829,32	EUR	Fixe	9,400	9,421170	Annuelle	159 281,02	159 281,02	14 972,42	0,00
90.0010	05/08/1991	01/03/2003	3 048 980,34	14A	02817		EUR	Fixe	4,810	7,636991	Semestrielle	176 965,60	176 965,60	4 256,02	0,00
91.0018	20/10/1991	20/01/2003	248 211,85	13A3M	07614		EUR	Fixe	8,900	9,201991	Trimestrielle	64 775,86	27 212,49	4 873,48	37 563,37
		20/04/2003													
		20/07/2003													
		20/10/2003													
92.0011	01/10/1992	31/10/2003	27 070,99	18A	01023		EUR	Fixe	7,000	7,032174	Annuelle	9 784,25	1 397,75	2 404,45	8 386,50
93.0005	26/04/1993	01/04/2003	258 141,92	10A	02824		EUR	Fixe	7,000	7,032213	Annuelle	34 349,15	34 349,15	2 411,11	0,00
93.0006	26/04/1993	01/04/2003	258 858,43	10A	02824		EUR	Fixe	7,500	7,649484	Annuelle	34 444,50	34 444,50	2 411,11	0,00
94.0012	24/11/1994	25/11/2003	2 591 633,29	10A	25498		EUR	Fixe	7,500	7,824063	Annuelle	677 941,67	326 718,87	50 845,63	351 222,80
94.0013	24/11/1994	25/11/2003	3 048 980,34	14A	25498		EUR	Fixe	3,650	7,824063	Annuelle	1 616 010,67	245 785,39	58 984,39	1 370 225,28
95.0003	31/07/1995	01/04/2003	2 668 772,50	14A	02824		EUR	Fixe	6,500	6,509769	Annuelle	1 623 828,66	190 526,04	105 548,86	1 433 302,62
95.0004	15/04/1995	15/05/2003	22 777 407,67	10A	02817		EUR	Fixe	4,970	5,115350	Annuelle	8 086 885,25	2 565 986,16	401 918,19	5 520 899,09
95.0018	25/12/1995	25/03/2003	2 462 813,87	14A	25498		EUR	Fixe	3,730	7,385644	Trimestrielle	1 457 227,83	185 720,79	51 776,93	1 271 507,04
		25/06/2003													
		25/09/2003													
		25/12/2003													
96.0001	30/10/1996	01/05/2003	2 513 884,29	14A	02824		EUR	Fixe	5,500	5,506978	Annuelle	1 660 578,80	170 813,80	91 331,83	1 489 765,00
96.0002	19/02/1996	01/03/2003	4 360 041,89	7A	02817		EUR	Fixe	6,650	6,658944	Annuelle	590 724,59	590 724,59	39 283,19	0,00
96.0010	28/06/1996	25/01/2003	1 524 490,17	7A	25498		EUR	Fixe	5,650	5,767144	Trimestrielle	146 700,52	146 700,52	4 163,66	0,00
		25/04/2003													
		25/07/2003													
96.0013	10/12/1996	25/03/2003	3 483 460,04	11A	25498		EUR	Fixe	5,950	6,085821	Trimestrielle	1 583 390,91	316 678,20	87 145,88	1 266 712,71
		25/06/2003													
		25/09/2003													
		25/12/2003													
96.0016	30/09/1997	01/10/2003	7 622 450,86	14A	02817		EUR	Fixe	4,220	4,290132	Annuelle	5 577 800,41	364 044,50	235 383,18	5 213 755,91
97.0001	20/11/1997	01/07/2003	1 920 194,46	14A	02824		EUR	Fixe	5,000	5,007933	Annuelle	1 378 815,52	125 044,89	68 940,78	1 253 770,63
97.0002	21/10/1996	25/01/2003	655 073,58	14A	02817		EUR	Fixe	10,300	10,455833	Annuelle	472 284,24	42 339,43	48 645,28	429 944,81
97.0012	23/09/1997	25/09/2003	1 608 337,13	6A	25498		EUR	Fixe	4,640	4,639929	Annuelle	268 056,19	268 056,19	12 437,81	0,00
97.0015	25/11/1997	10/02/2003	304 898,03	7A	07614		EUR	Fixe	4,850	4,952820	Trimestrielle	97 844,75	47 743,38	3 885,86	50 101,37
		10/05/2003													
		10/08/2003													
		10/11/2003													

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0017	25/11/1997	10/02/2003	987 412,28	7A	07614		EUR	Fixe	4,85	4,952	Trimestrielle	316 870,23	154 616,93	12 584,35	162 253,30
97.0020	22/12/1997	29/12/2003	1 524 490,17	14A	59779		EUR	Fixe	4,300	4,143577	Annuelle	889 442,31	84 520,69	38 458,50	804 921,62
98.0001	20/10/1998	01/02/2003	4 392 705,92	20A	02824		EUR	Fixe	5,000	5,003064	Annuelle	3 820 119,64	161 476,11	191 005,98	3 658 643,53
98.0009	30/10/1998	25/11/2003	1 060 130,47	10A	25498		EUR	Fixe	4,190	4,191790	Annuelle	675 974,61	101 425,59	28 323,34	574 549,02
98.0012	14/12/1998	12/12/2003	2 439 184,28	9A	47218		EUR	Fixe	4,170	4,150089	Annuelle	1 451 764,69	269 855,93	61 211,24	1 181 908,76
98.0016	23/12/1998	01/01/2003	771 392,03	7A	02817		EUR	Fixe	4,030	4,026939	Annuelle	466 706,27	109 855,59	18 808,26	356 850,68
98.0019	22/03/1999	25/03/2003	3 048 980,34	5A	59779		EUR	Fixe	5,480	4,560893	Trimestrielle	829 074,66	658 716,82	32 050,14	170 357,84
		25/06/2003													
		25/09/2003													
		25/12/2003													
99.0006	30/06/1999	30/11/2003	91 469,41	10A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	82 322,47	9 146,94		73 175,53
99.0007	30/10/1999	30/10/2003	16 464,49	10A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	11 525,15	1 646,45		9 878,70
99.0008	09/11/1999	09/02/2003	952 806,36	12A	07614		EUR	Fixe	4,590	4,675556	Trimestrielle	761 082,12	69 967,35	33 740,81	691 114,77
		09/05/2003													
		09/08/2003													
99.0010	13/12/1999	05/01/2003	1 829 388,21	7A	07614		EUR	Fixe	4,240	4,239255	Trimestrielle	1 174 324,14	257 682,28	45 730,20	916 641,86
		05/04/2003													
99.0011	13/12/1999	05/01/2003	457 347,05	7A	07614		EUR	Fixe	4,240	4,240097	Trimestrielle	293 581,05	64 420,56	11 432,56	229 160,49
		05/07/2003													
		05/10/2003													
99.0012	13/12/1999	05/01/2003	2 286 735,26	15A	07614		EUR	Fixe	4,990	5,041862	Trimestrielle	1 984 105,96	120 689,26	96 771,82	1 863 416,70
		05/04/2003													
		05/07/2003													
		05/10/2003													
		05/01/2003													
		05/04/2003													
		05/07/2003													
		05/10/2003													
			97 325 333,46									50 114 215,47	9 336 809,12	2 338 555,00	40 777 406,35

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.7	25/10/2000	01/10/2004	152 449,02	5A	02824		EUR	Fixe	0,300	0,300000	Annuelle	61 253,74	30 581,00	183,76	30 672,74
2000.8	25/07/2001	30/11/2004	13 720,41	10A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	9 604,29	1 372,04		8 232,25
2002.1	31/12/2001	20/01/2004	36 404,46	3A	07614		EUR	Fixe	6,950	14,045356	Annuelle	12 958,68	12 958,68	900,63	0,00
2002.2	31/12/2001	01/06/2004	177 694,59	8A	02824		EUR	Fixe	6,500	7,604926	Annuelle	141 280,52	20 000,85	9 183,23	121 279,67
2002.4	31/12/2001	01/07/2004	10 671,43	4A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	5 183,27	2 744,08		2 439,19
2002.5	31/12/2001	01/01/2004	57 930,63	3A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	21 342,87	21 342,87		0,00
2000.11	28/11/2000	02/02/2004	1 067 143,12	7A	59779		EUR	Fixe	4,410	4,588053	Trimestrielle	654 497,04	151 637,85	26 306,00	502 859,19
		03/05/2004													
		02/08/2004													
		02/11/2004													
2000.12	28/11/2000	02/02/2004	914 694,10	10A	59779		EUR	Fixe	4,450	4,579926	Trimestrielle	685 973,30	84 009,12	29 056,20	601 964,18
		03/05/2004													
		02/08/2004													
		02/11/2004													
2000.17	27/12/2000	01/03/2004	2 652 612,90	14A	59779		EUR	Fixe	4,300	4,422584	Trimestrielle	914 802,44	64 074,56	38 314,00	850 727,88
		01/06/2004													
		01/09/2004													
		01/12/2004													
2001.11	18/12/2001	02/01/2004	1 524 490,17	5A	59779		EUR	Fixe	4,180	4,081945	Trimestrielle	1 159 299,57	224 900,27	44 979,92	934 399,30
		01/04/2004													
		01/07/2004													
		01/10/2004													
2001.12	07/12/2001	01/01/2004	762 245,09	7A	02817		EUR	Fixe	4,270	4,339043	Trimestrielle	592 375,67	102 890,02	23 661,50	489 485,65
		01/04/2004													
		01/07/2004													
		01/10/2004													
2001.13	07/12/2001	01/03/2004	1 951 019,66	14A	02817		EUR	Fixe	3,850	3,906456	Trimestrielle	1 796 845,18	82 783,15	67 995,23	1 714 062,03
		01/06/2004													
		01/09/2004													
		01/12/2004													
2001.15	11/12/2001	01/03/2004	2 286 735,26	20A	59779		EUR	Fixe	4,040	4,162367	Trimestrielle	2 150 673,91	73 595,97	87 214,25	2 077 077,94
		01/06/2004													
		01/09/2004													
		01/12/2004													

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2002.19	24/10/2002	01/10/2004	792 734,89	5A	59779		EUR	Fixe	3,840	3,840326	Annuelle	649 269,85	225 638,29	24 931,96	423 631,66
2002.20	24/10/2002	01/10/2004	1 207 265,11	5A	59779		EUR	Fixe	3,810	3,810313	Annuelle	988 780,55	354 408,79	37 672,54	634 371,76
80.0008	05/12/1980	25/08/2004	1 095 041,29	30A	02824	546,38	EUR	Fixe	7,700	10,523123	Annuelle	543 235,54	61 443,29	41 829,14	481 792,25
91.0018	20/10/1991	20/01/2004	248 211,85	13A3M	07614		EUR	Fixe	8,900	9,201991	Trimestrielle	37 563,37	29 716,43	2 369,53	7 846,94
		20/04/2004													
		20/07/2004													
		20/10/2004													
92.0011	01/10/1992	31/10/2004	27 070,99	18A	01023		EUR	Fixe	7,500	7,649484	Annuelle	8 386,50	1 397,75	0,00	6 988,75
94.0012	24/11/1994	25/11/2004	2 591 633,29	10A	25498		EUR	Fixe	7,500	7,649484	Annuelle	351 222,80	351 222,80	26 341,70	0,00
94.0013	24/11/1994	25/11/2004	3 048 980,34	14A	25498		EUR	Fixe	3,650	7,824063	Annuelle	1 370 225,28	254 756,56	50 013,22	1 115 468,72
95.0003	31/07/1995	01/04/2004	2 668 772,50	14A	02824		EUR	Fixe	6,500	6,509769	Annuelle	1 433 302,62	202 910,23	93 164,67	1 230 392,39
95.0004	15/04/1995	15/05/2004	22 777 407,67	10A	02817		EUR	Fixe	4,970	5,115350	Annuelle	5 520 899,09	2 693 515,67	274 388,69	2 827 383,42
95.0018	25/12/1995	25/03/2004	2 462 813,87	14A	25498		EUR	Fixe	3,730	7,385644	Trimestrielle	1 271 507,04	192 745,66	44 752,03	1 078 761,38
		25/06/2004													
		25/09/2004													
		25/12/2004													
96.0001	30/10/0996	01/05/2004	2 513 884,29	14A	02824		EUR	Fixe	5,500	5,506978	Annuelle	1 489 765,00	180 208,56	81 937,07	1 309 556,44
96.0013	10/12/1996	25/03/2004	3 483 460,04	11A	25498		EUR	Fixe	5,950	6,085821	Trimestrielle	1 266 712,71	316 678,20	68 303,52	950 034,51
		25/06/2004													
		25/09/2004													
		25/12/2004													
96.0016	30/09/1997	01/10/2004	7 622 450,86	14A	02817		EUR	Fixe	4,220	4,290132	Annuelle	5 213 755,91	385 887,16	220 020,50	4 827 868,75
97.0001	20/11/1997	01/07/2004	1 920 194,46	14A	02824		EUR	Fixe	5,000	5,007933	Annuelle	1 253 770,63	131 297,14	62 688,53	1 122 473,49
97.0002	21/10/1996	25/01/2004	655 073,58	14A	02817		EUR	Fixe	10,300	10,455833	Annuelle	429 944,81	46 700,39	44 284,32	383 244,42
97.0015	25/11/1997	10/02/2004	304 898,03	7A	07614		EUR	Fixe	4,850	4,952820	Trimestrielle	50 101,37	50 101,37	1 527,87	0,00
		10/05/2004													
		10/08/2004													
		10/11/2004													
97.0017	25/11/1997	10/02/2004	987 412,28	7A	07614		EUR	Fixe	4,850	4,952457	Trimestrielle	162 253,30	162 253,30	4 947,98	0,00
		10/05/2004													
		10/08/2004													
		10/11/2004													
97.0020	22/12/1997	27/12/2004	1 524 490,17	14A	59779		EUR	Fixe	4,300	4,143577	Annuelle	804 921,62	87 785,30	34 419,34	717 136,32
98.0001	20/10/1998	01/02/2004	4 392 705,92	20A	02824		EUR	Fixe	5,000	5,003064	Annuelle	3 658 643,53	169 549,91	182 932,18	3 489 093,62
98.0009	30/10/1998	25/11/2004	1 060 130,47	10A	25498		EUR	Fixe	4,190	4,191790	Annuelle	574 549,02	105 675,32	24 139,56	468 873,70
98.0012	14/12/1998	14/12/2004	2 439 184,28	9A	47218		EUR	Fixe	4,170	4,150089	Annuelle	1 181 908,76	279 736,03	50 380,83	902 172,73
98.0016	23/12/1998	01/01/2004	771 392,03	7A	02817		EUR	Fixe	4,030	4,026939	Annuelle	356 850,68	114 282,77	14 381,08	242 567,91

