

## Exercice 2011 - Attributions exercées par délégation du Conseil Municipal - Autorisation de principe accordée au Maire pour accomplir les actes de gestion de dette

**M. FOUSSERET, Maire, Rapporteur** : A l'automne 2008, les médias se sont fait l'écho de difficultés rencontrées par certaines collectivités fortement exposées à des emprunts risqués qu'elles avaient souscrits. En réaction, les pouvoirs publics ont demandé l'élaboration d'une « charte de bonne conduite », adoptée par les associations d'élus et les principaux établissements financiers.

Cette charte, reprise dans la circulaire du 25 juin 2010 prévoit notamment un encadrement plus marqué de l'assemblée délibérante sur les produits qui peuvent désormais être souscrits par le Maire par délégation du Conseil Municipal.

Cette délégation vise à concilier la réactivité nécessaire à une gestion optimale de l'encours de dette avec les exigences liées à l'utilisation des deniers publics. Son objectif, qui était déjà celui défini par la Ville, mais dans un cadre légal moins contraignant, est de saisir les meilleures opportunités tout en conservant un équilibre entre recherche de performance financière et sécurité budgétaire, au gré des évolutions des marchés financiers.

Ainsi, bien que les taux courts se soient stabilisés à un niveau très faible depuis la fin du troisième trimestre 2009 et n'aient enregistré qu'une légère remontée au cours du second semestre 2010, les taux longs ont poursuivi leur baisse, le taux des obligations assimilables du trésor (OAT 10 ans) passant par exemple de 3,60 % début 2010 à 2,46 % au mois d'août avant d'amorcer une légère reprise sous l'influence du discours de sortie de crise de la Banque Centrale Européenne.

Le Conseil Municipal donne délégation au Maire pour contracter les produits nécessaires à la couverture du besoin de financement de la collectivité ou à la sécurisation de son encours, conformément aux termes de l'article L. 2122-22 du Code Général des Collectivités Territoriales dans les conditions et limites ci-après définies.

Il définit sa politique d'endettement comme suit :

L'encours de dette présente actuellement une structure équilibrée entre taux fixes et taux variables, qui lui permet d'allier performance et souplesse. Afin de préserver cet équilibre, le recours à des emprunts à taux fixe bas lui permettra de limiter l'impact des variations des marchés financiers sur le budget général, tout en se réservant, au travers d'emprunts à taux variables ou remboursables temporairement, la possibilité de bénéficier des baisses des taux d'intérêt et d'adapter l'encours mobilisé au gré de ses besoins en trésorerie. Afin de n'écarter aucune possibilité d'optimisation de son encours, la Ville entend conserver la possibilité de recourir à des contrats de couverture de taux.

A la date du 31 décembre 2010, l'encours de la dette présente les caractéristiques suivantes :

Encours total de la dette actuelle : 119,2 M€ dont :

. Budget principal :	104,2 M€
. Service Eau :	4,0 M€
. Service Assainissement :	6,6 M€
. Budget Forêts :	0,2 M€
. Budget Chauffage Urbain :	4,2 M€

Présentation détaillée : Dans le tableau suivant, la dette est ventilée en appliquant la double échelle de cotation fondée sur l'indice sous-jacent et la structure et en précisant pour chaque élément sa part respective dans le total de l'encours, sa valorisation et le nombre de contrats concernés (typologie présentée en annexe 7) :

	Dette classée 1A			Dette classée 1B			Dette classée 3E		
	Montant (M€)	Pourcentage (%)	Nombre de contrats	Montant (M€)	Pourcentage (%)	Nombre de contrats	Montant (M€)	Pourcentage (%)	Nombre de contrats
Budget Principal	95,3 M€	91,5 %	61 contrats	2,8 M€	2,6 %	1 contrat	6,1 M€	5,9 %	1 contrat
Budget Eau	4 M€	100 %	18 contrats						
Budget Assainissement	6,6 M€	100 %	51 contrats						
Budget Forêts	0,2 M€	100 %	7 contrats						
Budget Chauffage Urbain	4,2 M€	100 %	7 contrats						
Tous budgets	110,3 M€	92,5 %	144 contrats	2,8 M€	2,3 %	1 contrat	6,1 M€	5,2 %	1 contrat

Encours de la dette envisagée au 31/12/2011 (hors emprunt nouveau) : 106,5 M€

Dont (en pourcentage, en valeur et en nombre de contrats) :

	Dette classée 1A			Dette classée 3E		
	Montant (M€)	Pourcentage (%)	Nombre de contrats	Montant (M€)	Pourcentage (%)	Nombre de contrats
Budget principal	87,3 M€	94 %	60 contrats	5,6 M€	6 %	1 contrat
Budget Eau	3,7 M€	100 %	18 contrats			
Budget Assainissement	5,8 M€	100 %	47 contrats			
Budget Forêts	0,1 M€	100 %	7 contrats			
Budget Chauffage Urbain	4 M€	100 %	7 contrats			
Tous budgets	100,9 M€	94,8 %	139 contrats	5,6 M€	5,2 %	1 contrat

Au 1<sup>er</sup> décembre 2011, après paiement de l'échéance, l'emprunt classé 1B actuellement (emprunt à taux fixe avec barrière sur Euribor) passera en catégorie 1A, l'emprunt revenant sur index Euribor + 0,05 %.

Pour réaliser tout investissement et dans la limite des sommes inscrites chaque année au budget, le Maire reçoit délégation aux fins de contracter :

### **I - Des produits de financement**

La Ville de Besançon souhaite recourir à des produits de financement dont l'évolution des taux doit être limitée.

L'assemblée délibérante décide, dans le souci d'optimiser sa gestion de la dette et dans le cadre des dispositions de la circulaire interministérielle du 25 juin 2010, de recourir à des produits de financement qui pourront être :

- des emprunts obligataires (1A),
- et/ou des emprunts classiques : taux fixe ou taux révisables ou variables sans structuration (1A),
- et/ou des barrières sur Euribor (1B).

Cette autorisation se limite ainsi aux produits les plus simples, et donc les moins risqués, en excluant les catégories 2 à 6 / C à F.

L'assemblée délibérante autorise les produits de financement pour l'exercice 2011 pour un montant maximum défini lors du vote du budget.

La durée des produits de financement ne pourra excéder 30 années pour le budget principal et les budgets annexes.

Les index de référence des contrats d'emprunt pourront être le T4M, le TAM, le TAG, l'EONIA, l'EURIBOR, le taux fixe, le Livret A et le Livret d'Epargne Populaire et tout autre index prévus dans les contrats susvisés.

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

Des commissions pourront être versées aux contreparties ou aux intermédiaires financiers pour un montant maximum de 0,30 % du montant de l'opération envisagée pour les commissions, pendant toute la durée de celle-ci.

En application de l'article L 2122.22 du Code Général des Collectivités Territoriales, la délégation permettrait à M. le Maire d'être chargé de procéder à la réalisation des emprunts destinés au financement des investissements prévus par le budget et aux opérations financières utiles à la gestion des emprunts ainsi que de prendre les décisions mentionnées au III de l'article L 1618.2 et au a) de l'article L 2221.5.1 sous réserve des dispositions du c) de ce même article et de passer à cet effet les actes nécessaires dans les conditions et limites suivantes :

- procéder à la réalisation des emprunts :
  - o à court, moyen ou long terme,
  - o libellés en euros ou en devises,
  - o avec possibilité d'un différé d'amortissement et/ou d'intérêts,
  - o au taux d'intérêt fixe et/ou indexé (révisable ou variable).

En outre, le contrat de prêt pourra comporter une ou plusieurs des caractéristiques ci-après :

- o des marges sur index, des indemnités, des commissions,
- o des droits de tirages échelonnés dans le temps avec faculté de remboursement et/ou de consolidation par mise en place de tranches d'amortissement,
- o des droits de tirages et de remboursements anticipés temporaires sur les contrats de type «revolving» (ex. : contrat long terme renouvelable),
- o la faculté de modifier une ou plusieurs fois l'index ou le taux relatif au(x) calcul(s) du ou des taux d'intérêt, à bénéficier des produits de marché prévus au contrat de prêt,
- o la faculté de modifier la devise,
- o la possibilité de modifier la durée, la périodicité et le profil d'amortissement du prêt,
- o la faculté de définir le type d'amortissement.

- procéder à toutes opérations de gestion active de la dette permettant les renégociations, réaménagements d'emprunts et la signature des contrats de prêts ou avenants qui s'avèreraient nécessaires dans l'intérêt des finances de la Ville. Pour les réaménagements de dette, la faculté de passer du taux variable au taux fixe ou du taux fixe au taux variable et celle de modifier les marges.