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Principal - Taux fixes

Référence Interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0019	22/03/1999	25/03/2004	3 048 980,34	5A	59779		EUR	Fixe	5,480	4,560893	Trimestrielle	170 357,84	170 357,84	2 333,90	0,00
99.0006	30/06/1999	30/11/2004	91 469,41	10A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	73 175,53	9 146,94		64 028,59
99.0007	30/10/1999	30/10/2004	16 464,49	10A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	9 878,70	1 646,45		8 232,25
99.0008	09/11/1999	09/02/2004	952 806,36	12A	07614		EUR	Fixe	4,590	4,675556	Trimestrielle	691 114,77	73 234,56	30 473,60	617 880,21
		09/05/2004													
		09/08/2004													
		09/11/2004													
99.0010	13/12/1999	05/01/2004	1 829 388,21	7A	07614		EUR	Fixe	4,240	4,239255	Trimestrielle	916 641,86	268 782,98	34 629,50	647 858,88
		05/04/2004													
		05/07/2004													
99.0011	13/12/1999	05/01/2004	457 347,05	7A	07614		EUR	Fixe	4,240	4,240097	Trimestrielle	229 160,49	67 195,74	8 657,38	161 964,75
		05/04/2004													
		05/07/2004													
99.0012	13/12/1999	05/01/2004	2 286 735,26	15A	07614		EUR	Fixe	4,990	5,041862	Trimestrielle	1 863 416,70	126 825,29	90 635,79	1 736 591,41
		05/04/2004													
		05/07/2004													
		05/10/2004													
			84 886 210,17									40 777 406,35	7 987 991,18	1 879 951,15	32 789 415,17

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.7	25/10/2000	01/10/2005	152 449,02	5A	02824		EUR	Fixe	0,300	0,300000	Annuelle	30 672,74	30 672,74	92,02	0,00
2000.8	25/07/2001	30/11/2005	13 720,41	10A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	8 232,25	1 372,04		6 860,21
2002.2	31/12/2001	01/06/2005	177 694,59	8A	02824		EUR	Fixe	6,500	7,604926	Annuelle	121 279,67	21 300,90	7 883,18	99 978,77
2002.4	31/12/2001	01/07/2005	10 671,43	4A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	2 439,19	2 439,19		0,00
2000.11	28/11/2000	01/02/2005	1 067 143,12	7A	59779		EUR	Fixe	4,410	4,588053	Trimestrielle	502 859,19	159 363,09	19 558,21	343 496,10
		01/08/2005													
		02/11/2005													
2000.12	28/11/2000	01/02/2005	914 694,10	10A	59779		EUR	Fixe	4,450	4,579926	Trimestrielle	601 964,18	88 288,99	25 323,91	513 675,19
		02/05/2005													
		01/08/2005													
2000.17	27/12/2000	01/03/2005	2 652 612,90	14A	59779		EUR	Fixe	4,300	4,422584	Trimestrielle	850 727,88	67 338,86	35 506,69	783 389,02
		01/06/2005													
		01/09/2005													
2001.11	18/12/2001	03/01/2005	1 524 490,17	5A	59779		EUR	Fixe	4,180	4,081945	Trimestrielle	934 399,30	401 146,94	33 011,88	533 252,36
		01/04/2005													
		01/07/2005													
2001.12	07/12/2001	03/10/2005	762 245,09	7A	02817		EUR	Fixe	4,270	4,339043	Trimestrielle	489 485,65	107 354,26	19 197,23	382 131,39
		01/01/2005													
		01/04/2005													
2001.13	07/12/2001	01/03/2005	1 951 019,66	14A	02817		EUR	Fixe	3,850	3,906456	Trimestrielle	1 714 062,03	121 364,40	64 256,61	1 592 697,63
		01/06/2005													
		01/09/2005													
2001.15	11/12/2001	01/03/2005	2 286 735,26	20A	59779		EUR	Fixe	4,040	4,162367	Trimestrielle	2 077 077,94	77 574,76	83 897,71	1 999 503,18
		01/06/2005													
		01/09/2005													
2002.19	24/10/2002	03/10/2005	792 734,89	5A	59779		EUR	Fixe	3,840	3,840326	Annuelle	423 631,56	83 170,20	16 357,83	340 461,36
2002.20	24/10/2002	03/10/2005	1 207 265,11	5A	59779		EUR	Fixe	3,810	3,810313	Annuelle	634 371,76	115 879,23	24 303,84	518 492,53
80.0008	05/12/1980	25/08/2005	1 095 041,29	30A	02824	546,38	EUR	Fixe	7,700	10,523123	Annuelle	481 792,25	66 174,42	37 098,00	415 617,83
91.0018	20/10/1991	20/01/2005	248 211,85	13A3M	07614		EUR	Fixe	8,900	9,201991	Trimestrielle	7 846,94	7 846,94	174,56	0,00
92.0011	01/10/1992	31/10/2005	27 070,99	18A	01023		EUR	Fixe			Annuelle	6 988,75	1 397,75		5 591,00
94.0013	24/11/1994	25/11/2005	3 048 980,34	14A	25498		EUR	Fixe	3,650	7,824063	Annuelle	1 115 468,72	264 055,17	40 714,61	851 413,55

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
95.0003	31/07/1995	01/04/2005	2 668 772,50	14A	02824		EUR	Fixe	6,500	6,509769	Annuelle	1 230 392,39	216 099,39	79 975,51	1 014 293,00
95.0004	15/04/1995	15/05/2005	22 777 407,67	10A	02817		EUR	Fixe	4,970	5,115350	Annuelle	2 827 383,42	2 827 383,42	140 520,93	0,00
95.0018	25/12/1995	25/03/2005	2 462 813,87	14A	25498		EUR	Fixe	3,730	7,385644	Trimestrielle	1 078 761,38	200 036,27	37 461,43	878 725,11
		25/06/2005													
		25/09/2005													
		25/12/2005													
96.0001	30/10/1996	01/05/2005	2 513 884,29	14A	02824		EUR	Fixe	5,500	5,506978	Annuelle	1 309 556,44	190 120,03	72 025,60	1 119 436,41
96.0013	10/12/1996	25/03/2005	3 483 460,04	11A	25498		EUR	Fixe	5,950	6,085821	Trimestrielle	950 034,51	316 678,20	49 461,17	633 356,31
		25/06/2005													
		25/09/2005													
		25/12/2005													
96.0016	30/09/1997	01/10/2005	7 622 450,86	14A	02817		EUR	Fixe	4,22	4,290	Annuelle	4 827 868,75	575 168,23	203 736,06	4 252 700,52
97.0001	20/11/1997	01/07/2005	1 920 194,46	14A	02824		EUR	Fixe	5,000	5,007933	Annuelle	1 122 473,49	137 862,00	56 123,67	984 611,49
97.0002	21/10/1996	25/01/2005	655 073,58	14A	02817		EUR	Fixe	10,300	10,455833	Annuelle	383 244,42	51 510,53	39 474,18	331 733,89
97.0020	22/12/1997	27/12/2005	1 524 490,17	14A	59779		EUR	Fixe	4,300	4,143577	Annuelle	717 136,32	91 176,01	30 836,86	625 960,31
98.0001	20/10/1998	01/02/2005	4 392 705,92	20A	02824		EUR	Fixe	5,000	5,003064	Annuelle	3 489 093,62	178 027,41	174 454,68	3 311 066,21
98.0009	30/10/1998	25/11/2005	1 060 130,47	10A	25498		EUR	Fixe	4,190	4,191790	Annuelle	468 873,70	110 103,12	19 645,81	358 770,58
98.0012	14/12/1998	14/12/2005	2 439 184,28	9A	47218		EUR	Fixe	4,170	4,150089	Annuelle	902 172,73	289 977,86	38 143,11	612 194,87
98.0016	23/12/1998	01/01/2005	771 392,03	7A	02817		EUR	Fixe	4,030	4,026939	Annuelle	242 567,91	118 888,36	9 775,49	123 679,55
99.0006	30/06/1999	30/11/2005	91 469,41	10A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	64 028,59	9 146,94	0,00	54 881,65
99.0007	30/10/1999	30/10/2005	16 464,49	10A	03687		EUR	Fixe			Annuelle	8 232,25	1 646,45	0,00	6 585,80
99.0008	09/11/1999	09/02/2005	952 806,36	12A	07614		EUR	Fixe	4,590	4,675556	Trimestrielle	617 880,21	76 654,32	27 053,84	541 225,89
		09/05/2005													
		09/08/2005													
		09/11/2005													
99.0010	13/12/1999	05/01/2005	1 829 388,21	7A	07614		EUR	Fixe	4,240	4,239255	Trimestrielle	647 858,88	280 361,86	23 050,62	367 497,02
		05/04/2005													
		05/07/2005													
99.0011	13/12/1999	05/10/2005	457 347,05	7A	07614		EUR	Fixe	4,240	4,240097	Trimestrielle	161 964,75	70 090,46	5 762,66	91 874,29
		05/04/2005													
		05/07/2005													
99.0012	13/12/1999	05/01/2005	2 286 735,26	15A	07614		EUR	Fixe	4,990	5,041862	Trimestrielle	1 736 591,41	133 273,28	84 187,80	1 603 318,13
		05/04/2005													
		05/07/2005													
		05/10/2005													
			77 858 951,14									32 789 415,17	7 490 944,02	1 499 065,70	25 298 471,15

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Eaux - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2002.13	30/09/2002	16/09/2005	108 700,00	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,400506	Annuelle	108 700,00	0,00	0,00	108 700,00
2001.2	30/04/2001	16/05/2004	123 026,36	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397192	Annuelle	123 026,36	0,00	0,00	123 026,36
2001.3	30/04/2001	16/05/2004	367 859,48	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397198	Annuelle	367 859,48	0,00	0,00	367 859,48
2001.6	22/10/2001	16/11/2004	137 204,12	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396219	Annuelle	137 204,12	0,00	0,00	137 204,12
2001.18	16/12/2001	16/01/2005	112 050,03	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395564	Annuelle	112 050,03	0,00	0,00	112 050,03
73.0408	15/11/1973	25/05/2003	60 979,61	30A	02824	76,22	EUR	Fixe	7,75	8,158332	Annuelle	4 908,97	4 908,97	380,43	0,00
74.0429	15/05/1974	25/02/2003	182 633,92	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,00	8,190573	Annuelle	28 929,72	13 908,52	2 314,38	15 021,20
75.0465	25/08/1975	25/02/2003	144 064,32	30A	02824	114,34	EUR	Fixe	8,30	9,756085	Annuelle	35 986,69	11 052,79	2 986,90	24 933,90
75.0489	16/02/1976	25/05/2003	533 571,56	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,765897	Annuelle	133 459,67	40 910,63	11 344,07	92 549,04
76.0504	15/10/1976	25/05/2003	686 020,58	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,761327	Annuelle	219 218,96	48 291,29	18 633,61	170 927,67
79.0009	25/02/1980	25/05/2003	609 796,07	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,736409	Annuelle	301 243,29	33 247,99	25 605,68	267 995,30
80.0009	05/12/1980	25/08/2003	91 469,41	30A	02824	45,73	EUR	Fixe	7,70	10,523137	Annuelle	50 142,23	4 765,45	3 860,95	45 376,78
94.0006	30/06/1994	25/07/2003	366 792,34	10A	25498		EUR	Fixe	6,90	6,906615	Annuelle	94 114,53	45 487,93	6 493,90	48 626,60
95.0005	15/04/1995	15/05/2003	739 987,53	10A	02817		EUR	Fixe	4,97	5,115320	Annuelle	262 972,36	83 441,70	13 069,73	179 530,66
95.0007	26/06/1995	26/06/2003	47 259,20	10A	07614		EUR	Fixe	7,90	7,909713	Annuelle	18 101,40	5 581,27	1 430,01	12 520,13
97.0007	24/06/1997	25/06/2003	663 610,57	10A	25498		EUR	Fixe	5,25	5,249966	Annuelle	374 020,04	67 351,03	19 636,05	306 669,01
97.0013	23/09/1997	25/09/2003	875 057,36	8A	25498		EUR	Fixe	4,87	4,869936	Annuelle	367 661,91	116 774,72	17 905,14	250 887,19
98.0010	30/10/1998	25/11/2003	628 852,20	10A	25498		EUR	Fixe	4,19	4,191832	Annuelle	407 759,85	61 181,71	17 085,14	346 578,14
			6 478 934,66									3 147 359,61	536 904,00	140 745,99	2 610 455,61