Les avenants pourront notamment viser à introduire ou à modifier dans le contrat initial une ou plusieurs des caractéristiques mentionnées au paragraphe précédent. Ces opérations de gestion active (et notamment l'exercice des options prévues dans les contrats de prêt) peuvent s'exercer sur les contrats déjà souscrits par la Ville ou à souscrire à partir de l'exercice 2011 (y compris sur le contrat de crédit-bail immobilier conclu pour l'aménagement du parking de la Mairie qui arrive à terme en 2011).

- procéder à toute opération de remboursement anticipé de capital sur les contrats constituant l'encours de dette de la Ville (remboursement partiel ou à hauteur du capital restant dû, avec ou sans refinancement, en totalité ou en partie et sans intégration de la soulte).

La délégation permettrait également à M. le Maire d'être chargé de réaliser les lignes de trésorerie sur la base d'un montant maximum annuel autorisé par le Conseil Municipal et fixé à 30 M€.

L'assemblée délibérante décide de donner délégation à M. le Maire et à Mme la Première Adjointe et les autorise :

- à lancer des consultations auprès de plusieurs établissements financiers dont la compétence est reconnue pour ce type d'opérations,
- à retenir les meilleures offres au regard des possibilités que présente le marché à un instant donné, du gain financier espéré et des commissions à verser,
- à passer les ordres pour effectuer l'opération arrêtée,
- à résilier l'opération arrêtée,
- à signer les contrats répondant aux conditions posées ci-dessus.

En application de l'article L 2122.23 du Code Général des Collectivités Territoriales, les décisions prises en vertu de l'article L 2122.22 peuvent être signées par un Adjoint agissant par délégation du Maire : Mme la Première Adjointe est habilitée à signer tous actes dans ce cadre.

Le Conseil Municipal sera tenu informé des emprunts contractés dans le cadre de la délégation, dans les conditions prévues à l'article L 2122.23 du Code Général des Collectivités Territoriales.

## II - Des instruments de couverture

- Stratégie d'endettement

Compte tenu des incertitudes et des fluctuations qu'est susceptible de subir le marché, la commune de Besançon souhaite recourir à des instruments de couverture afin de se protéger contre d'éventuelles hausses des taux ou au contraire afin de profiter d'éventuelles baisses. Ces instruments, définis en annexe 1, permettent :

### 1 - de modifier un 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 ou CAP,
- contrats de garantie de taux plancher ou FLOOR,
- contrats de garantie de taux plafond et de taux plancher ou COLLAR.

Toujours dans le souci d'obtenir le taux moyen pondéré le plus bas possible (2,49 % au 18/10/2010) et d'abaisser ainsi le coût moyen de son encours de dette pour 2011, les principales orientations stratégiques définies pour la gestion de la dette de la Ville sont les suivantes :

- profiler la structure de la dette pour saisir les opportunités de marché tout en conservant de la souplesse dans la gestion de la dette,

- saisir les opportunités de taux flottants, par le biais des arbitrages, en optant pour des index préfixés ou postfixés, en fonction de la conjoncture,

- poursuivre le travail de réaménagement avec les prêteurs, en visant en particulier :

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

- o les taux flottants, qui présentent des marges supérieures à 0,40 % pour l'Euribor, l'Eonia et ses dérivés

- o les montages structurés en cours de vie.

- 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 un swap emprunteur du taux monétaire et receveur de taux fixe (stratégie présentée en annexe),

- sécuriser la dette à taux monétaire (Euribor, Tam, Tag) pour se protéger du risque de hausse des taux avec la possibilité d'utiliser un swap emprunteur du taux fixe ou un 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 si la courbe des taux présente des opportunités.

• Caractéristiques essentielles des contrats

**ARTICLE 1 :** L'assemblée délibérante décide, dans un souci d'optimiser sa gestion de la dette et dans le cadre des dispositions de la circulaire interministérielle du 25 juin 2010, de recourir à des opérations de couverture du risque de taux qui pourront être :

- des contrats d'échange de taux d'intérêt (SWAP)
- et/ou des contrats d'accord de taux futur (FRA)
- et/ou des contrats de garantie de taux plafond (CAP)
- et/ou des contrats de garantie de taux plancher (FLOOR)
- et/ou des contrats de garantie de taux plafond et de taux plancher (COLLAR).

La structure de l'encours (capital restant dû) du Budget Général au 1<sup>er</sup> janvier 2011 est la suivante :

- Dette à taux fixe :	51,0 M€	soit 43 %
- Dette à taux flottant :	13,1 M€	soit 11 %
- Emprunts structurés :	8,9 M€	soit 7 %
- Emprunts «revolving» :	<u>46,2 M€</u>	soit 39 %
	<b>119,2 M€</b>	

Cette structure traduit la volonté d'équilibrer la répartition entre les différents types de taux (définis en annexe 2) afin de présenter un profil d'exposition au risque équilibré.

■ Les taux fixes protègent la Ville contre les mouvements haussiers des marchés et jouent le rôle d'un socle stable, tandis que les taux flottants, sensibles aux réactions des marchés, permettent de bénéficier de baisses de taux et peuvent être réaménagés et sécurisés sans indemnité si nécessaire.

■ Les produits «structurés» (annexe 6) ne représentent que 7 % de notre endettement. L'un correspond à un taux fixe bonifié qui peut se transformer en Euribor classique avec marge faible (0,05). L'autre est également un taux fixe bonifié qui peut évoluer en fonction de l'écart entre taux longs et taux courts dans des limites acceptables.

■ Les emprunts «revolving» permettent d'ajuster notre niveau de trésorerie à nos besoins de liquidités par des tirages et remboursement temporaires ; souvent remboursés, ils génèrent peu d'intérêts et permettent de réaliser d'importantes économies.

Le tableau en annexe 8 présente l'encours de la dette du 1<sup>er</sup> janvier 2011 au 31 décembre 2013 (hors emprunts nouveaux).

**ARTICLE 2 :** Les opérations autorisés pour l'exercice budgétaire 2011 portent sur les contrats listés ci-après dans cette délibération ainsi que :

- sur les nouveaux tirages à mobiliser sur l'exercice 2011 résultant de reports d'emprunt sur 2011 et de l'inscription en section d'investissement au budget primitif 2011
- sur les emprunts de refinancement à contracter sur l'exercice 2011
- sur le contrat de prêt crédit-bail destiné au financement des investissements du parking Mairie listé ci-après.

En toute hypothèse, les opérations de couverture sont toujours adossées aux emprunts constitutifs de la dette et le montant de l'encours de la dette sur lequel portent les opérations de couverture ne peut excéder l'encours global de la dette de la Ville (seuil maximum retenu conformément aux critères arrêtés par le Conseil National de la Comptabilité).

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 :
  - o Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR) 1, 3, 6 et 12 mois
  - o Euro Overnight Index Average (EONIA) et ses dérivés Taux Annuel Monétaire (TAM) et Taux Annuel Glissant (TAG 1, 3, 6 mois)
  - o Le Livret A et le Livret d'Épargne Populaire
- en taux fixe,
- en produits structurés.

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 2010, 2011 et 2012 :

### **BUDGET PRINCIPAL**

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2011	Capital restant dû au 01/01/2012	Capital restant dû au 01/01/2013	Index au 18/10/2010
CDC	2000.9	01/12/2011	970 127,18	733 445,91	492 965,13	Livret A
CDC	2001.1	01/02/2011	587 716,59	471 585,60	356 533,19	Livret A
CDC	2001.17	01/12/2011	318 720,61	256 990,53	194 292,73	Livret A
CDC	2002.15	01/11/2011	763 654,09	659 545,37	553 884,59	Livret A
CDC	2002.16	01/11/2011	275 104,97	238 100,06	200 355,05	Livret A
CDC	2002.8	01/06/2011	781 207,58	652 869,94	526 421,53	Livret A
CDC	2003.17	01/12/2011	355 674,96	314 235,34	271 966,93	Livret A
CDC	2003.3	01/08/2011	595 955,99	525 358,81	453 736,80	Livret A
CDC	2004.6	01/08/2011	257 954,45	229 291,47	200 656,98	LEP
CDC	2005.13	01/01/2011	1 226 953,48	1 125 867,79	1 025 143,43	LEP
CDC	2005.14	01/01/2011	1 832 764,41	1 680 222,74	1 528 519,32	Livret A
CDC	2005.4	01/09/2011	146 106,34	132 914,73	119 426,31	Livret A
CDC	2006.11	01/01/2011	1 105 219,87	1 022 350,68	940 034,22	Livret A
CDC	2007.11	01/02/2011	388 156,23	361 223,90	334 592,71	Livret A
Dexia CL	97022	01/02/2011	1 574 892,54	807 006,39	0,00	Euribor 3 mois
Dexia CL*	2003.18	31/01/2011	5 527 600,00	4 938 300,00	4 322 500,00	Eonia
Dexia CL*	2005.10	31/01/2011	5 952 000,00	5 478 000,00	4 981 000,00	Eonia
Dexia CL*	2006.10	31/01/2011	2 801 000,00	2 604 000,00	2 397 000,00	Eonia
S. Générale*	2008.4	31/01/2011	6 024 000,00	5 284 000,00	4 507 000,00	Eonia
S. Générale*	2008.5	31/01/2011	9 050 000,00	8 539 000,00	8 003 000,00	Eonia
Dexia CL*	2009.4	31/01/2011	4 666 667,00	4 333 334,00	4 000 001,00	Eonia
Calyon*	2007.8	20/03/2011	6 667 300,00	6 250 700,00	5 812 900,00	Tag 3 mois
<b>TOTAL</b>			<b>51 868 776,29</b>	<b>46 638 343,26</b>	<b>41 221 929,92</b>	

\* Il s'agit d'emprunts de type revolving ou crédits souplesse qui sont susceptibles d'être arbitrés en Euribor, Tag, Tam et ainsi, faire l'objet de couvertures de taux.

**BUDGET EAU**

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2011	Capital restant dû au 01/01/2012	Capital restant dû au 01/01/2013	Index au 18/10/2010
Dexia CL	2005.12	01/12/2011	371 964,80	342 391,90	311 340,35	TAM
<b>TOTAL</b>			<b>371 964,80</b>	<b>342 391,90</b>	<b>311 340,35</b>	

**BUDGET FORETS COMMUNALES**

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2011	Capital restant dû au 01/01/2012	Capital restant dû au 01/01/2013	Index au 18/10/2010
C.Foncier (Groupe C.E)	98021	25/06/2011	37 664,12	25 731,18	13 186,92	TAM
<b>TOTAL</b>			<b>37 664,12</b>	<b>25 731,18</b>	<b>13 186,92</b>	

**BUDGET CHAUFFAGE URBAIN**

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2011	Capital restant dû au 01/01/2012	Capital restant dû au 01/01/2013	Index au 18/10/2010
CDC	2003.4	01/08/2011	852 262,09	792 029,16	731 043,53	Livret A
CDC	2004.5	01/08/2011	629 180,93	583 828,28	538 614,04	LEP
<b>TOTAL</b>			<b>1 481 443,02</b>	<b>1 375 857,44</b>	<b>1 269 657,57</b>	

2) Les prêts structurés qui pourront donner lieu à opérations sont les suivants (le capital restant dû indiqué en euros est celui après paiement de la dernière échéance 2010, 2011 et 2012) :

**BUDGET PRINCIPAL**

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2011	Capital restant dû au 01/01/2012	Capital restant dû au 01/01/2013	Index au 18/10/2010
Dexia CL	2004.8	01/12/2011	2 725 369,11	2 439 963,53	2 140 287,65	Fixe 3,89 %
Dexia CL	2005.3	01/10/2011	6 130 081,28	5 574 143,71	4 990 409,26	Fixe 3,30 %
<b>TOTAL</b>			<b>8 855 450,39</b>	<b>8 014 107,24</b>	<b>7 130 696,91</b>	

3) Par ailleurs, le contrat crédit-bail Parking Mairie qui pourra donner lieu à opérations est le suivant (le capital restant dû indiqué en euros est celui après paiement de la dernière échéance 2010, 2011 et 2012) :

	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2011	Capital restant dû au 01/01/2012	Capital restant dû au 01/01/2013	Index au 18/10/2010
Flobail	Parking Mairie	31/03/2011	1 003 351,44	0,00	0,00	Euribor 3 mois
<b>TOTAL</b>			<b>1 003 351,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

4) Enfin, les contrats à taux fixe supérieur ou égal à 4 % 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 2010, 2011 et 2012) :

#### **BUDGET PRINCIPAL**

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2011	Capital restant dû au 01/01/2012	Capital restant dû au 01/01/2013	Taux
CDC	97001	01/07/2011	184 748,21	0,00	0,00	5,00 %
CDC	98001	01/02/2011	2 278 166,70	2 039 592,94	1 789 090,50	5,00 %
Dexia CL	2001.16	01/01/2011	2 632 705,48	2 458 561,52	2 274 640,27	4,37 %
Dexia CL	2006.3	01/10/2011	1 429 608,96	1 215 644,09	992 500,13	4,29 %
C.Foncier (Groupe C.E)	2002.22	01/12/2011	723 555,00	369 565,25	0,00	4,40 %
C.Foncier (Groupe C.E)	2003.5	01/11/2011	1 149 711,27	781 766,11	398 735,20	4,10 %
C. Foncier (Groupe C.E)	2004.2	01/06/2011	1 438 783,98	1 100 921,97	748 903,54	4,19 %
C.Epargne	2007.7	25/12/2011	311 345,81	272 449,67	231 826,55	4,44 %
Calyon	2005.9	15/12/2011	3 911 913,00	3 203 956,00	2 460 600,00	4,08 %
<b>TOTAL</b>			<b>14 060 538,41</b>	<b>11 442 457,55</b>	<b>8 896 296,19</b>	

#### **BUDGET EAU**

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2011	Capital restant dû au 01/01/2012	Capital restant dû au 01/01/2013	Taux
Dexia CL	2004.11	01/03/2011	360 841,94	321 893,71	281 327,89	4,09 %
Dexia CL	2004.12	01/03/2011	127 957,79	114 146,28	99 761,17	4,09 %
Dexia CL	2004.13	01/03/2011	63 979,14	57 073,50	49 881,07	4,09 %
<b>TOTAL</b>			<b>552 778,87</b>	<b>493 113,49</b>	<b>430 970,13</b>	

**BUDGET ASSAINISSEMENT**

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2011	Capital restant dû au 01/01/2012	Capital restant dû au 01/01/2013	Taux
Dexia CL	2003.10	01/02/2011	401 531,83	351 198,75	298 687,00	4,26 %
Dexia CL	2003.11	01/02/2011	172 085,37	150 514,10	128 009,12	4,26 %
Dexia CL	2004.9	01/03/2011	448 985,48	400 701,21	350 361,81	4,19 %
<b>TOTAL</b>			<b>1 022 602,68</b>	<b>902 414,06</b>	<b>777 057,93</b>	

**BUDGET CHAUFFAGE URBAIN**

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2011	Capital restant dû au 01/01/2012	Capital restant dû au 01/01/2013	Taux
Dexia CL	2006.5A	01/02/2011	343 471,89	327 861,68	311 611,24	4,04 %
Dexia CL	2006.5B	01/02/2011	367 652,32	350 943,11	333 548,55	4,04 %
Dexia CL	2006.5C	01/02/2011	528 603,24	504 579,08	479 569,53	4,04 %
Dexia CL	2006.5D	01/02/2011	129 231,29	123 357,93	117 243,67	4,04 %
Dexia CL	2007.9	25/03/2011	1 389 959,74	1 333 599,79	1 274 724,61	4,39 %
<b>TOTAL</b>			<b>2 758 918,48</b>	<b>2 640 341,59</b>	<b>2 516 697,60</b>	

Pour les opérations concernant l'exercice 2011 :

- 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 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 66.01.668.20200 (Autres charges financières)

pour le prêt crédit-bail au chapitre 66.822.668.86020.20200 (Autres charges financières Parking de la Mairie)

- pour les budgets Eau, Assainissement, Forêts, Chauffage Urbain 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 76.01.768.20200 (Autres produits financiers)

pour les prêts crédit-bail au chapitre 76.822.768.86020.20200 (Autres produits financiers Parking de la Mairie)

- pour les budgets Eau, Assainissement, Forêts, Chauffage Urbain à leur chapitre respectif à l'article 768 (Autres produits financiers).

**ARTICLE 3 :** La durée des contrats de couverture ne pourra excéder 15 années. En toute hypothèse, cette durée ne peut être supérieure à la durée résiduelle des emprunts auxquels les opérations sont adossées. Les index de référence de ces contrats seront le taux fixe, l'EURIBOR, le TAM, l'EONIA, le T4M, le TAG et tout autre index prévus dans les contrats susvisés.

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

**ARTICLE 4 :** Des primes ou commissions pourront être versées aux contreparties ou aux intermédiaires financiers pour un montant maximum de :

- 2 % de l'encours visé par l'opération pour les primes,
- 0,30 % hors taxes annuel du montant de l'opération envisagée pour les commissions, pendant toute la durée de celle-ci.