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Eaux - Taux fixes

Référence Interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2002.13	30/09/2002	16/09/2005	108 700,00	17 A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,400506	Annuelle	108 700,00	0,00	0,00	108 700,00
2001.18	16/12/2001	16/01/2005	112 050,03	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395564	Annuelle	112 050,03	0,00	0,00	112 050,03
2001.2	30/04/2001	16/05/2004	123 026,36	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397192	Annuelle	123 026,36	7 918,51	615,13	115 107,85
2001.3	30/04/2001	16/05/2004	367 859,48	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397198	Annuelle	367 859,48	23 677,04	1 839,30	344 182,44
2001.6	22/10/2001	16/11/2004	137 204,12	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396219	Annuelle	137 204,12	8 831,06	686,02	128 373,06
74.0429	15/05/1974	25/02/2004	182 633,92	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,00	8,190573	Annuelle	15 021,20	15 021,20	1 201,70	0,00
75.0465	25/08/1975	25/02/2004	144 064,32	30A	02824	114,34	EUR	Fixe	8,30	9,756085	Annuelle	24 933,90	11 970,18	2 069,51	12 963,72
75.0489	16/02/1976	25/05/2004	533 571,56	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,765897	Annuelle	92 549,04	44 388,03	7 866,67	48 161,01
76.0504	15/10/1976	25/05/2004	686 020,58	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,761327	Annuelle	170 927,67	52 396,05	14 528,85	118 531,62
79.0009	25/02/1980	25/05/2004	609 796,07	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,736409	Annuelle	267 995,30	36 074,07	22 779,60	231 921,23
80.0009	05/12/1980	25/08/2004	91 469,41	30A	02824	45,73	EUR	Fixe	7,70	10,523137	Annuelle	45 376,78	5 132,39	3 494,01	40 244,39
94.0006	30/06/1994	25/07/2004	366 792,34	10A	25498		EUR	Fixe	6,90	6,906615	Annuelle	48 626,60	48 626,60	3 355,24	0,00
95.0005	15/04/1995	15/05/2004	739 987,53	10A	02817		EUR	Fixe	4,97	5,115320	Annuelle	179 530,66	87 588,75	8 922,67	91 941,91
95.0007	26/06/1995	26/06/2004	47 259,20	10A	07614		EUR	Fixe	7,90	7,909713	Annuelle	12 520,13	6 022,19	989,09	6 497,94
97.0007	24/06/1997	25/06/2004	663 610,57	10A	25498		EUR	Fixe	5,25	5,249966	Annuelle	306 669,01	70 886,96	16 100,12	235 782,05
97.0013	23/09/1997	25/09/2004	875 057,36	8A	25498		EUR	Fixe	4,87	4,869936	Annuelle	250 887,19	122 461,65	12 218,21	128 425,54
98.0010	30/10/1998	25/11/2004	628 852,20	10A	25498		EUR	Fixe	4,19	4,191832	Annuelle	346 578,14	63 745,23	14 561,40	282 832,91
			6 417 955,05									2 610 455,61	604 739,91	111 227,52	2 005 715,70

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)

Budget Eaux - Taux fixes

Référence Interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2001.2	30/04/2001	16/05/2005	123 026,36	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397192	Annuelle	115 107,85	7 958,10	575,54	107 149,75
2001.3	30/04/2001	16/05/2005	367 859,48	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397198	Annuelle	344 182,44	23 795,43	1 720,91	320 387,01
2001.6	22/10/2001	16/11/2005	137 204,12	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396219	Annuelle	128 373,06	8 875,21	641,87	119 497,85
2001.18	16/12/2001	16/01/2005	112 050,03	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395564	Annuelle	112 050,03	7 212,03	560,25	104 838,00
2002.13	30/09/2002	16/09/2005	108 700,00	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,400506	Annuelle	108 700,00	6 996,41	543,50	101 703,59
75.0465	25/08/1975	25/02/2005	144 064,32	30A	02824	114,34	EUR	Fixe	8,30	9,756085	Annuelle	12 963,72	12 963,72	1 075,97	0,00
75.0489	16/02/1976	25/05/2005	533 571,56	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,765897	Annuelle	48 161,01	48 161,01	4 093,69	0,00
76.0504	15/10/1976	25/05/2005	686 020,58	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,761327	Annuelle	118 531,62	56 849,71	10 075,19	61 681,91
79.0009	25/02/1980	25/05/2005	609 796,07	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,736409	Annuelle	231 921,23	39 140,37	19 713,30	192 780,86
80.0009	05/12/1980	25/08/2005	91 469,41	30A	02824	45,73	EUR	Fixe	7,70	10,523137	Annuelle	40 244,39	5 527,59	3 098,82	34 716,80
95.0005	15/04/1995	15/05/2005	739 987,53	10A	02817		EUR	Fixe	4,97	5,115320	Annuelle	91 941,91	91 941,91	4 569,51	0,00
95.0007	26/06/1995	26/06/2005	47 259,20	10A	07614		EUR	Fixe	7,90	7,909713	Annuelle	6 497,94	6 497,94	513,34	0,00
97.0007	24/06/1997	25/06/2005	663 610,57	10A	25498		EUR	Fixe	5,25	5,249966	Annuelle	235 782,05	74 608,52	12 378,56	161 173,53
97.0013	23/09/1997	25/09/2005	875 057,36	8A	25498		EUR	Fixe	4,87	4,869936	Annuelle	128 425,54	128 425,54	6 254,32	0,00
98.0010	30/10/1998	25/11/2005	628 852,20	10A	25498		EUR	Fixe	4,19	4,191832	Annuelle	282 832,91	66 416,15	11 850,70	216 416,76
			5 868 528,79									2 005 715,70	585 369,64	77 665,47	1 420 346,06

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.2	05/06/2000	16/06/2003	156 565,14	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397743	Annuelle	156 565,14	10 077,22	782,82	146 487,92
2000.3	10/05/2000	16/05/2003	1 890 367,81	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398294	Annuelle	1 890 367,81	121 672,32	9 451,84	1 768 695,49
2000.4	30/06/2000	16/07/2003	100 616,35	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397200	Annuelle	100 616,35	6 476,11	503,08	94 140,24
2000.5	21/06/2000	16/07/2003	201 232,70	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396216	Annuelle	201 232,70	12 952,22	1 006,16	188 280,48
2000.6	21/06/2000	16/07/2003	335 387,84	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396214	Annuelle	335 387,84	21 587,02	1 676,94	313 800,82
2001.4	09/05/2001	16/05/2004	262 212,31	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398184	Annuelle	262 212,31	0,00	0,00	262 212,31
2001.5	16/11/2001	16/11/2004	41 313,68	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398964	Annuelle	41 313,68	0,00	0,00	41 313,68
2002.6	19/02/2002	16/02/2005	3 475 837,59	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398955	Annuelle	3 475 837,59	0,00	0,00	3 475 837,59
2002.10	17/07/2002	16/08/2005	460 000,00	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395672	Annuelle	460 000,00	0,00	0,00	460 000,00
2002.11	01/08/2002	16/08/2005	79 273,49	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397307	Annuelle	79 273,49	0,00	0,00	79 273,49
2002.12	10/09/2002	16/10/2005	66 300,00	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395022	Annuelle	66 300,00	0,00	0,00	66 300,00
2002.14	16/10/2002	16/10/2005	3 048,98	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398960	Annuelle	3 048,98	0,00	0,00	3 048,98
2002.7	12/03/2002	16/03/2005	84 914,10	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398513	Annuelle	84 914,10	0,00	0,00	84 914,10
2002.9	22/07/2002	16/08/2005	100 616,35	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396214	Annuelle	100 616,35	0,00	0,00	100 616,35
73.0410	15/02/1974	25/08/2003	105 037,37	30A	02824	114,34	EUR	Fixe	7,75	8,156516	Annuelle	8 455,70	8 455,70	655,31	0,00
75.0466	25/08/1975	25/02/2003	397 587,04	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,30	9,751157	Annuelle	99 315,61	30 503,37	8 243,20	68 812,24
75.0488	15/01/1976	25/05/2003	106 714,31	30A	02824	114,34	EUR	Fixe	8,50	9,770695	Annuelle	26 691,94	8 182,13	2 268,81	18 509,81
76.0505	15/10/1976	25/05/2003	520 765,84	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,762173	Annuelle	166 411,56	36 658,45	14 144,98	129 753,11
76.0506	15/10/1976	25/05/2003	320 142,94	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,764374	Annuelle	102 302,19	22 535,93	8 695,69	79 766,26
77.0002	15/07/1977	25/02/2003	152 449,02	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,753752	Annuelle	58 606,01	9 890,69	4 981,51	48 715,32
77.0003	15/07/1977	25/02/2003	224 100,06	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,749914	Annuelle	86 150,82	14 539,31	7 322,82	71 611,51
77.0023	15/02/1978	25/05/2003	228 673,53	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,762639	Annuelle	87 582,28	14 780,89	7 444,49	72 801,39
78.0001	15/02/1979	25/05/2003	1 498 726,29	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,746391	Annuelle	660 930,70	88 965,96	56 179,11	571 964,74
79.0011	25/02/1980	25/05/2003	660 104,24	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,736178	Annuelle	326 095,87	35 990,94	27 718,15	290 104,93
80.0010	05/12/1980	25/08/2003	337 979,47	30A	02824	168,61	EUR	Fixe	7,70	10,523122	Annuelle	185 275,52	17 608,35	14 266,21	167 667,17
89.0003	22/02/1989	16/03/2003	76 224,51	15A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,859260	Annuelle	10 889,21	5 444,61	410,25	5 444,60
89.0009	23/10/1989	16/11/2003	44 756,90	15A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,875926	Annuelle	6 393,84	3 196,92	245,84	3 196,92
89.0011	07/06/1989	16/07/2003	38 112,25	15A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,854511	Annuelle	5 444,59	2 722,31	205,12	2 722,28
91.0001	25/07/1991	16/08/2003	28 418,63	15A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,865983	Annuelle	8 119,61	2 029,90	154,18	6 089,71
91.0004	13/06/1991	16/07/2003	74 852,47	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,824963	Annuelle	29 940,97	4 990,17	427,90	24 950,80
91.0005	18/07/1991	16/08/2003	73 175,53	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,825881	Annuelle	29 270,21	4 878,37	418,32	24 391,84
91.0014	04/09/1991	16/12/2003	1 326 306,45	12A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,760730	Annuelle	132 630,64	132 630,64	8 024,16	0,00
91.0019	19/12/1991	16/12/2003	42 716,21	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,833268	Annuelle	17 086,48	2 847,75	244,19	14 238,73
92.0001	30/03/1992	16/03/2003	22 333,78	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,835829	Annuelle	10 422,43	1 488,92	127,67	8 933,51
92.0002	30/03/1992	16/03/2003	82 398,69	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,835839	Annuelle	38 452,71	5 493,25	471,04	32 959,46
92.0003	30/03/1992	16/12/2003	17 074,29	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,794011	Annuelle	7 967,99	1 138,29	99,94	6 829,70
92.0012	03/09/1992	16/09/2003	20 275,72	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,829539	Annuelle	9 462,00	1 351,71	115,91	8 110,29
92.0016	09/12/1992	16/12/2003	82 398,69	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,830944	Annuelle	38 452,71	5 493,25	471,04	32 959,46

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
93.0004	08/03/1993	16/04/2003	88 725,33	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,816600	Annuelle	47 320,18	5 915,02	502,78	41 405,16
93.0014	26/10/1993	16/11/2003	78 892,37	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,828671	Annuelle	42 075,93	5 259,49	451,54	36 816,44
93.0023	16/11/1993	16/12/2003	20 275,72	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,825631	Annuelle	10 813,72	1 351,71	115,91	9 462,01
93.0024	16/11/1993	16/12/2003	22 333,78	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,825638	Annuelle	11 911,35	1 488,92	127,67	10 422,43
94.0002	11/01/1994	16/02/2003	33 691,23	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,817276	Annuelle	20 214,74	2 246,08	190,92	17 968,66
94.0003	11/03/1994	16/04/2003	47 259,20	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,817264	Annuelle	28 355,53	3 150,61	267,80	25 204,92
94.0007	30/06/1994	25/07/2003	2 249 232,80	10A	25498		EUR	Fixe	6,90	6,906616	Annuelle	577 126,30	278 939,73	39 821,72	298 186,57
94.0017	20/06/1994	16/07/2003	33 691,23	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,817543	Annuelle	20 214,74	2 246,08	190,92	17 968,66
95.0001	20/01/1995	16/02/2003	100 616,35	12A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,775571	Annuelle	50 308,18	10 061,63	603,70	40 246,55
95.0002	24/01/1995	16/02/2003	294 165,62	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,820225	Annuelle	196 110,42	19 611,04	1 666,94	176 499,38
95.0006	15/04/1995	15/05/2003	897 619,81	10A	02817		EUR	Fixe	4,97	5,115320	Annuelle	318 990,77	101 216,46	15 853,84	217 774,31
95.0008	26/06/1995	26/06/2003	118 910,23	10A	07614		EUR	Fixe	7,90	7,909679	Annuelle	45 545,45	14 043,19	3 598,09	31 502,26
95.0010	13/04/1995	16/05/2003	24 391,84	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,824947	Annuelle	16 261,23	1 626,12	139,44	14 635,11
95.0011	01/06/1995	16/06/2003	97 262,47	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,822051	Annuelle	64 841,65	6 484,17	551,15	58 357,48
95.0012	12/06/1995	16/07/2003	26 297,46	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,817717	Annuelle	17 531,64	1 753,16	149,02	15 778,48
95.0013	21/03/1995	16/04/2003	32 685,07	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,819543	Annuelle	21 790,05	2 179,00	185,21	19 611,05
95.0017	25/03/2003	25/06/2003	128 819,42	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	7,385642	Annuelle	76 221,46	9 714,26	2 708,22	66 507,20
96.0006	15/05/1996	16/06/2003	72 565,73	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,818179	Annuelle	53 214,88	4 837,71	411,21	48 377,17
96.0007	28/05/1996	16/06/2003	128 057,17	12A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,777853	Annuelle	76 834,30	12 805,72	768,34	64 028,58
96.0011	24/06/1996	16/07/2003	137 204,12	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,820452	Annuelle	100 616,35	9 146,94	777,49	91 469,41
96.0012	29/07/1996	16/09/2003	64 181,04	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,814349	Annuelle	47 066,09	4 278,74	363,69	42 787,35
96.0014	10/12/1996	25/03/2003	1 394 908,51	11A	25498		EUR	Fixe	5,95	6,065821	Trimestrielle	634 049,28	126 809,88	34 896,48	507 239,40
96.0015	09/12/1996	25/09/2003	124 855,75	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,823883	Annuelle	91 560,89	8 323,71	707,52	83 237,18
97.0006	04/04/1997	16/12/2003	124 703,30	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,822732	Annuelle	99 762,64	8 313,55	706,65	91 449,09
97.0009	04/06/1997	16/07/2003	139 490,85	12A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,360222	Annuelle	98 371,64	13 843,69	491,86	84 527,95
97.0010	11/08/1997	16/09/2003	204 891,48	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395023	Annuelle	165 130,20	13 386,52	825,65	151 743,68
97.0014	23/09/1997	25/09/2003	1 098 395,17	8A	25498		EUR	Fixe	4,87	4,869936	Annuelle	461 498,97	146 578,73	22 475,00	314 920,24
97.0016	25/11/1997	10/05/2003	288 128,64	14A	07614		EUR	Fixe	5,55	5,675327	Trimestrielle	209 539,94	18 487,76	11 249,12	191 052,18
		10/08/2003													
		10/11/2003													

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0021	04/12/1997	16/12/2003	42 685,72	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397639	Annuelle	34 402,12	2 788,86	172,01	31 613,26
98.0002	26/03/1998	16/05/2003	64 028,59	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,393402	Annuelle	55 765,67	4 162,47	278,83	51 603,20
98.0003	06/04/1998	16/05/2003	43 752,87	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,394589	Annuelle	38 106,53	2 844,36	190,53	35 262,17
98.0004	18/05/1998	16/06/2003	89 944,92	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395777	Annuelle	78 337,48	5 847,28	391,69	72 490,20
98.0005	20/07/1998	16/08/2003	80 797,98	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395997	Annuelle	70 370,96	5 252,65	351,85	65 118,31
98.0011	30/10/1998	25/11/2003	117 538,19	10A	25498		EUR	Fixe	4,19	4,191835	Annuelle	76 214,03	11 435,42	3 193,37	64 778,61
98.0015	28/10/1998	16/11/2003	335 387,84	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396888	Annuelle	292 105,85	21 803,43	1 460,53	270 302,42
99.0001	19/03/1999	16/04/2003	115 861,25	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395886	Annuelle	108 403,91	7 494,62	542,02	100 909,29
99.0002	10/06/1999	16/07/2003	95 737,98	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395015	Annuelle	89 575,87	6 192,92	447,88	83 382,95
99.0005	23/08/1999	16/09/2003	4 421,02	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396292	Annuelle	4 136,46	285,98	20,68	3 850,48
99.0009	04/10/1999	04/01/2003	1 676 939,19	10A	07614		EUR	Fixe	4,49	4,572150	Trimestrielle	1 249 875,70	155 548,23	53 524,73	1 094 327,47
99.0017	25/11/1999	16/12/2003	60 979,61	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396646	Annuelle	57 054,70	3 944,54	285,27	53 110,16
			24 539 337,42									15 167 665,73	1 696 283,08	378 413,95	13 471 382,65

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.2	05/06/2000	16/06/2004	156 565,14	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397743	Annuelle	146 487,92	10 127,60	732,44	136 360,32
2000.3	10/05/2000	16/05/2004	1 890 367,81	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398294	Annuelle	1 768 695,49	122 280,68	8 843,48	1 646 414,81
2000.4	30/06/2000	16/07/2004	100 616,35	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397200	Annuelle	94 140,24	6 508,49	470,70	87 631,75
2000.5	21/06/2000	16/07/2004	201 232,70	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396216	Annuelle	188 280,48	13 016,98	941,40	175 263,50
2000.6	21/06/2000	16/07/2004	335 387,84	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396216	Annuelle	313 800,82	21 694,96	1 569,00	292 105,86
2001.4	09/05/2001	16/05/2004	262 212,31	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398184	Annuelle	262 212,31	16 877,13	1 311,06	245 335,18
2001.5	16/11/2001	16/11/2004	41 313,68	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398964	Annuelle	41 313,68	2 659,13	206,57	38 654,55
2002.6	19/02/2002	16/02/2005	3 475 837,59	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398955	Annuelle	3 475 837,59	0,00	0,00	3 475 837,59
2002.10	17/07/2002	16/08/2005	460 000,00	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395672	Annuelle	460 000,00	0,00	0,00	460 000,00
2002.11	01/08/2002	16/08/2005	79 273,49	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397307	Annuelle	79 273,49	0,00	0,00	79 273,49
2002.12	10/09/2002	16/10/2005	66 300,00	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395022	Annuelle	66 300,00	0,00	0,00	66 300,00
2002.14	16/10/2002	16/10/2005	3 048,98	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398960	Annuelle	3 048,98	0,00	0,00	3 048,98
2002.7	12/03/2002	16/03/2005	84 914,10	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398513	Annuelle	84 914,10	0,00	0,00	84 914,10
2002.9	22/07/2002	16/08/2005	100 616,35	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396214	Annuelle	100 616,35	0,00	0,00	100 616,35
75.0466	25/08/1975	25/02/2004	397 587,04	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,30	9,751157	Annuelle	68 812,24	33 035,15	5 711,42	35 777,09
75.0488	15/01/1976	25/05/2004	106 714,31	30A	02824	114,34	EUR	Fixe	8,50	9,770695	Annuelle	18 509,81	8 877,61	1 573,33	9 632,20
76.0505	15/10/1976	25/05/2004	520 765,84	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,762173	Annuelle	129 753,11	39 774,42	11 029,01	89 978,69
76.0506	15/10/1976	25/05/2004	320 142,94	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,764374	Annuelle	79 766,26	24 451,49	6 780,13	55 314,77
77.0002	15/07/1977	25/02/2004	152 449,02	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,753752	Annuelle	48 715,32	10 731,40	4 140,80	37 983,92
77.0003	15/07/1977	25/02/2004	224 100,06	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,749914	Annuelle	71 611,51	15 775,15	6 086,98	55 836,36
77.0023	15/02/1978	25/05/2004	228 673,53	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,762639	Annuelle	72 801,39	16 037,26	6 188,12	56 764,13
78.0001	15/02/1979	25/05/2004	1 498 726,29	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,746391	Annuelle	571 964,74	96 528,07	48 617,00	475 436,67
79.0011	25/02/1980	25/05/2004	660 104,24	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,736178	Annuelle	290 104,93	39 050,17	24 658,92	251 054,76
80.0010	05/12/1980	25/08/2004	337 979,47	30A	02824	168,61	EUR	Fixe	7,70	10,523122	Annuelle	167 667,17	18 964,19	12 910,37	148 702,98
89.0003	22/02/1989	16/03/2004	76 224,51	15A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,859260	Annuelle	5 444,60	5 444,60	410,26	0,00
89.0009	23/10/1989	16/11/2004	44 756,90	15A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,875926	Annuelle	3 196,92	3 196,92	245,84	0,00
89.0011	07/06/1989	16/07/2004	38 112,25	15A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,854511	Annuelle	2 722,28	2 722,28	205,15	0,00
91.0001	25/07/1991	16/08/2004	28 418,63	15A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,865983	Annuelle	6 089,71	2 029,90	154,18	4 059,81
91.0004	13/06/1991	16/07/2004	74 852,47	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,824963	Annuelle	24 950,80	4 990,17	427,90	19 960,63
91.0005	18/07/1991	16/08/2004	73 175,53	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,825881	Annuelle	24 391,84	4 878,37	418,32	19 513,47
91.0019	19/12/1991	16/12/2004	42 716,21	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,833268	Annuelle	14 238,73	2 847,75	244,19	11 390,98
92.0001	30/03/1992	16/03/2004	22 333,78	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,835829	Annuelle	8 933,51	1 488,92	127,67	7 444,59
92.0002	30/03/1992	16/03/2004	82 398,69	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,835839	Annuelle	32 959,46	5 493,25	471,04	27 466,21
92.0003	30/03/1992	16/12/2004	17 074,29	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,794011	Annuelle	6 829,70	1 138,29	99,94	5 691,41
92.0012	03/09/1992	16/09/2004	20 275,72	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,829539	Annuelle	8 110,29	1 351,71	115,91	6 758,58
92.0016	09/12/1992	16/12/2004	82 398,69	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,830944	Annuelle	32 959,46	5 493,25	471,04	27 466,21

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
93.0004	08/03/1993	16/04/2004	88 725,33	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,816600	Annuelle	41 405,16	5 915,02	502,78	35 490,14
93.0014	26/10/1993	16/11/2004	78 892,37	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,828671	Annuelle	36 816,44	5 259,49	451,54	31 556,95
93.0023	16/11/1993	16/12/2004	20 275,72	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,825631	Annuelle	9 462,01	1 351,71	115,91	8 110,30
93.0024	16/11/1993	16/12/2004	22 333,78	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,825638	Annuelle	10 422,43	1 488,92	127,67	8 933,51
94.0002	11/01/1994	16/02/2004	33 691,23	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,817276	Annuelle	17 968,66	2 246,08	190,92	15 722,58
94.0003	11/03/1994	16/04/2004	47 259,20	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,817264	Annuelle	25 204,92	3 150,61	267,80	22 054,31
94.0007	30/06/1994	25/07/2004	2 249 232,80	10A	25498		EUR	Fixe	6,90	6,906616	Annuelle	298 186,57	298 186,57	20 574,87	0,00
94.0017	20/06/1994	16/07/2004	33 691,23	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,819543	Annuelle	17 968,66	2 246,08	190,92	15 722,58
95.0001	20/01/1995	16/02/2004	100 616,35	12A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,775571	Annuelle	40 246,55	10 061,63	603,70	30 184,92
95.0002	24/01/1995	16/02/2004	294 165,62	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,820225	Annuelle	176 499,38	19 611,04	1 666,94	156 888,34
95.0006	15/04/1995	15/05/2004	897 619,81	10A	02817		EUR	Fixe	4,97	5,115320	Annuelle	217 774,31	106 246,92	10 823,38	111 527,39
95.0008	26/06/1995	26/06/2004	118 910,23	10A	07614		EUR	Fixe	7,90	7,909679	Annuelle	31 502,26	15 152,60	2 488,68	16 349,66
95.0010	13/04/1995	16/05/2004	24 391,84	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,824947	Annuelle	14 635,11	1 626,12	139,44	13 008,99
95.0011	01/06/1995	16/06/2004	97 262,47	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,822051	Annuelle	58 357,48	6 484,17	551,15	51 873,31
95.0012	12/06/1995	16/07/2004	26 297,46	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,817717	Annuelle	15 778,48	1 753,16	149,02	14 025,32
95.0013	21/03/1995	16/04/2004	32 685,07	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,819543	Annuelle	19 611,05	2 179,01	185,21	17 432,04
95.0017	25/12/1995	25/03/2004	128 819,42	14A	25498		EUR	Fixe	3,73	7,385642	Trimestrielle	66 507,20	10 081,72	2 340,79	56 425,48
		25/06/2004													
		25/09/2004													
		25/12/2004													
96.0006	15/05/1996	16/06/2004	72 565,73	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,818179	Annuelle	48 377,17	4 837,71	411,21	43 539,46
96.0007	28/05/1996	16/06/2004	128 057,17	12A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,777853	Annuelle	64 028,58	12 805,72	768,34	51 222,86
96.0011	24/06/1996	16/07/2004	137 204,12	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,820452	Annuelle	91 469,41	9 146,94	777,49	82 322,47
96.0012	29/07/1996	16/09/2004	64 181,04	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,814349	Annuelle	42 787,35	4 278,74	363,69	38 508,61
96.0014	10/12/1996	25/03/2004	1 394 908,51	11A	25498		EUR	Fixe	5,95	6,065821	Trimestrielle	507 239,40	126 809,88	27 351,30	380 429,52
		25/06/2004													
		25/09/2004													
		25/12/2004													
96.0015	09/12/1996	16/12/2004	124 855,75	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,823883	Annuelle	83 237,18	8 323,71	707,52	74 913,47
97.0006	04/04/1997	16/04/2004	124 703,30	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,822732	Annuelle	91 449,09	8 313,55	706,65	83 135,54
97.0009	04/06/1997	16/07/2004	139 490,85	12A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,360222	Annuelle	84 527,95	13 912,91	422,64	70 615,04
97.0010	11/08/1997	16/09/2004	204 891,48	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395023	Annuelle	151 743,68	13 453,45	758,72	138 290,23
97.0014	23/09/1997	25/09/2004	1 098 395,17	8A	25498		EUR	Fixe	4,87	4,869936	Annuelle	314 920,24	153 717,11	15 336,62	161 203,13
97.0016	25/11/1997	10/02/2004	288 128,64	14A	07614		EUR	Fixe	5,55	5,675327	Trimestrielle	191 052,18	19 535,39	10 201,49	171 516,79
		10/05/2004													
		10/08/2004													
		10/11/2004													