**ARTICLE 5 :** Les opérations de couverture déjà réalisées précédemment et au cours de l'exercice 2011, 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 :** L'assemblée délibérante décide de donner délégation à M. le Maire ou Mme la Première Adjointe et les autorise :

- à lancer des consultations auprès de plusieurs établissements financiers dont la compétence est reconnue pour ce type d'opérations,
- à retenir les meilleures offres au regard des possibilités que présente le marché à un instant donné, du gain financier espéré et des primes et commissions à verser,
- à passer les ordres pour effectuer l'opération arrêtée, à savoir :
  - contrats d'échange de taux d'intérêts (SWAP),
  - contrats d'échange de devises (SWAP),
  - contrats d'accord de taux futur (FRA),
  - contrats de terme contre terme (FORWARD / FORWARD),
  - contrats d'option sur taux d'intérêts (CAP, FLOOR, COLLAR ou autres stratégies d'options de taux) ;
- à résilier l'opération arrêtée.

La décision finale de recourir à la passation de contrats de couverture de taux d'intérêt suscités reste du seul ressort de M. le Maire ou de 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 ou M. le Directeur Général Adjoint des Services du Pôle Gestion et Modernisation.

Les autorisations sont valables jusqu'à la fin de l'année 2011.

Le Directeur Général Adjoint des Services du Pôle Gestion et Modernisation, le Directeur des Finances, le chef du service Dette - Fiscalité (attaché territorial), sont clairement identifiés et autorisés à initier les démarches nécessaires, sous la surveillance et la responsabilité de M. le Maire ou de Mme la Première Adjointe.

**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 dettes 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 1

### SWAP DE TAUX

Un SWAP de taux d'intérêt est un contrat de gré à gré d'échange de flux d'intérêts fixes contre des flux d'intérêts variables dans une même devise entre deux contreparties (la collectivité et l'établissement bancaire) et selon un échéancier prédéterminé. Il n'y a pas d'échange de nominal, ni au début, ni au terme de l'opération. Les flux d'intérêts sont calculés en appliquant d'une part un taux fixe, et d'autre part un taux variable sur un montant nominal identique. Le taux fixe est déterminé lors de la mise en place du contrat. Le niveau du taux variable est constaté à chaque période d'intérêt.

Concrètement, le swap de taux permet de transformer l'indice de taux d'un engagement sans modifier les caractéristiques du sous-jacent (emprunt initial) :

- Un emprunteur à taux variable peut transformer sa dette en une dette à taux fixe par un swap «payeur» de taux fixe,
- Un emprunteur à taux fixe peut transformer sa dette en une dette à taux variable par un swap «receveur» de taux fixe.

### FUTURE RATE AGREEMENT (FRA)

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

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

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

Concrètement, l'achat d'un FRA permet à un emprunteur à court terme de figer le coût de sa dette.

### 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 un contrat de gré à gré entre deux contreparties (la collectivité et l'établissement bancaire) dans lequel l'acheteur paie une prime au vendeur et reçoit de sa part le différentiel de taux, appliqué au montant nominal et rapporté au nombre de jours de la période d'intérêt, si, à chaque date de constat, le niveau du taux monétaire constaté est **supérieur** à un niveau prédéterminé (taux plafond).

Le versement de la prime peut avoir lieu au moment de la conclusion du contrat ou peut être étalé dans le temps.

Concrètement, l'achat d'un CAP permet à la collectivité emprunteuse à taux variable de se couvrir contre une hausse des taux monétaires au-delà du taux plafond, moyennant le paiement d'une prime.

**FLOOR**

Un FLOOR est un contrat de gré à gré entre deux contreparties (la collectivité et l'établissement bancaire) dans lequel l'acheteur paie une prime au vendeur et reçoit de sa part le différentiel de taux, appliqué au montant nominal et rapporté au nombre de jours de la période d'intérêt, si, à chaque date de constat, le niveau de taux monétaire constaté est inférieur à un niveau prédéterminé (taux plancher).

Le versement de la prime peut avoir lieu au moment de la conclusion du contrat ou peut être étalé dans le temps.

Concrètement, la vente d'un floor permet à la collectivité emprunteuse à taux variable de recevoir une prime.

**TUNNEL**

Un TUNNEL est un contrat de gré à gré entre deux contreparties dans lequel la collectivité achète un CAP et vend un FLOOR à un établissement bancaire moyennant le versement d'une prime correspondant au différentiel entre la prime du CAP (à payer par la collectivité) et celle du FLOOR (à recevoir par la collectivité). Cf. définition du CAP et du FLOOR.

Le plus souvent, le taux plafond (prix d'exercice du CAP) et le taux plancher (prix d'exercice du FLOOR) sont choisis de telle façon que la prime du tunnel soit nulle.

Concrètement, l'achat d'un tunnel permet à la collectivité emprunteuse à taux variable de se couvrir contre une hausse des taux monétaires au-delà du taux plafond, tout en finançant tout ou partie de la prime du cap par la vente d'un floor.

**SWAP DE DEVISES**

Un swap de devises est un contrat par lequel deux contreparties s'échangent pendant une période déterminée deux flux d'intérêts libellés en deux devises différentes sur un nominal déterminé à l'avance. Il y a toujours échange de principal à l'échéance du swap et parfois un échange de principal au début.

## Annexe 2

### Les principaux taux de marché de référence

Cette liste des principaux taux d'intérêt n'est pas limitative, ni exclusive de tout autre taux de référence que la pratique bancaire peut juger utile d'employer ou de créer à cet effet.

Deux catégories d'index sont généralement proposées par les établissements de crédit pour les emprunts des collectivités territoriales et de leurs établissements publics : les index du marché monétaire et les index du marché obligataire.

#### A. Les index du marché monétaire ou interbancaire

Les index monétaires recouvrent des taux courts, d'une durée inférieure ou égale à un an.

- l'EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) / TIBEUR (Taux interbancaire offert sur l'Euro) :  
Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des taux monétaires pratiqués par un échantillon de 57 établissements de crédit européens sur les échéances suivantes : 1, 2, 3, 6, 9 et 12 mois. Il est publié chaque jour par la Fédération bancaire européenne.

- l'EONIA (Euro Overnight Index Average) :  
Ce taux est obtenu à partir des montants et des taux pratiqués pour l'ensemble des opérations de crédit au jour le jour, communiqués par un échantillon de 57 établissements de crédit européens. Il est calculé chaque jour ouvré par la Banque Centrale Européenne.

D'autres index sont publiés à partir de ces taux de référence :

- le T4M ou le TMM (Taux moyen mensuel du marché monétaire) :  
Il s'agit de la moyenne arithmétique des EONIA relevés au cours du mois précédent. C'est un taux postfixé, connu seulement en fin de mois.

- le TAM (Taux annuel monétaire) :  
C'est le taux de rendement d'un placement mensuel renouvelé chaque fin de mois, pendant 12 mois, à intérêts mensuels capitalisés sur la base du T4M. Le taux applicable n'étant connu qu'à l'échéance, les intérêts sont postfixés.

- le TAG (Taux annuel glissant) :  
C'est le taux de rendement d'un placement mensuel, renouvelé chaque mois pendant le nombre de mois de la période considérée, à intérêts composés, en prenant en compte pour le calcul des intérêts, les moyennes mensuelles de l'EONIA, multiplié par le nombre de jours de l'année écoulée et divisé par le nombre de jours de la période considérée.

D'autres index monétaires sont également proposés pour les emprunts en devises :

- le LIBOR (London Interbank Offered Rate) :  
Il s'agit d'un indicateur de taux proposés aux banques sur le marché interbancaire de Londres. Il est publié chaque jour ouvré pour des périodes allant de 1 à 12 mois.

- le STIBOR (Stockholm Interbank Offered Rate) :  
Il s'agit de l'équivalent du LIBOR mais à Stockholm.

#### B. Les index du marché obligataire

Les index obligataires recouvrent des taux longs, d'une durée supérieure à un an.

- le TMO (Taux moyen des obligations) :  
Ce taux correspond au taux de rendement moyen des obligations émises à plus de 7 ans. C'est la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels de rendement à l'émission ou au règlement des emprunts garantis par l'Etat et assimilés.

- Le TEC (Taux à échéance constante) :

Les indices TEC sont les taux des emprunts de l'Etat calculés sur des échéances constantes par interpolation des taux de rendement sur le marché secondaire des titres d'échéance proches. Par exemple, le TEC 10 est calculé par interpolation des taux de rendement des deux OAT de maturité juste inférieure et juste supérieure à 10 ans.