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
97.0021	04/12/1997	16/12/2004	42 685,72	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397639	Annuelle	31 613,26	2 802,80	158,07	28 810,46
98.0002	26/03/1998	16/05/2004	64 028,59	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,393402	Annuelle	51 603,20	4 183,28	258,02	47 419,92
98.0003	06/04/1998	16/05/2004	43 752,87	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,394589	Annuelle	35 262,17	2 858,58	176,31	32 403,59
98.0004	18/05/1998	16/06/2004	89 944,92	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395777	Annuelle	72 490,20	5 876,52	362,45	66 613,68
98.0005	20/07/1998	16/08/2004	80 797,98	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395997	Annuelle	65 118,31	5 278,91	325,59	59 839,40
98.0011	30/10/1998	25/11/2004	117 538,19	10A	25498		EUR	Fixe	4,19	4,191835	Annuelle	64 778,61	11 914,56	2 721,66	52 864,05
98.0015	28/10/1998	16/11/2004	335 387,84	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396868	Annuelle	270 302,42	21 912,45	1 351,51	248 389,97
99.0001	19/03/1999	16/04/2004	115 861,25	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395886	Annuelle	100 909,29	7 532,09	504,55	93 377,20
99.0002	10/06/1999	16/07/2004	95 737,98	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395015	Annuelle	83 382,95	6 223,89	416,91	77 159,06
99.0005	23/08/1999	16/09/2004	4 421,02	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396292	Annuelle	3 850,48	287,41	19,25	3 563,07
99.0009	04/10/1999	04/01/2004	1 676 939,19	10A	07614		EUR	Fixe	4,49	4,572150	Trimestrielle	1 094 327,47	162 650,81	46 422,15	931 676,66
99.0017	25/11/1999	16/12/2004	60 979,61	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396646	Annuelle	53 110,16	3 964,26	265,55	49 145,90
			23 107 993,60									13 471 382,65	1 641 126,81	297 320,58	11 830 255,84

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)

Budget Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.2	05/06/2000	16/06/2005	156 565,14	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397743	Annuelle	136 360,32	10 178,24	681,80	126 182,08
2000.3	10/05/2000	16/05/2005	1 890 367,81	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398294	Annuelle	1 646 414,81	122 892,09	8 232,07	1 523 522,72
2000.4	30/06/2000	16/07/2005	100 616,35	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397200	Annuelle	87 631,75	6 541,03	438,16	81 090,72
2000.5	21/06/2000	16/07/2005	201 232,70	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396216	Annuelle	175 263,50	13 082,06	876,32	162 181,44
2000.6	21/06/2000	16/07/2005	335 387,84	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396214	Annuelle	292 105,86	21 803,43	1 460,53	270 302,43
2001.4	09/05/2001	16/05/2005	262 212,31	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398184	Annuelle	245 335,18	16 961,52	1 226,67	228 373,66
2001.5	16/11/2001	16/11/2005	41 313,68	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398964	Annuelle	38 654,55	2 672,43	193,27	35 982,12
2002.7	12/03/2002	16/03/2005	84 914,10	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398513	Annuelle	84 914,10	5 465,44	424,57	79 448,66
2002.9	22/07/2002	16/08/2005	100 616,35	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396214	Annuelle	100 616,35	6 476,11	503,08	94 140,24
2002.6	19/02/2002	16/02/2005	3 475 837,59	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,399286	Annuelle	3 475 837,59	223 720,07	17 379,19	3 252 117,52
2002.10	17/07/2002	16/08/2005	460 000,00	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395672	Annuelle	460 000,00	29 607,61	2 300,00	430 392,39
2002.11	01/08/2002	16/08/2005	79 273,49	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397307	Annuelle	79 273,49	5 102,39	396,37	74 171,10
2002.12	10/09/2002	16/10/2005	66 300,00	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395022	Annuelle	66 300,00	4 267,36	331,50	62 032,64
2002.14	16/10/2002	16/10/2005	3 048,98	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,398960	Annuelle	3 048,98	196,25	15,24	2 852,73
75.0466	25/08/1975	25/02/2005	397 587,04	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,30	9,751157	Annuelle	35 777,09	35 777,09	2 969,48	0,00
75.0488	15/01/1976	25/05/2005	106 714,31	30A	02824	114,34	EUR	Fixe	8,50	9,770695	Annuelle	9 632,20	9 632,20	818,74	0,00
76.0505	15/10/1976	25/05/2005	520 765,84	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,762173	Annuelle	89 978,69	43 155,24	7 648,19	46 823,45
76.0506	15/10/1976	25/05/2005	320 142,94	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,764374	Annuelle	55 314,77	26 529,86	4 701,76	28 784,91
77.0002	15/07/1977	25/02/2005	152 449,02	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,753752	Annuelle	37 983,92	11 643,57	3 228,63	26 340,35
77.0003	15/07/1977	25/02/2005	224 100,06	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,749914	Annuelle	55 836,36	17 116,04	4 746,09	38 720,32
77.0023	15/02/1978	25/05/2005	228 673,53	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,762639	Annuelle	56 764,13	17 400,43	4 824,95	39 363,70
78.0001	15/02/1979	25/05/2005	1 498 726,29	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,746391	Annuelle	475 436,67	104 732,95	40 412,12	370 703,72
79.0011	25/02/1980	25/05/2005	660 104,24	30A	02824	152,45	EUR	Fixe	8,50	9,736178	Annuelle	251 054,76	42 369,44	21 339,65	208 685,32
80.0010	05/12/1980	25/08/2005	337 979,47	30A	02824	168,61	EUR	Fixe	7,70	10,523122	Annuelle	148 702,98	20 424,43	11 450,13	128 278,55
91.0001	25/07/1991	16/08/2005	28 418,63	15A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,865983	Annuelle	4 059,81	2 029,90	154,18	2 029,91
91.0004	13/06/1991	16/07/2005	74 852,47	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,824963	Annuelle	19 960,63	4 990,17	427,90	14 970,46
91.0005	18/07/1991	16/08/2005	73 175,53	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,825881	Annuelle	19 513,47	4 878,37	418,32	14 635,10
91.0019	19/12/1991	16/12/2005	42 716,21	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,833268	Annuelle	11 390,98	2 847,75	244,19	8 543,23
92.0001	30/03/1992	16/03/2005	22 333,78	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,835829	Annuelle	7 444,59	1 488,92	127,67	5 955,67
92.0002	30/03/1992	16/03/2005	82 398,69	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,835839	Annuelle	27 466,21	5 493,25	471,04	21 972,96
92.0003	30/03/1992	16/12/2005	17 074,29	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,794011	Annuelle	5 691,41	1 138,29	99,94	4 553,12
92.0012	03/09/1992	16/09/2005	20 275,72	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,829539	Annuelle	6 758,58	1 351,71	115,91	5 406,87
92.0016	09/12/1992	16/12/2005	82 398,69	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,830944	Annuelle	27 466,21	5 493,25	471,04	21 972,96
93.0004	08/03/1993	16/04/2005	88 725,33	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,816600	Annuelle	35 490,14	5 915,02	502,78	29 575,12
93.0014	26/10/1993	16/11/2005	78 892,37	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,828671	Annuelle	31 556,95	5 259,49	451,54	26 297,46
93.0023	16/11/1993	16/12/2005	20 275,72	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,825631	Annuelle	8 110,30	1 351,71	115,91	6 758,59
93.0024	16/11/1993	16/12/2005	22 333,78	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,825638	Annuelle	8 933,51	1 488,92	127,67	7 444,59
94.0002	11/01/1994	16/02/2005	33 691,23	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,817276	Annuelle	15 722,58	2 246,08	190,92	13 476,50
94.0003	11/03/1994	16/04/2005	47 259,20	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,817264	Annuelle	22 054,31	3 150,61	267,80	18 903,70
94.0017	20/06/1994	16/07/2005	33 691,23	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,819543	Annuelle	15 722,58	2 246,08	190,92	13 476,50

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)

Budget Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
95.0001	20/01/1995	16/02/2005	100 616,35	12A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,775571	Annuelle	30 184,92	10 061,63	603,70	20 123,29
95.0002	24/01/1995	16/02/2005	294 165,62	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,820225	Annuelle	156 888,34	19 611,04	1 666,94	137 277,30
95.0006	15/04/1995	15/05/2005	897 619,81	10A	02817		EUR	Fixe	4,97	5,115320	Annuelle	111 527,39	111 527,39	5 542,91	0,00
95.0008	26/06/1995	26/06/2005	118 910,23	10A	07614		EUR	Fixe	7,90	7,909679	Annuelle	16 349,66	16 349,66	1 291,62	0,00
95.0010	13/04/1995	16/05/2005	24 391,84	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,824947	Annuelle	13 008,99	1 626,12	139,44	11 382,87
95.0011	01/06/1995	16/06/2005	97 262,47	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,822051	Annuelle	51 873,31	6 484,17	551,15	45 389,14
95.0012	12/06/1995	16/07/2005	26 297,46	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,817717	Annuelle	14 025,32	1 753,16	149,02	12 272,16
95.0013	21/03/1995	16/04/2005	32 685,07	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,819543	Annuelle	17 432,04	2 179,01	185,21	15 253,03
95.0017	25/12/1995	25/03/2005	128 819,42	14A	25498		EUR	Fixe	3,73	7,385642	Trimestrielle	56 425,48	10 463,05	1 959,45	45 962,43
		25/06/2005													
		25/09/2005													
		25/12/2005													
96.0006	15/05/1996	16/06/2005	72 565,73	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,818179	Annuelle	43 539,46	4 837,71	411,21	38 701,75
96.0007	28/05/1996	16/06/2005	128 057,17	12A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,777853	Annuelle	51 222,86	12 805,72	768,34	38 417,14
96.0011	24/06/1996	16/07/2005	137 204,12	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,820452	Annuelle	82 322,47	9 146,94	777,49	73 175,53
96.0012	29/07/1996	16/09/2005	64 181,04	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,814349	Annuelle	38 508,61	4 278,74	363,69	34 229,87
96.0014	10/12/1996	25/03/2005	1 394 908,51	11A	25498		EUR	Fixe	5,95	6,085821	Trimestrielle	380 429,52	126 809,88	19 806,11	253 619,64
		25/06/2005													
		25/09/2005													
		25/12/2005													
96.0015	09/12/1996	16/12/2005	124 855,75	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,823883	Annuelle	74 913,47	8 323,71	707,52	66 589,76
97.0006	04/04/1997	16/04/2005	124 703,30	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,822732	Annuelle	83 135,54	8 313,55	706,65	74 821,99
97.0009	04/06/1997	16/07/2005	139 490,85	12A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,360222	Annuelle	70 615,04	13 982,48	353,07	56 632,56
97.0010	11/08/1997	16/09/2005	204 891,48	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395023	Annuelle	138 290,23	13 520,72	691,45	124 769,51
97.0014	23/09/1997	25/09/2005	1 098 395,17	8A	25498		EUR	Fixe	4,87	4,869936	Annuelle	161 203,13	161 203,13	7 850,60	0,00
97.0016	25/11/1997	10/02/2005	288 128,64	14A	07614		EUR	Fixe	5,55	5,675327	Trimestrielle	171 516,79	20 642,38	9 094,50	150 874,41
		10/05/2005													
		10/08/2005													
		10/11/2005													
97.0021	04/12/1997	16/12/2005	42 685,72	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,397639	Annuelle	28 810,46	2 816,82	144,05	25 993,64
98.0002	26/03/1998	16/05/2005	64 028,59	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,393402	Annuelle	47 419,92	4 204,20	237,10	43 215,72
98.0003	06/04/1998	16/05/2005	43 752,87	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,394589	Annuelle	32 403,59	2 872,87	162,02	29 530,72
98.0004	18/05/1998	16/06/2005	89 944,92	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395777	Annuelle	66 613,68	5 905,90	333,07	60 707,78
98.0005	20/07/1998	16/08/2005	80 797,98	17A	00514		EUR	Fixe	4,19	0,395997	Annuelle	59 839,40	5 305,30	299,20	54 534,10
98.0011	30/10/1998	25/11/2005	117 538,19	10A	25498		EUR	Fixe	0,50	4,191835	Annuelle	52 864,05	12 413,78	2 215,01	40 450,27
98.0015	28/10/1998	16/11/2005	335 387,84	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396868	Annuelle	248 389,97	22 022,01	1 241,95	226 367,96

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)**Budget Assainissement - Taux fixes**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
99.0001	19/03/1999	16/04/2005	115 861,25	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395886	Annuelle	93 377,20	7 569,75	466,89	85 807,45
99.0002	10/06/1999	16/07/2005	95 737,98	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,395015	Annuelle	77 159,06	6 255,00	385,80	70 904,06
99.0005	23/08/1999	16/09/2005	4 421,02	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396292	Annuelle	3 563,07	288,84	17,82	3 274,23
99.0009	04/10/1999	04/01/2005	1 676 939,19	10A	07614		EUR	Fixe	4,49	4,572150	Trimestrielle	931 676,66	170 077,73	38 995,23	761 598,93
99.0017	25/11/1999	04/07/2005	60 979,61	17A	00514		EUR	Fixe	0,50	0,396646	Annuelle	49 145,90	3 984,08	245,73	45 161,82
			20 699 667,14									11 830 255,84	1 656 753,27	239 340,18	10 173 502,57

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)**Budget Forêts - Taux fixes**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
85.0007	30/06/1988	30/06/2003	31 648,42	30A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,237774	Annuelle	17 173,88	1 053,39	42,93	16 120,49
85.0028	31/01/1990	30/09/2003	33 081,44	30A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,247281	Annuelle	19 049,84	1 098,34	47,62	17 951,50
91.0002	28/12/1993	31/03/2003	26 983,48	30A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,249901	Annuelle	19 099,59	886,97	47,75	18 212,62
91.0003	09/11/1995	31/03/2003	23 339,94	20A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,246442	Annuelle	15 303,21	1 159,61	38,26	14 143,60
92.0015	17/12/1996	31/03/2003	19 986,07	25A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,249260	Annuelle	15 302,57	787,42	38,26	14 515,15
			135 039,35									85 929,09	4 985,73	214,82	80 943,36

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Forêts - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
85.0007	30/06/1988	30/06/2004	31 648,42	30A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,237774	Annuelle	16 120,49	1 056,02	40,30	15 064,47
85.0028	31/01/1990	30/09/2004	33 081,44	30A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,247281	Annuelle	17 951,50	1 101,08	44,88	16 850,42
91.0002	28/12/1993	31/03/2004	26 983,48	30A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,249901	Annuelle	18 212,62	889,19	45,53	17 323,43
91.0003	09/11/1995	31/03/2004	23 339,94	20A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,246442	Annuelle	14 143,60	1 162,51	35,36	12 981,09
92.0015	17/12/1996	31/03/2004	19 986,07	25A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,249260	Annuelle	14 515,15	789,39	36,29	13 725,76
			135 039,35									80 943,36	4 998,19	202,36	75 945,17

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)

Budget Forêts - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
85.0007	30/06/1988	30/06/2005	31 648,42	30A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,237774	Annuelle	15 064,47	1 058,66	37,66	14 005,81
85.0028	31/01/1990	30/09/2005	33 081,44	30A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,247281	Annuelle	16 850,42	1 103,83	42,13	15 746,59
91.0002	28/12/1993	31/03/2005	26 983,48	30A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,249901	Annuelle	17 323,43	891,41	43,31	16 432,02
91.0003	09/11/1995	31/03/2005	23 339,94	20A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,246442	Annuelle	12 981,09	1 165,42	32,45	11 815,67
92.0015	17/12/1996	31/03/2005	19 986,07	25A	03721		EUR	Fixe	0,25	0,249260	Annuelle	13 725,76	791,37	34,31	12 934,39
			135 039,35									75 945,17	5 010,69	189,86	70 934,48

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)**Budget Déchets - Taux fixes**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
95.0004 OM	31/12/1998	15/05/2003	16 186,92	7A	02817		EUR	Fixe	4,97	5,033015	Annuelle	7 614,07	2 415,96	378,42	5 198,11
96.0002 OM	31/12/1998	01/03/2003	160 692,66	5A	02817		EUR	Fixe	6,65	6,682787	Annuelle	32 138,53	32 138,53	2 137,21	0,00
96.0010 OM	31/12/1998	25/01/2003	265 183,18	4A9M	25498		EUR	Fixe	5,65	5,780746	Trimestrielle	46 708,21	46 708,21	1 325,66	0,00
		25/04/2003													
		25/07/2003													
98.0009 OM	31/12/1998	25/11/2003	17 634,19	10A	25498		EUR	Fixe	4,19	4,194462	Annuelle	11 434,35	1 715,65	479,10	9 718,70
98.0017 OM	31/12/1998	01/01/2003	82 322,47	7A	02817		EUR	Fixe	4,03	4,050364	Annuelle	49 806,60	11 723,71	2 007,21	38 082,89
			542 019,42									147 701,76	94 702,06	6 327,60	52 999,70

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)**Budget Déchets - Taux fixes**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
95.0004 OM	31/12/1998	15/05/2004	16 186,92	7A	02817		EUR	Fixe	4,97	5,033015	Annuelle	5 198,11	2 536,03	258,35	2 662,08
98.0009 OM	31/12/1998	25/11/2004	17 634,19	10A	25498		EUR	Fixe	4,19	4,194462	Annuelle	9 718,70	1 787,54	408,33	7 931,16
98.0017 OM	31/12/1998	01/01/2004	82 322,47	7A	02817		EUR	Fixe	4,03	4,050364	Annuelle	38 082,89	12 196,18	1 534,74	25 886,71
			116 143,58									52 999,70	16 519,75	2 201,42	36 479,95

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)

Budget Déchets - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
95.0004 OM	31/12/1998	15/05/2005	16 186,92	7A	02817		EUR	Fixe	4,97	5,033015	Annuelle	2 662,08	2 662,08	132,31	0,00
98.0009 OM	31/12/1998	25/11/2005	17 634,19	10A	25498		EUR	Fixe	4,19	4,194462	Annuelle	7 931,16	1 862,43	332,32	6 068,73
98.0017 OM	31/12/1998	01/01/2005	82 322,47	7A	02817		EUR	Fixe	4,03	4,050364	Annuelle	25 886,71	12 687,69	1 043,23	13 199,02
			116 143,58									36 479,95	17 212,20	1 507,86	19 267,75

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Principal - Index Euribor 1 an

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
88.0026	20/12/1988	20/09/2003	876 581,85	15A	02817		EUR	EUR12	3,635	8,427672	Annuelle	42 448,30	42 448,30	1 564,43	0,00
90.0011	19/07/1991	01/08/2003	3 048 980,34	15A	02817		EUR	EURAJ	3,820	7,089223	Annuelle	196 214,00	196 214,00	7 599,47	0,00
94.0008	28/07/1994	01/08/2003	3 506 327,40	14A	02817		EUR	EURAJ	3,680	4,743365	Annuelle	1 946 780,57	199 960,69	72 636,54	1 746 819,88
95.0019	18/12/1996	31/12/2003	1 524 490,17	14A	30159		EUR	EURAJ	4,150	3,867925	Annuelle	871 137,24	108 892,15	36 654,31	762 245,09
97.0018	01/12/1997	01/12/2003	2 134 286,24	8A	47218		EUR	EURAJ	4,130	3,869680	Annuelle	885 397,58	282 825,24	36 973,22	602 572,34
98.0013	14/12/1998	01/01/2003	2 528 366,95	9A	02817		EUR	EURAJ	3,450	3,787106	Annuelle	1 789 511,27	200 822,18	62 595,61	1 588 689,09
99.0003	15/12/1999	01/12/2003	2 951 108,08	4A	02817		EUR	EURAJP	4,170	4,584433	Annuelle	781 731,63	781 731,63	33 050,96	0,00
			16 570 141,03									6 513 220,59	1 812 894,19	251 074,54	4 700 326,40

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)**Budget Principal - Index Euribor 1 an**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
94.0008	28/07/1994	01/08/2004	3 506 327,40	14A	02817		EUR	EURAJ	3,680	4,743365	Annuelle	1 746 819,88	212 996,72	65 175,79	1 533 823,16
95.0019	18/12/1996	31/12/2004	1 524 490,17	14A	30159		EUR	EURAJ	3,539	3,867925	Annuelle	762 245,09	108 892,15	27 425,45	653 352,94
97.0018	01/12/1997	01/12/2004	2 134 286,24	8A	47218		EUR	EURAJ	3,490	3,869680	Annuelle	602 572,34	294 959,00	21 380,27	307 613,34
98.0013	14/12/1998	01/01/2004	2 528 366,95	9A	02817		EUR	EURAJ	3,450	3,787106	Annuelle	1 588 689,09	209 457,53	55 571,02	1 379 231,56
			9 693 470,76									4 700 326,40	826 305,40	169 552,53	3 874 021,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)**Budget Principal - Index Euribor 1 an**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
94.0008	28/07/1994	01/08/2005	3 506 327,40	14A	02817		EUR	EURAJ	3,680	4,743365	Annuelle	1 533 823,16	347 929,10	57 228,65	1 185 894,06
95.0019	18/12/1996	31/12/2005	1 524 490,17	14A	30159		EUR	EURAJ	3,539	3,867925	Annuelle	653 352,94	108 892,15	23 443,30	544 460,79
97.0018	01/12/1997	01/12/2005	2 134 286,24	8A	47218		EUR	EURAJ	3,490	3,869680	Annuelle	307 613,34	307 613,34	10 894,81	0 00
98.0013	14/12/1998	01/01/2005	2 528 366,95	9A	02817		EUR	EURAJ	3,450	3,787106	Annuelle	1 379 231,56	323 347,67	48 244,37	1 055 883,89
			9 693 470,76									3 874 021,00	1 087 782,26	139 801,13	2 786 238,74

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Déchets - Index Euribor 1 an

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2002.25	26/11/2002	03/11/2003	630 000,00	10A	59779		EUR	EURAJ	4,075	4,135755	Annuelle	630 000,00	48 930,69	24 388,87	581 069,31
2002.26	26/11/2002	01/12/2003	111 000,00	10A	02817		EUR	EURAJ	4,075	4,129346	Annuelle	111 000,00	8 621,12	4 637,03	102 378,88
99.004	15/12/1999	01/12/2003	82 627,37	4A	02817		EUR	EURAJ	4,17	4,584253	Annuelle	21 887,52	21 887,52	925,39	0,00
			823 627,37									762 887,52	79 439,33	29 951,29	683 448,19

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Déchets - Index Euribor 1 an

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2002.25	26/11/2002	01/11/2004	630 000,00	10A	59779		EUR	EURAJ	4,075	4,135755	Annuelle	581 069,31	51 621,88	23 941,67	529 447,43
2002.26	26/11/2002	01/12/2004	111 000,00	10A	02817		EUR	EURAJ	4,075	4,129346	Annuelle	102 378,88	9 095,28	4 229,88	93 283,60
			741 000,00									683 448,19	60 717,16	28 171,55	622 731,03

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)**Budget Déchets - Index Euribor 1 an**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2002.25	26/11/2002	01/11/2005	630 000,00	10A	59779		EUR	EURAJ	4,075	4,135755	Annuelle	529 447,43	54 461,08	21 874,64	474 986,35
2002.26	26/11/2002	01/12/2005	111 000,00	10A	02817		EUR	EURAJ	4,075	4,129346	Annuelle	93 283,60	9 595,53	3 854,10	83 688,07
			741 000,00									622 731,03	64 056,61	25 728,74	558 674,42

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)**Budget Principal - Index Euribor 6 mois**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2001.14	11/12/2001	03/03/2003 02/06/2003 01/09/2003	3 475 837,59	14A	59779		EUR	EUR6J	4,085	3,566586	Semestrielle	3 348 049,37	134 913,21	136 913,24	3 213 136,16
2001.16	11/12/2001	01/12/2003 01/01/2003 01/07/2003	3 811 225,43	20A	02817		EUR	EUR6J	3,645	3,804064	Trimestrielle	3 730 798,71	112 491,78	147 925,97	3 618 306,93
97.0008	24/06/1997	24/06/2003 24/12/2003	3 662 740,09	10A	02152		EUR	EUR6J	4,150	4,001803	Semestrielle	1 335 130,05	279 170,61	53 258,00	1 055 959,44
			10 949 803,11									8 413 978,13	526 575,60	338 097,21	7 887 402,53

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)**Budget Principal - Index Euribor 6 mois**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2001.14	11/12/2001	01/03/2004 01/06/2004 01/09/2004 01/12/2004	3 475 837,59	14A	59779		EUR	EUR6J	3,384	3,566586	Semestrielle	3 213 136,16	142 435,47	109 336,26	3 070 700,69
2001.16	11/12/2001	01/01/2004 01/07/2004	3 811 225,43	20A	02817		EUR	EUR6J	3,645	3,804064	Trimestrielle	3 618 306,93	118 807,58	135 399,62	3 499 499,35
97.0008	24/06/1997	24/06/2004 24/12/2004	3 662 740,09	10A	02152		EUR	EUR6J	3,711	4,001803	Semestrielle	1 055 959,44	288 898,68	37 138,17	767 060,76
			10 949 803,11									7 887 402,53	550 141,73	281 874,05	7 337 260,80

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)**Budget Principal - Index Euribor 6 mois**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2001.14	11/12/2001	01/03/2005 01/06/2005 01/09/2005 01/12/2005	3 475 837,59	14A	59779		EUR	EUR6J	3,384	3,566586	Semestrielle	3 070 700,69	209 726,36	103 576,35	2 860 974,33
2001.16	11/12/2001	01/01/2005 24/06/2005	3 811 225,43	20A	02817		EUR	EUR6J	3,645	3,804064	Trimestrielle	3 499 499,35	125 478,00	130 548,88	3 374 021,35
97.0008	24/06/1997	24/06/2005	3 662 740,09	10A	02152		EUR	EUR6J	3,711	4,001803	Semestrielle	767 060,76	298 965,73	26 065,24	468 095,03
			10 949 803,11									7 337 260,80	634 170,09	260 190,47	6 703 090,71

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)**Budget Principal - Index Euribor 3 mois**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.10	28/11/2000	03/02/2003 02/05/2003 01/08/2003	1 219 592,14	5A	59779		EUR	EUR3J	3,359	4,329911	Trimestrielle	767 395,58	243 198,31	26 592,29	524 197,27
2002.21	26/11/2002	26/02/2003 26/05/2003 26/08/2003 26/11/2003	3 000 000,00	20A	02152		EUR	EUR3J	4,100	4,225331	Trimestrielle	3 000 000,00	89 825,06	123 318,73	2 910 174,94
2002.23	26/11/2002	01/03/2003 01/06/2003 01/09/2003	600 000,00	14A	02817		EUR	EUR3J	4,075	4,195015	Trimestrielle	600 000,00	29 332,06	24 615,75	570 667,94
94.0009	30/08/1994	01/12/2003 01/01/2003 01/04/2003 01/07/2003	3 506 327,40	14A	02817		EUR	EUR3J	3,440	4,697809	Trimestrielle	559 396,64	80 816,73	21 230,70	478 579,91
97.0022	02/11/1998	01/10/2003 01/02/2003 01/05/2003	7 622 450,86	14A	02817		EUR	EUR3J	3,201	3,906161	Trimestrielle	6 005 040,10	353 128,32	223 736,12	5 651 911,78
99.0018	23/12/1999	01/11/2003 02/01/2003 01/04/2003 01/07/2003 01/10/2003	762 245,09	5A	59779		EUR	EUR3J	3,397	4,158988	Trimestrielle	366 513,17	157 847,60	12 137,08	208 665,57
			16 710 615,49									11 298 345,49	954 148,08	431 630,67	10 344 197,41