- le TME (Taux moyen des emprunts d'Etat) :

Il s'agit de la moyenne mensuelle des taux actuariels d'un échantillon d'emprunts d'Etat observés sur le marché secondaire.

- OAT (Obligation assimilable du Trésor) :

Les obligations assimilables du Trésor sont des titres de dettes émis par l'Etat français. Leur maturité va de 7 ans à 50 ans. Elles portent la meilleure signature du marché et constituent la référence pour le taux de l'argent sans risque.

- BTF (bons du Trésor à taux fixe) :

Les bons du Trésor à taux fixe et à intérêt précompté sont des titres assimilables du Trésor de maturité plus courte (inférieure ou égale à un an). Leur coupure nominale est de 1 euro. Ils sont émis chaque semaine, par voie d'adjudication, dans le cadre d'un calendrier trimestriel publié à l'avance et précisant les échéances des bons qui seront mis en adjudication. Un BTF de 3 mois est émis chaque semaine ainsi qu'un BTF semestriel ou annuel.

- BTAN (Bons du Trésor à intérêts annuels) :

Ce sont des valeurs assimilables du Trésor émises, pour des durées de 2 ou 5 ans, par voie d'adjudication le troisième jeudi du mois.

### Annexe 3

## LE SWAP RECEVEUR DE TAUX FIXE 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 (l'indemnité actuarielle étant le paiement, en une seule fois, de la différence entre les flux futurs actualisés au taux de réemploi et le capital restant dû)

. 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).

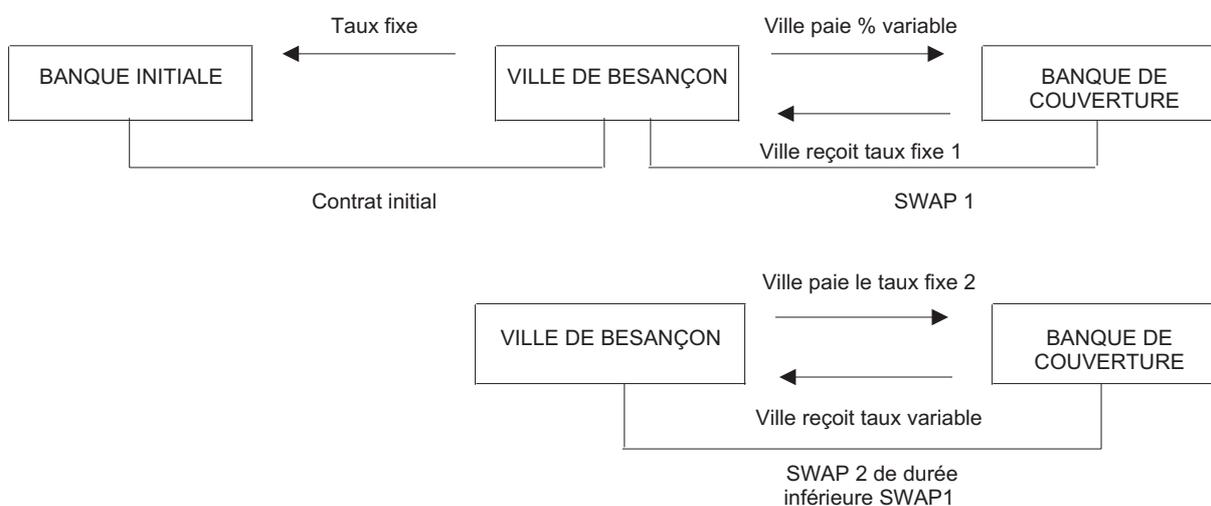
**Bilan prévisionnel coût avantage**

*Exemple* : Un swap de durée de 3 ans, départ 01/04/2011 où la Ville reçoit le taux fixe de 5,22 % et verse en échange l'Euribor 12 mois.

	1 <sup>ère</sup> année	2 <sup>ème</sup> année	3 <sup>ème</sup> année	Total gain / perte
Euribor 12 mois constaté à l'échéance	4,30 %	5,10 %	5,30 %	
Taux fixe reçu	5,22 %	5,22 %	5,22 %	
Capital couvert	1 524 490,17 €	1 372 041,15 €	1 219 592,14 €	
a) Intérêts versés à la banque initiale				
Taux fixe 6,50 %	6,50 %	6,50 %	6,50 %	
Base de calcul : 360/360	99 091,86 €	89 182,67 €	79 273,49 €	
b) Intérêts reçus par la Ville de la banque de couverture				
Taux fixe 5,22 %	5,22 %	5,22 %	5,22 %	
Base de calcul : 360/360	79 578,39 €	71 620,55 €	63 662,71 €	
c) Intérêts versés par la Ville à la banque de couverture				
Euribor 12 mois				
Base de calcul : 365/360	66 463,54 €	70 945,96 €	65 536,14 €	
d) Intérêts réellement payés par la Ville avec mise en place du swap = a - b + c	85 977,01 €	88 508,08 €	81 146,92 €	
Gain ou perte = a - d	<b>13 114,85 €</b>	<b>674,59 €</b>	<b>- 1 873,43 €</b>	<b>11 916,01 €</b>

**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**

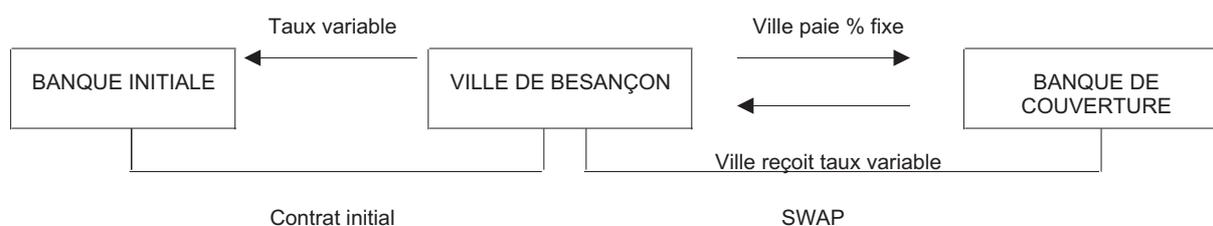
La Ville peut également saisir toute opportunité de baisse excessive des taux longs pour retourner l'opération sur sa durée résiduelle. Nous sommes dans la même situation que pour le SWAP de pente mais le SWAP 2 est d'une durée équivalente au SWAP 1.

## Annexe 4

### LE SWAP PAYEUR DE 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 d'un an (départ 01/01/2011) où la Ville verse le taux fixe de 5,20 % et reçoit en échange l'Euribor 3 mois.

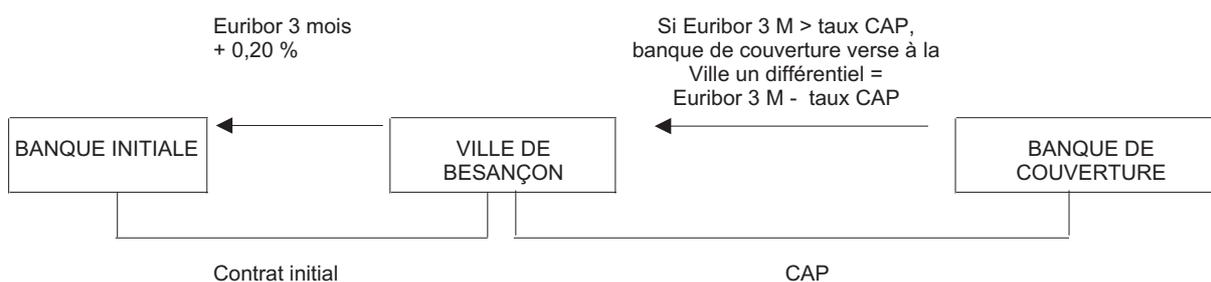
	1 <sup>ère</sup> échéance	2 <sup>ème</sup> échéance	3 <sup>ème</sup> échéance	4 <sup>ème</sup> échéance	Total gain/perte
Euribor 3 mois constaté à l'échéance	5,10 %	5,20 %	5,25 %	5,15 %	
Taux fixe synthétique	5,20 %	5,20 %	5,20 %	5,20 %	
Capital couvert	3 048 980,34 €	3 048 980,34 €	3 048 980,34 €	3 048 980,34 €	
a) Intérêts versés à la banque initiale Euribor 3 mois + 0,20 % Base de calcul : exact/360	40 398,99 €	41 618,58 €	42 465,52 €	41 686,34 €	
b) Intérêts reçus de la contrepartie Euribor 3 mois Base de calcul : exact/360	38 874,50 €	40 077,15 €	40 907,15 €	40 127,97 €	
c) Intérêts versés à la contrepartie Taux fixe = 5,20 % Base de calcul : 360/360	39 636,74 €	39 636,74 €	39 636,74 €	39 636,74 €	
d) Montants réellement payés = a - b + c	41 161,23 €	41 178,17 €	41 195,11 €	41 195,11 €	
Gain ou perte = a - d	<b>- 762,24 €</b>	<b>440,41 €</b>	<b>1 270,41 €</b>	<b>491,23 €</b>	<b>1 439,81 €</b>