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Principal - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.10	28/11/2000	02/02/2004 03/05/2004 02/08/2004	1 219 592,14	5A	59779		EUR	EUR3J	3,359	4,329911	Trimestrielle	524 197,27	255 588,13	14 613,04	268 609,14
2002.21	26/11/2002	02/11/2004 26/02/2004 26/05/2004 26/08/2004 26/11/2004	3 000 000,00	20A	02152		EUR	EUR3J	4,100	4,225331	Trimestrielle	2 910 174,94	94 401,23	119 842,76	2 815 773,71
2002.23	26/11/2002	01/03/2004 01/06/2004 01/09/2004 01/12/2004	600 000,00	14A	02817		EUR	EUR3J	4,075	4,195015	Trimestrielle	570 667,94	30 978,91	23 103,20	539 689,03
94.0009	30/08/1994	01/01/2004 01/04/2004 01/07/2004 01/10/2004	3 506 327,40	14A	02817		EUR	EUR3J	3,440	4,697809	Trimestrielle	478 579,91	85 418,51	15 587,49	393 161,40
97.0022	02/11/1998	01/02/2004 01/05/2004 01/08/2004 01/11/2004	7 622 450,86	14A	02817		EUR	EUR3J	3,201	3,906161	Trimestrielle	5 651 911,78	371 118,54	179 442,51	5 280 793,24
99.0018	23/12/1999	02/01/2004 01/04/2004 01/07/2004 01/10/2004	762 245,09	5A	59779		EUR	EUR3J	3,397	4,158988	Trimestrielle	208 665,57	165 889,18	5 084,10	42 776,39
			16 710 615,49									10 344 197,41	1 003 394,50	357 673,10	9 340 802,91

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)**Budget Principal - Index Euribor 3 mois**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.10	28/11/2000	01/02/2005 02/05/2005 01/08/2005	1 219 592,14	5A	59779		EUR	EUR3J	3,359	4,329911	Trimestrielle	268 609,14	268 609,14	5 731,04	0,00
2002.21	26/11/2002	26/02/2005 26/05/2005 26/08/2005 26/11/2005	3 000 000,00	20A	02152		EUR	EUR3J	4,100	4,225331	Trimestrielle	2 815 773,71	99 210,54	115 515,34	2 716 563,17
2002.23	26/11/2002	01/03/2005 01/06/2005 01/09/2005 01/12/2005	600 000,00	14A	02817		EUR	EUR3J	4,075	4,195015	Trimestrielle	539 689,03	32 718,20	21 796,62	506 970,83
94.0009	30/08/1994	01/01/2005 01/04/2005 01/07/2005 01/10/2005	3 506 327,40	14A	02817		EUR	EUR3J	3,440	4,697809	Trimestrielle	393 161,40	90 282,35	12 545,40	302 879,05
97.0022	02/11/1998	01/02/2005 01/05/2005 01/08/2005 01/11/2005	7 622 450,86	14A	02817		EUR	EUR3J	3,201	3,906161	Trimestrielle	5 280 793,24	390 025,31	166 675,21	4 890 767,93
99.0018	23/12/1999	03/01/2005	762 245,09	5A	59779		EUR	EUR3J	3,397	4,158988	Trimestrielle	42 776,39	42 776,39	379,42	0,00
			16 710 615,49									9 340 802,91	923 621,93	322 643,03	8 417 180,98

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Déchets - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2001.7	13/11/2001	13/02/2003 13/05/2003 13/08/2003 13/11/2003	5 000 000,00	20A	02152		EUR	EUR3J	3,287	3,457534	Trimestrielle	4 850 291,54	157 335,42	189 112,63	4 692 956,12
2001.8	13/11/2001	01/03/2003 01/06/2003 01/09/2003 01/12/2003	411 940,11	20A	02817		EUR	EUR3J	4,120	3,644369	Trimestrielle	399 605,92	12 962,58	16 491,47	386 643,34
2001.9	13/11/2001	01/03/2003 01/06/2003 01/09/2003 01/12/2003	609 796,07	7A	02817		EUR	EUR3J	4,085	3,695300	Trimestrielle	535 116,16	78 484,50	20 956,72	456 631,66
2000.13	20/12/2000	20/03/2003 20/06/2003 20/09/2003 20/12/2003	3 048 980,34	20A	02152		EUR	EUR3J	4,100	3,706629	Trimestrielle	2 861 746,21	100 830,33	117 401,44	2 760 915,88
2000.14	20/12/2000	20/03/2003 20/06/2003 20/09/2003 20/12/2003	3 048 980,34	20A	56642		EUR	EUR3J	4,100	3,730850	Trimestrielle	2 845 674,34	101 653,00	116 704,13	2 744 021,34
2000.15	21/12/2000	01/01/2003 01/04/2003 01/07/2003 01/10/2003	457 347,05	10A	02817		EUR	EUR3J	3,385	3,809762	Trimestrielle	392 789,97	39 489,94	14 964,39	353 300,03
2000.16	21/12/2000	01/01/2003 01/04/2003 01/07/2003 01/10/2003	1 829 388,21	20A	02817		EUR	EUR3J	3,420	3,698783	Trimestrielle	1 731 708,36	59 751,31	68 338,44	1 671 957,05
2001.10	13/11/2001	01/03/2003 01/06/2003 01/09/2003 01/12/2003	289 653,13	10A	02817		EUR	EUR3J	4,085	3,659211	Trimestrielle	266 725,80	24 095,38	10 676,71	242 630,42

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Déchets - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2002.17	25/10/2002	01/02/2003	800 000,00	10A	02817		EUR	EUR3J	3,325	3,524365	Trimestrielle	800 000,00	63 323,53	31 010,48	736 676,47
		01/05/2003													
		01/08/2003													
		01/11/2003													
2002.18	25/10/2002	01/02/2003	542 000,00	20A	02817		EUR	EUR3J	3,355	3,505261	Trimestrielle	542 000,00	16 228,39	21 584,38	525 771,61
		01/05/2003													
		01/08/2003													
		01/11/2003													
2002.24	28/11/2002	01/03/2003	158 000,00	20A	02817		EUR	EUR3J	4,105	4,227961	Trimestrielle	158 000,00	4 730,79	6 557,72	153 269,21
		01/06/2003													
		01/09/2003													
		01/12/2003													
2002.27	28/11/2002	01/03/2003	60 000,00	10A	02817		EUR	EUR3J	4,075	4,197044	Trimestrielle	60 000,00	4 749,26	2 426,80	55 250,74
		01/06/2003													
		01/09/2003													
		01/12/2003													
99.0014	27/12/1999	27/03/2003	3 048 980,34	20A	10722		EUR	EUR3J	4,110	3,772851	Trimestrielle	2 760 915,88	105 967,17	113 406,45	2 654 948,71
		27/06/2003													
		27/09/2003													
		27/12/2003													
99.0015	28/12/1999	01/01/2003	243 918,43	10A	02817		EUR	EUR3J	3,385	3,923544	Trimestrielle	188 426,68	22 134,27	7 129,59	166 292,41
		01/04/2003													
		01/07/2003													
		01/10/2003													
99.0016	27/12/1999	03/03/2003	1 006 163,51	20A	59779		EUR	EUR3J	4,120	3,859646	Trimestrielle	911 102,22	34 969,16	37 413,87	876 133,06
		02/06/2003													
		01/09/2003													
		01/12/2003													
98.0014 OM	31/12/1998	01/02/2003	1 524 490,17	15A	02817		EUR	EUR3J	3,390	3,796691	Trimestrielle	1 287 751,72	85 406,16	50 177,40	1 202 345,56
		01/05/2003													
		01/08/2003													
		01/11/2003													
			22 079 637,70									20 591 854,80	912 111,19	824 352,62	19 679 743,61

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Déchets - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2001.7	13/11/2001	13/02/2004 13/05/2004 13/08/2004	5 000 000,00	20A	02152		EUR	EUR3J	3,287	3,457534	Trimestrielle	4 692 956,12	165 350,91	154 773,96	4 527 605,21
2001.8	13/11/2001	13/11/2004 01/03/2004 01/06/2004 01/09/2004	411 940,11	20A	02817		EUR	EUR3J	3,840	3,644369	Trimestrielle	386 643,34	13 622,97	13 463,68	373 020,37
2001.9	13/11/2001	01/12/2004 01/03/2004 01/06/2004 01/09/2004	609 796,07	7A	02817		EUR	EUR3J	3,445	3,695300	Trimestrielle	456 631,66	82 482,92	14 880,25	374 148,74
2000.13	20/12/2000	01/12/2004 20/03/2004 20/06/2004 20/09/2004	3 048 980,34	20A	02152		EUR	EUR3J	3,408	3,706629	Trimestrielle	2 760 915,88	105 967,17	94 297,67	2 654 948,71
2000.14	20/12/2000	20/12/2004 20/03/2004 20/06/2004 20/09/2004	3 048 980,34	20A	56642		EUR	EUR3J	3,408	3,730850	Trimestrielle	2 744 021,34	152 449,00	93 094,08	2 591 572,34
2000.15	21/12/2000	01/01/2004 01/04/2004 01/07/2004 01/10/2004	457 347,05	10A	02817		EUR	EUR3J	3,385	3,809762	Trimestrielle	353 300,03	41 501,76	11 596,71	311 798,27
2000.16	21/12/2000	01/01/2004 01/04/2004 01/07/2004 01/10/2004	1 829 388,21	20A	02817		EUR	EUR3J	3,420	3,698783	Trimestrielle	1 671 957,05	62 795,36	57 167,03	1 609 161,69
2001.10	13/11/2001	01/03/2004 01/06/2004 01/09/2004 01/12/2004	289 653,13	10A	02817		EUR	EUR3J	3,445	3,659211	Trimestrielle	242 630,42	25 322,95	8 146,46	217 307,47

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Déchets - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2002.17	25/10/2002	01/02/2004 01/05/2004 01/08/2004	800 000,00	10A	02817		EUR	EUR3J	3,325	3,524365	Trimestrielle	736 676,47	66 549,57	24 002,09	670 126,90
2002.18	25/10/2002	01/11/2004 01/02/2004 01/05/2004 01/08/2004 01/11/2004	542 000,00	20A	02817		EUR	EUR3J	3,355	3,505261	Trimestrielle	525 771,61	17 055,11	17 669,33	508 716,50
2002.24	28/11/2002	01/03/2004 01/06/2004 01/09/2004 01/12/2004	158 000,00	20A	02817		EUR	EUR3J	4,105	4,227961	Trimestrielle	153 269,21	4 971,80	6 302,29	148 297,41
2002.27	28/11/2002	01/03/2004 01/06/2004 01/09/2004 01/12/2004	60 000,00	10A	02817		EUR	EUR3J	4,075	4,197044	Trimestrielle	55 250,74	4 991,22	2 206,21	50 259,52
99.0014	27/12/1999	27/03/2004 27/06/2004 27/09/2004 27/12/2004	3 048 980,34	20A	10722		EUR	EUR3J	3,397	3,772851	Trimestrielle	2 654 948,71	111 365,70	90 264,42	2 543 583,01
99.0015	28/12/1999	01/01/2004 01/04/2004 01/07/2004 01/10/2004	243 918,43	10A	02817		EUR	EUR3J	3,385	3,923544	Trimestrielle	166 292,41	23 261,92	5 410,89	143 030,49
99.0016	27/12/1999	01/03/2004 01/06/2004 01/09/2004 01/12/2004	1 006 163,51	20A	59779		EUR	EUR3J	3,480	3,859646	Trimestrielle	876 133,06	36 750,70	30 515,06	839 382,36
98.0014 OM	31/12/1998	01/02/2004 01/05/2004 01/08/2004 01/11/2004	1 524 490,17	16A1J	02817		EUR	EUR3J	3,390	3,796691	Trimestrielle	1 202 345,56	88 874,01	40 189,61	1 113 471,55
			22 079 637,70									19 679 743,61	1 003 313,07	663 979,74	18 676 430,54

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)

Budget Déchets - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2001.7	13/11/2001	13/02/2005 13/05/2005 13/08/2005 13/11/2005	5 000 000,00	20A	02152		EUR	EUR3J	3,287	3,457534	Trimestrielle	4 527 605,21	173 774,76	148 734,12	4 353 830,45
2001.8	13/11/2001	01/03/2005 01/06/2005 01/09/2005 01/12/2005	411 940,11	20A	02817		EUR	EUR3J	3,480	3,644369	Trimestrielle	373 020,37	14 316,99	12 973,93	358 703,38
2001.9	13/11/2001	01/03/2005 01/06/2005 01/09/2005 01/12/2005	609 796,07	7A	02817		EUR	EUR3J	3,445	3,695300	Trimestrielle	374 148,74	86 685,03	11 944,78	287 463,71
2000.13	20/12/2000	20/03/2005 20/06/2005 20/09/2005 20/12/2005	3 048 980,34	20A	02152		EUR	EUR3J	3,408	3,706629	Trimestrielle	2 654 948,71	111 365,70	90 305,36	2 543 583,01
2000.14	20/12/2000	20/03/2005 20/06/2005 20/09/2005 20/12/2005	3 048 980,34	20A	56642		EUR	EUR3J	3,408	3,730850	Trimestrielle	2 591 572,34	152 449,00	87 566,70	2 439 123,34
2000.15	21/12/2000	01/01/2005 01/04/2005 01/07/2005 01/10/2005	457 347,05	10A	02817		EUR	EUR3J	3,385	3,809762	Trimestrielle	311 798,27	43 616,09	10 145,43	268 182,18
2000.16	21/12/2000	01/01/2005 01/04/2005 01/07/2005 01/10/2005	1 829 388,21	20A	02817		EUR	EUR3J	3,420	3,698783	Trimestrielle	1 609 161,69	65 994,50	54 948,43	1 543 167,19
2001.10	13/11/2001	01/03/2005 01/06/2005 01/09/2005 01/12/2005	289 653,13	10A	02817		EUR	EUR3J	3,445	3,659211	Trimestrielle	217 307,47	26 613,02	7 245,24	190 694,45

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Déchets - Index Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2002.17	25/10/2002	01/02/2005 01/05/2005 01/08/2005 01/11/2005	800 000,00	10A	02817		EUR	EUR3J	3,325	3,524365	Trimestrielle	670 126,90	69 939,97	21 716,17	600 186,93
2002.18	25/10/2002	01/02/2005 01/05/2005 01/08/2005 01/11/2005	542 000,00	20A	02817		EUR	EUR3J	3,355	3,505261	Trimestrielle	508 716,50	17 923,95	17 078,22	490 792,55
2002.24	28/11/2002	01/03/2005 01/06/2005 01/09/2005 01/12/2005	158 000,00	20A	02817		EUR	EUR3J	4,105	4,227961	Trimestrielle	148 297,41	5 225,08	6 091,45	143 072,33
2002.27	28/11/2002	01/03/2005 01/06/2005 01/09/2005 01/12/2005	60 000,00	10A	02817		EUR	EUR3J	4,075	4,197044	Trimestrielle	50 259,52	5 245,50	1 996,10	45 014,02
99.0014	27/12/1999	27/03/2005 27/06/2005 27/09/2005 27/12/2005	3 048 980,34	20A	10722		EUR	EUR3J	3,397	3,772851	Trimestrielle	2 543 583,01	117 039,26	86 105,54	2 426 543,75
99.0015	28/12/1999	01/01/2005 01/04/2005 01/07/2005 01/10/2005	243 918,43	10A	02817		EUR	EUR3J	3,385	3,923544	Trimestrielle	143 030,49	24 447,00	4 597,45	118 583,49
99.0016	27/12/1999	01/03/2005 01/06/2005 01/09/2005 01/12/2005	1 006 163,51	20A	59779		EUR	EUR3J	3,480	3,859646	Trimestrielle	839 382,36	38 622,97	29 109,10	800 759,39
98.0014 OM	31/12/1998	01/02/2005 01/05/2005 01/08/2005 01/11/2005	1 524 490,17	16A1J	02817		EUR	EUR3J	3,390	3,796691	Trimestrielle	1 113 471,55	92 482,64	37 088,81	1 020 988,91
			22 079 637,70									18 676 430,54	1 045 741,46	627 646,83	17 630 689,08

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)**Budget Principal - Index TAM**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0018	25/05/1999	01/06/2003	670 775,68	7A	02817		EUR	TAM	4,29	4,274434	Trimestrielle	351 859,80	97 027,16	15 602,45	254 832,64
98.0020	21/06/1999	25/06/2003	3 673 807,89	14A	59779		EUR	TAM	4,35	4,360080	Annuelle	3 058 634,80	213 914,24	133 050,61	2 844 720,56
			4 344 583,57									3 410 494,60	310 941,40	148 653,06	3 099 553,20

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)**Budget Principal - Index TAM**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0018	25/05/1999	01/06/2004	670 775,68	7A	02817		EUR	TAM	4,570	4,274434	Trimestrielle	254 832,64	99 791,03	12 202,03	155 041,61
98.0020	21/06/1999	25/06/2004	3 673 807,89	14A	59779		EUR	TAM	4,404	4,360080	Annuelle	2 844 720,56	224 873,07	125 624,73	2 619 847,49
			4 344 583,57									3 099 553,20	324 664,10	137 826,76	2 774 889,10

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)**Budget Principal - Index TAM**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0018	25/05/1999	01/06/2005	670 775,68	7A	02817		EUR	TAM	4,570	4,274434	Trimestrielle	155 041,61	102 633,62	7 657,43	52 407,99
98.0020	21/06/1999	27/06/2005	3 673 807,89	14A	59779		EUR	TAM	4,404	4,360080	Annuelle	2 619 847,49	236 393,31	116 010,29	2 383 454,18
			4 344 583,57									2 774 889,10	339 026,93	123 667,72	2 435 862,17

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)**Budget Forêts - Index TAM**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0021	21/06/1999	25/06/2003	137 417,54	14A	59779		EUR	TAM	4,35	4,360080	Annuelle	114 407,20	8 001,39	4 976,71	106 405,81
			137 417,54									114 407,20	8 001,39	4 976,71	106 405,81

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)**Budget Forêts - Index TAM**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0021	21/06/1999	25/06/2004	137 417,54	14A	59779		EUR	TAM	4,404	4,360080	Annuelle	106 405,81	8 411,30	4 698,95	97 994,51
			137 417,54									106 405,81	8 411,30	4 698,95	97 994,51

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)**Budget Forêts - Index TAM**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
98.0021	21/06/1999	27/06/2005	137 417,54	14A	59779		EUR	TAM	4,404	4,360080	Annuelle	97 994,51	8 842,21	4 339,33	89 152,30
			137 417,54									97 994,51	8 842,21	4 339,33	89 152,30

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Principal - Index Livret A

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.9	28/11/2000	01/12/2003	2 895 799,57	14A	02824	859,81	EUR	LIVA	4,20	4,204523	Annuelle	2 576 939,79	169 542,84	108 231,47	2 407 396,95
2001.1	23/05/2001	01/02/2003	1 417 775,86	14A	02824		EUR	LIVA	4,20	4,207110	Annuelle	1 341 324,88	79 661,93	56 335,64	1 261 662,95
2002.8	01/06/2002	01/06/2003	1 613 520,40	14A	02824	660,00	EUR	LIVA	4,20	4,009548	Annuelle	1 613 520,40	87 006,15	45 927,69	1 526 514,25
2001.17	11/12/2001	01/12/2003	776 422,84	14A	02824		EUR	LIVA	4,20	4,210641	Annuelle	734 555,65	43 625,61	30 851,34	690 930,04
2002.15	01/11/2002	01/11/2003	1 453 793,00	15A	02824		EUR	LIVA	4,20	4,198223	Annuelle	1 453 793,00	71 531,60	60 205,79	1 382 261,40
2002.16	01/11/2002	01/11/2003	528 000,00	15A	02824		EUR	LIVA	3,25	3,254980	Annuelle	528 000,00	27 872,37	16 921,20	500 127,63
			8 685 311,67									8 248 133,72	479 240,50	318 473,13	7 768 893,22

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Principal - Index Livret A

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.9	28/11/2000	01/12/2004	2 895 799,57	14A	02824	859,81	EUR	LIVA	4,20	4,204523	Annuelle	2 407 396,95	176 663,64	101 110,67	2 230 733,31
2001.1	23/05/2001	01/02/2004	1 417 775,86	14A	02824		EUR	LIVA	4,20	4,207110	Annuelle	1 261 662,95	83 007,73	52 989,84	1 178 655,22
2002.8	01/06/2002	01/06/2004	1 613 520,40	14A	02824	660,00	EUR	LIVA	4,20	4,009548	Annuelle	1 526 514,25	90 660,41	64 113,60	1 435 853,84
2001.17	11/12/2001	01/12/2004	776 422,84	14A	02824		EUR	LIVA	4,20	4,210641	Annuelle	690 930,04	45 457,89	29 019,06	645 472,15
2002.15	01/11/2002	01/11/2004	1 453 793,00	15A	02824		EUR	LIVA	4,20	4,198223	Annuelle	1 382 261,40	74 535,93	58 054,98	1 307 725,47
2002.16	01/11/2002	01/11/2004	528 000,00	15A	02824		EUR	LIVA	3,25	3,254980	Annuelle	500 127,63	28 778,22	16 254,15	471 349,41
			8 685 311,67									7 768 893,22	499 103,82	321 542,30	7 269 789,40

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)

Budget Principal - Index Livret A

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.9	28/11/2000	01/12/2005	2 895 799,57	14A	02824	859,81	EUR	LIVA	4,20	4,204523	Annuelle	2 230 733,31	184 083,51	93 690,80	2 046 649,80
2001.1	23/05/2001	01/02/2005	1 417 775,86	14A	02824		EUR	LIVA	4,20	4,207110	Annuelle	1 178 655,22	86 494,05	49 503,52	1 092 161,17
2002.8	01/06/2002	01/06/2005	1 613 520,40	14A	02824	660,00	EUR	LIVA	4,20	4,009548	Annuelle	1 435 853,84	94 468,15	60 305,86	1 341 385,69
2001.17	11/12/2001	01/12/2005	776 422,84	14A	02824		EUR	LIVA	4,20	4,210641	Annuelle	645 472,15	47 367,12	27 109,83	598 105,03
2002.15	01/11/2002	01/11/2005	1 453 793,00	15A	02824		EUR	LIVA	4,20	4,198223	Annuelle	1 307 725,47	77 666,44	54 924,47	1 230 059,03
2002.16	01/11/2002	01/11/2005	528 000,00	15A	02824		EUR	LIVA	3,25	3,254980	Annuelle	471 349,41	29 713,51	15 318,86	441 635,90
			8 685 311,67									7 269 789,40	519 792,78	300 853,34	6 749 996,62

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)

Budget Principal - Index Eonia

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.1	01/12/2000		3 811 225,43	8A	02817		EUR	EONIA	2,40	3,627927	Annuelle	3 102 662,73	381 068,47	75 498,15	2 721 594,26
91.0013	28/11/1991		2 709 755,32	15A	02817		EUR	EONIA	2,40	7,377414	Annuelle	939 039,78	185 221,30	22 849,95	753 818,48
92.0004	27/05/1992		10 671 431,21	15A	02817		EUR	EONIA	2,40	6,349905	Annuelle	4 724 323,82	861 770,21	114 958,54	3 862 553,61
93.0002	03/02/1993		3 048 980,34	15A	02817		EUR	EONIA	2,40	6,126114	Annuelle	1 691 308,48	224 096,05	41 155,18	1 467 212,43
93.0003	03/03/1993		3 048 980,34	15A	02817		EUR	EONIA	2,40	5,537746	Annuelle	1 424 502,52	236 653,18	34 662,90	1 187 849,34
99.0013	15/12/1999		3 811 225,43	9A	02817		EUR	EONIA	2,40	3,583431	Annuelle	2 976 015,06	361 263,75	72 416,36	2 614 751,31
			27 101 598,07									14 857 852,39	2 250 072,96	361 541,08	12 607 779,43

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)

Budget Principal - Index Eonia

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.1	01/12/2000		3 811 225,43	8A	02817		EUR	EONIA	3,547	3,627927	Annuelle	2 721 594,26	400 121,90	98 143,86	2 321 472,36
91.0013	28/11/1991		2 709 755,32	15A	02817		EUR	EONIA	3,547	7,377414	Annuelle	753 818,48	205 436,29	27 183,54	548 382,19
92.0004	27/05/1992		10 671 431,21	15A	02817		EUR	EONIA	3,547	6,349905	Annuelle	3 862 553,61	933 082,18	139 288,18	2 929 471,43
93.0002	03/02/1993		3 048 980,34	15A	02817		EUR	EONIA	3,547	6,126114	Annuelle	1 467 212,43	244 544,82	52 909,43	1 222 667,61
93.0003	03/03/1993		3 048 980,34	15A	02817		EUR	EONIA	3,547	5,537746	Annuelle	1 187 849,34	245 239,78	42 835,21	942 609,56
99.0013	15/12/1999		3 811 225,43	9A	02817		EUR	EONIA	3,547	3,583431	Annuelle	2 614 751,31	411 298,96	94 290,92	2 203 452,35
			27 101 598,07									12 607 779,43	2 439 723,93	454 651,14	10 168 055,50

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)

Budget Principal - Index Eonia

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
2000.1	01/12/2000		3 811 225,43	8A	02817		EUR	EONIA	3,547	3,627927	Annuelle	2 321 472,36	420 127,99	83 486,26	1 901 344,37
91.0013	28/11/1991		2 709 755,32	15A	02817		EUR	EONIA	3,547	7,377414	Annuelle	548 382,19	227 857,53	19 721,30	320 524,66
92.0004	27/05/1992		10 671 431,21	15A	02817		EUR	EONIA	3,547	6,349905	Annuelle	2 929 471,43	1 010 295,24	105 351,50	1 919 176,19
93.0002	03/02/1993		3 048 980,34	15A	02817		EUR	EONIA	3,547	6,126114	Annuelle	1 222 667,61	266 859,53	43 970,36	955 808,08
93.0003	03/03/1993		3 048 980,34	15A	02817		EUR	EONIA	3,547	5,537746	Annuelle	942 609,56	254 137,94	33 898,74	688 471,62
99.0013	15/12/1999		3 811 225,43	9A	02817		EUR	EONIA	3,547	3,583431	Annuelle	2 203 452,35	466 199,36	79 241,98	1 737 252,99
			27 101 598,07									10 168 055,50	2 645 477,59	365 670,14	7 522 577,91

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2003 au 31/12/2003 (en euros)**Budget Assainissement - Index Eonia**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
91.0012	06/12/1991		2 286 735,26	15A	02817		EUR	EONIA	4,25	6,854703	Annuelle	794 887,61	179 597,03	34 251,96	615 290,58
			2 286 735,26									794 887,61	179 597,03	34 251,96	615 290,58

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2004 au 31/12/2004 (en euros)**Budget Assainissement - Index Eonia**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
91.0012	06/12/1991		2 286 735,26	15A	02817		EUR	EONIA	3,567	6,854703	Annuelle	615 290,58	191 786,09	22 188,11	423 504,49
			2 286 735,26									615 290,58	191 786,09	22 188,11	423 504,49

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2005 au 31/12/2005 (en euros)**Budget Assainissement - Index Eonia**

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Pré-teur	Montant frais	Devise	Index payé	Taux payé	Taux actuariel	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours fin de période
91.0012	06/12/1991		2 286 735,26	15A	02817		EUR	EONIA	3,567	6,854703	Annuelle	423 504,49	204 802,40	15 230,37	218 702,09
			2 286 735,26									423 504,49	204 802,40	15 230,37	218 702,09

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

Récépissé préfectoral du 27 décembre 2002.