## Annexe 5

## 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 :		01/01/2010				
Durée du CAP :		1 an				
Niveau CAP :		4,50 %				
Capital couvert		<b>1<sup>ère</sup> échéance</b>	<b>2<sup>ème</sup> échéance</b>	<b>3<sup>ème</sup> échéance</b>	<b>4<sup>ème</sup> échéance</b>	<b>Total</b>
Hypothèses Euribor 3 mois :		6 097 961 € 5,00 %	6 097 961 € 5,10 %	6 097 961 € 5,15 %	6 097 961 € 4,50 %	gain/perte
a) Intérêts versés au prêteur initial Euribor 3 mois + 0,20 % Base de calcul : exact/360		79 273,49 €	81 695,74 €	83 372,68 €	73 243,29 €	
b) Prime FLAT payée à la contrepartie	33 416,82 €					
c) Intérêts reçus de la contrepartie si Euribor supérieur à 4,50 % Base de calcul : exact/360		7 622,45 €	9 248,57 €	10 129,39 €	0,00 €	
d) Montants réellement payés = a + b - c	33 416,82 €	71 651,04 €	72 447,17 €	73 243,29 €	73 249,29 €	
Gain ou perte = a - d	- 33 416,82 €	7 622,45 €	9 248,57 €	10 129,39 €	0,00 €	- 6 416,41 €

## Annexe 6

### Les prêts structurés

#### A. Les différentes catégories de prêts structurés

##### a) Les prêts construits à partir d'un swap

Il s'agit alors des produits qui comportent généralement une première phase avec un taux standard et une seconde dans laquelle le taux dépend de l'évolution de l'indice sous-jacent. Cette évolution peut être non linéaire par rapport à celle du sous-jacent. Ces produits ne comportent pas de conditionnalité. L'emprunteur connaît à l'avance la période à partir de laquelle il changera d'indice.

##### b) Les prêts construits à partir d'options

Ce sont les produits qui sont construits avec une conditionnalité («si» dans les contrats). Ils peuvent être vendus seuls ou combinés avec un prêt. La conditionnalité est très variable et peut comporter un effet cliquet empêchant, lorsque la condition n'est plus réalisée, de revenir aux conditions précédentes.

L'option vendue par la collectivité territoriale à une contrepartie (ce peut être l'établissement de crédit lui-même ou un tiers n'étant pas partie au contrat) permet à la collectivité territoriale d'obtenir une bonification d'intérêt.

Le prix de l'option (et donc la bonification d'intérêt qui en résulte) est lié aux anticipations des marchés sur l'évolution de l'indice sous-jacent et par conséquent de l'occurrence de la réalisation de la condition. Il dépend de la volatilité du sous-jacent mais également de sa durée.

#### B. Caractéristiques de certains prêts structurés

INTITULE DU PRODUIT	DESCRIPTIF DU PRODUIT
Effet de levier (ou multiplicateur)	Le taux est démultiplié lorsque le sous-jacent (niveaux de taux, de change, etc.) sur lequel il est indexé est atteint
Effet de change	Le taux est indexé sur le cours ou l'écart entre les cours de deux ou plusieurs devises. Il peut s'accompagner d'un effet de levier
Effet de pente	Le taux est déterminé par référence à un écart entre 2 points plus ou moins éloignés sur la courbe des taux (différentiel/spread entre les taux longs et les taux moyens). Ce produit peut s'accompagner d'un effet de levier qui conduit à ce que l'évolution du taux d'intérêt supporté n'est pas proportionnelle à l'évolution du sous-jacent (à savoir le spread entre le taux long et le taux court dans un produit dit «de pente»
Effet cumulateur	Ce produit présente la particularité de comporter un effet cliquet. En d'autres termes, le taux d'intérêt dégradé, consécutif à la réalisation de la condition, sert de base pour la détermination des taux à venir, de sorte que le taux supporté ne peut qu'augmenter voire se stabiliser

## Annexe 7

### La typologie permettant la classification des produits de financement

Les produits financiers proposés aux collectivités territoriales peuvent être classés en fonction des risques qu'ils comportent, d'une part à raison de l'indice ou des indices sous-jacents et d'autre part de la structure du produit qui peut amplifier considérablement les effets liés à la variation de l'indice proprement dit.

Une typologie des emprunts, sur le modèle de celle qui existe dans tous les établissements financiers, est un outil pertinent pour caractériser à la fois l'encours de la dette et les nouveaux produits proposés aux collectivités territoriales.

Tableaux des risques

Indices sous-jacents		Structures	
1	Indices zone euro	A	Taux fixe simple. Taux variable simple. Echange de taux fixe contre taux variable ou inversement. Echange de taux structuré contre taux variable ou taux fixe (sens unique). Taux variable simple plafonné (cap) ou encadré (tunnel)
2	Indices inflation française ou inflation zone euro ou écart entre ces indices	B	Barrière simple. Pas d'effet de levier
3	Ecart d'indices zone euro	C	Option d'échange (swaption)
4	Indices hors zone euro. Ecart d'indices dont l'un est un indice hors zone euro	D	Multiplicateur jusqu'à 3 ; multiplicateur jusqu'à 5 capé
5	Ecart d'indices hors zone euro	E	Multiplicateur jusqu'à 5
6	Autres indices	F	Autres types de structure

Les collectivités locales peuvent utiliser ces références communes lors des négociations avec les établissements financiers mais également pour la définition des délibérations qui définissent la politique d'emprunts et de gestion de dette que l'exécutif doit mettre en oeuvre.

**ANNEXE 8**  
**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011**

Budget principal  
Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2003.1	02/01/2003	17/09/2011	120 000,00	12A	3653	EUR	Fixe	5,29	Annuelle	48 470,24	11 197,31	2 564,08	37 272,93
2003.2	01/11/2003	30/01/2011	50 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	15 000,00	5 000,00	0,00	10 000,00
2003.5	03/11/2003	01/11/2011	3 350 000,00	10A	59779	EUR	Fixe	4,10	Annuelle	1 149 711,27	367 945,16	47 138,16	781 766,11
2004.2	23/06/2004	01/06/2011	3 199 000,00	10A	59779	EUR	Fixe	4,19	Annuelle	1 438 783,98	337 862,01	60 285,05	1 100 921,97
2004.8	15/12/2004	01/12/2011	4 174 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	3,89	Annuelle	2 725 369,11	285 405,58	107 489,31	2 439 963,53
2005.3	01/09/2005	01/10/2011	8 537 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	5,50	Annuelle	6 130 081,28	555 937,57	341 837,17	5 574 143,71
2005.6	28/10/2005	01/11/2011	3 199 000,00	10A	2817	EUR	Fixe	3,10	Annuelle	1 721 342,14	323 575,17	53 361,61	1 397 766,97
2005.9	15/12/2005	15/12/2011	6 977 000,00	10A	224154	EUR	Fixe	4,08	Annuelle	3 911 913,00	707 957,00	161 822,80	3 203 966,00
2006.1	26/06/2006	01/09/2011	35 250,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	17 625,00	3 525,00	0,00	14 100,00
2006.3	28/09/2006	01/10/2011	2 201 000,00	10A	2817	EUR	Fixe	4,29	Annuelle	1 429 608,96	213 964,87	62 182,03	1 215 644,09
2006.9	15/12/2006	15/03/2011	2 700 000,00	9A	224154	EUR	Fixe	2,73	Trimestrielle	1 647 233,00	297 546,00	37 388,37	1 349 687,00
		15/09/2011											
		15/12/2011											
2007.1	07/11/2007	01/12/2011	20 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	12 000,00	2 000,00	0,00	10 000,00
2007.2	27/11/2008	01/01/2011	20 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	16 000,00	2 000,00	0,00	14 000,00
2007.3	08/12/2008	01/01/2011	132 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	105 600,00	13 200,00	0,00	92 400,00
2007.4	04/12/2008	01/01/2011	44 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	35 200,00	4 400,00	0,00	30 800,00
2007.7	05/12/2007	25/12/2011	418 391,00	10A	25498	EUR	Fixe	4,44	Annuelle	311 345,81	38 896,14	13 823,75	272 449,67
2008.1	16/07/2009	01/10/2011	218 600,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	174 880,00	21 860,00	0,00	153 020,00
2008.2	30/11/2009	01/12/2011	22 882,13	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	18 305,60	2 288,20	0,00	16 017,40
2009.1	16/07/2009	01/10/2011	46 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	36 800,00	4 600,00	0,00	32 200,00
2009.3	25/11/2009	25/11/2011	800 000,00	10A	25498	EUR	Fixe	3,40	Annuelle	731 491,13	70 838,17	24 870,70	660 652,96
2009.5	07/12/2009	07/03/2011	3 800 000,00	15A	224154	EUR	Fixe	2,50	Trimestrielle	3 625 148,54	183 759,34	90 154,15	3 441 389,20
		07/06/2011											
		07/09/2011											
		07/12/2011											
2009.6	01/12/2011	01/12/2011	37 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	0,00	3 700,00	0,00	33 300,00
2010.1	25/06/2010	25/03/2011	2 000 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,19	Trimestrielle	1 950 993,33	101 030,06	61 882,72	1 849 963,27
		25/06/2011											
		25/09/2011											
2010.2	23/07/2010	25/12/2011	1 650 000,00	15A	2817	EUR	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 628 192,54	88 899,85	48 489,99	1 539 292,69
		01/02/2011											
		01/05/2011											
		01/08/2011											
2010.3	23/07/2010	01/11/2011	1 350 000,00	15A	2817	EUR	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 332 157,53	72 736,26	39 673,62	1 259 421,27
		01/02/2011											
		01/05/2011											
		01/08/2011											
2010.6	20/09/2010	01/11/2011	904 000,00	10A	2817	EUR	Fixe	2,60	Annuelle	904 000,00	80 320,37	24 222,17	823 679,63

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011

## Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devises	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intrêts payés	Encours en fin de période
2010.7	25/11/2010	25/02/2011 25/05/2011 25/08/2011 25/11/2011	5 000 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	5 000 000,00	267 964,11	147 494,25	4 732 035,59
2010.8	25/11/2010	25/11/2011	3 000 000,00	15A	10036	EUR	Fixe	3,05	Annuelle	3 000 000,00	160 709,45	91 500,00	2 839 290,55
2000.7	27/12/2000	01/03/2011 01/06/2011 01/09/2011 01/12/2011	2 652 612,90	14A	59779	EUR	Fixe	1,76	Trimestrielle	391 603,81	90 729,09	6 385,48	300 874,72
2001.16	11/12/2001	01/01/2011 01/04/2011 01/07/2011 01/10/2011	3 811 225,43	20A	2817	EUR	Fixe	4,37	Trimestrielle	2 632 705,48	174 143,96	112 227,92	2 458 561,52
2002.21	26/11/2002	26/02/2011 25/05/2011 26/08/2011 26/11/2011	3 000 000,00	20A	2152	EUR	Fixe	2,4575	Trimestrielle	1 925 193,15	130 574,61	46 114,01	1 794 618,54
2002.22	20/12/2002	01/12/2011	3 068 000,00	10A	59779	EUR	Fixe	4,40	Annuelle	723 555,00	353 989,75	31 836,42	369 565,25
2003.16	04/12/2003	01/03/2011 01/06/2011	1 153 734,89	20A	59779	EUR	Fixe	2,83	Trimestrielle	882 574,22	47 910,84	24 474,18	834 663,38
2004.10	15/12/2004	01/09/2011 01/12/2011	1 951 000,00	20A	59779	EUR	Fixe	2,76	Annuelle	1 498 406,55	84 881,60	41 356,02	1 413 524,95
2007.10	16/07/2009	01/10/2011	134 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	107 200,00	13 400,00	0,00	93 800,00
2007.5A	05/04/2007	05/04/2011	1 006 774,00	10A	25498	EUR	Fixe	3,88	Annuelle	743 863,17	94 523,84	28 861,89	649 339,33
2007.5B	05/04/2007	05/04/2011	1 194 226,00	10A	25498	EUR	Fixe	3,88	Annuelle	882 363,62	112 123,30	34 235,71	770 240,32
97.0001	20/11/1997	01/07/2011	1 920 194,46	14A	2824	EUR	Fixe	5,00	Annuelle	184 748,21	184 748,21	9 237,46	0,00
98.0001	20/10/1998	01/02/2011	4 392 705,92	20A	2824	EUR	Fixe	5,00	Annuelle	2 278 166,70	238 573,76	113 908,33	2 039 592,94
99.0006	19/12/2002	30/11/2011	91 469,41	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	9 146,95	9 146,95	0,00	0,00
99.0008	09/11/1999	09/02/2011 09/05/2011 09/08/2011 09/11/2011	952 806,36	12A	224154	EUR	Fixe	4,59	Trimestrielle	100 800,16	100 800,16	2 908,00	0,00
99.0012	13/12/1999	05/01/2011 05/04/2011 05/07/2011 05/10/2011	2 286 735,26	15A	224154	EUR	Fixe	4,99	Trimestrielle	828 156,47	179 459,52	38 001,56	648 696,95
			<b>81 620 607,76</b>							<b>52 305 735,95</b>	<b>6 044 123,21</b>	<b>1 905 726,91</b>	<b>46 298 612,74</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012

Budget principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2003.1	02/01/2003	17/09/2012	120 000,00	12A	3653	EUR	Fixe	5,29	Annuelle	37 272,93	11 789,65	1 971,74	25 483,28
2003.2	01/11/2003	30/01/2012	50 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	10 000,00	5 000,00	0,00	5 000,00
2003.5	03/11/2003	01/11/2012	3 350 000,00	10A	59779	EUR	Fixe	4,10	Annuelle	781 766,11	383 030,91	32 052,41	398 735,20
2004.2	23/06/2004	01/06/2012	3 199 000,00	10A	59779	EUR	Fixe	4,19	Annuelle	1 100 921,97	352 018,43	46 128,63	748 903,54
2004.8	15/12/2004	01/12/2012	4 174 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	3,89	Annuelle	2 439 963,53	299 675,88	96 496,49	2 140 287,65
2005.3	01/09/2005	01/10/2012	8 537 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	5,50	Annuelle	5 574 143,71	583 734,45	311 687,54	4 990 409,26
2005.6	28/10/2005	01/11/2012	3 199 000,00	10A	2817	EUR	Fixe	3,10	Annuelle	1 397 766,97	333 606,00	43 330,78	1 064 160,97
2005.9	15/12/2005	17/12/2012	6 977 000,00	10A	224154	EUR	Fixe	4,08	Annuelle	3 203 956,00	743 356,00	133 626,32	2 460 600,00
2006.1	26/06/2006	01/09/2012	35 250,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	14 100,00	3 525,00	0,00	10 575,00
2006.3	28/09/2006	01/10/2012	2 201 000,00	10A	2817	EUR	Fixe	4,29	Annuelle	1 215 644,09	223 143,96	53 020,32	992 500,13
2006.9	15/12/2006	15/03/2012	2 700 000,00	9A	224154	EUR	Fixe	2,73	Trimestrielle	1 349 687,00	312 703,00	30 260,19	1 036 984,00
2007.1	07/11/2007	15/09/2012											
2007.2	27/11/2008	01/12/2012	20 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	10 000,00	2 000,00	0,00	8 000,00
2007.3	08/12/2008	01/01/2012	20 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	14 000,00	2 000,00	0,00	12 000,00
2007.4	04/12/2008	01/01/2012	132 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	92 400,00	13 200,00	0,00	79 200,00
2007.7	05/12/2007	25/12/2012	44 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	30 800,00	4 400,00	0,00	26 400,00
2008.1	16/07/2009	01/10/2012	418 391,00	10A	25498	EUR	Fixe	4,44	Annuelle	272 449,67	40 623,12	12 096,77	231 826,55
2008.2	30/11/2009	01/12/2012	218 600,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	153 020,00	21 860,00	0,00	131 160,00
2009.1	16/07/2009	01/10/2012	22 882,13	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	16 017,40	2 288,20	0,00	13 729,20
2009.3	25/11/2009	25/11/2012	800 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	32 200,00	4 600,00	0,00	27 600,00
2009.5	07/12/2009	07/03/2012	3 800 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,40	Annuelle	660 652,96	73 246,67	22 462,20	587 406,29
2009.6	01/12/2011	07/06/2012											
2010.1	25/06/2010	25/03/2012	37 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	33 300,00	3 700,00	0,00	29 600,00
2010.2	23/07/2010	25/06/2012	2 000 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,19	Trimestrielle	1 849 963,27	105 190,10	58 728,85	1 744 773,17
2010.3	23/07/2010	25/09/2012	1 650 000,00	15A	2817	EUR	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 539 292,69	91 633,38	45 756,46	1 447 659,31
2010.4	01/12/2012	01/02/2012											
2010.5	01/12/2012	01/05/2012	1 350 000,00	15A	2817	EUR	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 259 421,27	74 972,77	37 437,11	1 184 448,50
2010.6	01/12/2012	01/08/2012											
2010.7	01/12/2012	01/11/2012											
2010.8	01/12/2012	01/02/2012	81 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	0,00	8 100,00	0,00	72 900,00
2010.9	01/12/2012	01/05/2012	78 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	0,00	7 800,00	0,00	70 200,00

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012

Budget principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devises	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2010.6	20/09/2010	01/10/2012	904 000,00	10A	2817	EUR	Fixe	2,60	Annuelle	823 679,63	82 408,70	21 415,67	741 270,93
2010.7	25/11/2010	25/02/2012	5 000 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	4 732 035,89	276 121,33	139 337,03	4 455 914,56
		25/05/2012											
		25/08/2012											
2010.8	25/11/2010	25/11/2012	3 000 000,00	15A	10036	EUR	Fixe	3,05	Annuelle	2 839 290,55	165 611,09	86 598,36	2 673 679,46
2000.17	27/12/2000	01/03/2012	2 652 612,90	14A	59779	EUR	Fixe	1,76	Trimestrielle	300 874,72	95 351,32	4 750,49	205 523,40
		01/06/2012											
		01/09/2012											
		01/12/2012											
2001.16	11/12/2001	01/01/2012	3 811 225,43	20A	2817	EUR	Fixe	4,37	Trimestrielle	2 458 561,52	183 921,25	104 459,42	2 274 640,27
		01/04/2012											
		01/07/2012											
		01/10/2012											
2002.21	26/11/2002	26/02/2012	3 000 000,00	20A	2152	EUR	Fixe	2,4575	Trimestrielle	1 794 618,54	135 365,96	42 950,62	1 659 252,58
		26/05/2012											
		26/08/2012											
		26/11/2012											
2002.22	20/12/2002	01/12/2012	3 068 000,00	10A	59779	EUR	Fixe	4,40	Annuelle	369 565,25	369 565,25	16 260,87	0,00
2003.16	04/12/2003	01/03/2012	1 153 734,89	20A	59779	EUR	Fixe	2,83	Trimestrielle	834 663,38	50 600,80	23 090,08	784 062,58
		01/06/2012											
		01/09/2012											
		01/12/2012											
2004.10	15/12/2004	03/12/2012	1 951 000,00	20A	59779	EUR	Fixe	2,76	Annuelle	1 413 524,95	87 835,48	39 013,29	1 325 689,47
2007.10	16/07/2009	01/10/2012	134 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	93 800,00	13 400,00	0,00	80 400,00
2007.5A	05/04/2007	05/04/2012	1 006 774,00	10A	25498	EUR	Fixe	3,88	Annuelle	649 339,33	98 191,37	25 194,37	551 147,96
2007.5B	05/04/2007	05/04/2012	1 194 226,00	10A	25498	EUR	Fixe	3,88	Annuelle	770 240,32	116 473,68	29 885,32	653 766,64
98.0001	20/10/1998	01/02/2012	4 392 705,92	20A	2824	EUR	Fixe	5,00	Annuelle	2 039 592,94	250 502,44	101 979,65	1 789 090,50
99.0012	13/12/1999	05/01/2012	2 286 735,26	15A	224154	EUR	Fixe	4,99	Trimestrielle	648 696,95	188 583,52	28 877,56	460 113,43
		05/04/2012											
		05/07/2012											
		05/10/2012											
			<b>78 815 137,53</b>							<b>46 298 612,74</b>	<b>6 014 250,72</b>	<b>1 674 515,59</b>	<b>40 443 362,02</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013

Budget principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2003.1	02/01/2003	17/09/2013	120 000,00	12A	3653	EUR	Fixe	5,29	Annuelle	25 483,28	12 413,32	1 348,07	13 069,96
2003.2	01/11/2003	30/01/2013	50 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	5 000,00	5 000,00	0,00	0,00
2003.5	03/11/2003	01/11/2013	3 350 000,00	10A	59779	EUR	Fixe	4,10	Annuelle	398 735,20	398 735,20	16 348,14	0,00
2004.2	23/06/2004	01/06/2013	3 199 000,00	10A	59779	EUR	Fixe	4,19	Annuelle	748 903,54	366 768,00	31 379,06	382 135,54
2004.8	15/12/2004	01/12/2013	4 174 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	3,89	Annuelle	2 140 287,65	314 659,67	84 413,54	1 825 627,98
2005.3	01/09/2005	01/10/2013	8 537 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	3,30	Annuelle	4 990 409,26	612 921,17	166 970,78	4 377 488,09
2005.6	28/10/2005	01/11/2013	3 199 000,00	10A	2817	EUR	Fixe	3,10	Annuelle	1 064 160,97	343 947,79	32 988,99	720 213,18
2005.9	15/12/2005	16/12/2013	6 977 000,00	10A	224154	EUR	Fixe	4,08	Annuelle	2 460 600,00	780 523,00	101 507,95	1 680 077,00
2006.1	26/06/2006	01/09/2013	35 250,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	10 575,00	3 525,00	0,00	7 050,00
2006.3	28/09/2006	01/10/2013	2 201 000,00	10A	2817	EUR	Fixe	4,29	Annuelle	992 500,13	232 716,84	43 169,62	759 783,29
2006.9	15/12/2006	15/03/2013	2 700 000,00	9A	224154	EUR	Fixe	2,73	Trimestrielle	1 036 984,00	328 635,00	22 188,40	708 349,00
		15/06/2013											
		15/09/2013											
		15/12/2013											
2007.1	07/11/2007	01/12/2013	20 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	8 000,00	2 000,00	0,00	6 000,00
2007.2	27/11/2008	01/01/2013	20 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	12 000,00	2 000,00	0,00	10 000,00
2007.3	08/12/2008	01/01/2013	132 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	79 200,00	13 200,00	0,00	66 000,00
2007.4	04/12/2008	01/01/2013	44 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	26 400,00	4 400,00	0,00	22 000,00
2007.7	05/12/2007	25/12/2013	418 391,00	10A	25498	EUR	Fixe	4,44	Annuelle	231 826,55	42 426,79	10 293,10	189 399,76
2008.1	16/07/2009	01/10/2013	218 600,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	131 160,00	21 860,00	0,00	109 300,00
2008.2	30/11/2009	01/12/2013	22 882,13	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	13 729,20	2 288,20	0,00	11 441,00
2009.1	16/07/2009	01/10/2013	46 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	27 600,00	4 600,00	0,00	23 000,00
2009.3	25/11/2009	25/11/2013	800 000,00	10A	25498	EUR	Fixe	3,40	Annuelle	587 406,29	75 737,06	19 971,81	511 669,23
2009.5	07/12/2009	07/03/2013	3 800 000,00	15A	224154	EUR	Fixe	2,50	Trimestrielle	3 248 268,19	202 959,63	80 857,42	3 045 308,56
		07/06/2013											
		07/09/2013											
		07/12/2013											
2009.6	01/12/2011	01/12/2013	37 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	29 600,00	3 700,00	0,00	25 900,00
2010.1	25/06/2010	25/03/2013	2 000 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,19	Trimestrielle	1 744 773,17	109 521,47	55 110,53	1 635 251,70
		25/06/2013											
		25/09/2013											
		25/12/2013											
2010.2	23/07/2010	01/02/2013	1 650 000,00	15A	2817	EUR	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 447 659,31	94 450,95	42 938,89	1 353 208,36
		01/05/2013											
		01/08/2013											
2010.3	23/07/2010	01/11/2013	1 350 000,00	15A	2817	EUR	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 184 448,50	77 278,05	35 131,83	1 107 170,45
		01/02/2013											
		01/05/2013											
		01/08/2013											
2010.4	01/12/2012	01/11/2013	81 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	72 900,00	8 100,00	0,00	64 800,00

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013

Budget principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devises	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2010.5	01/12/2012	01/12/2013	78 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	70 200,00	7 800,00	0,00	62 400,00
2010.6	20/09/2010	01/10/2013	904 000,00	10A	2817	EUR	Fixe	2,60	Annuelle	741 270,93	84 551,33	19 273,04	656 719,60
2010.7	25/11/2010	25/02/2013	5 000 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	4 455 914,56	284 526,87	130 931,49	4 171 387,69
		25/05/2013											
		25/08/2013											
		25/11/2013											
2010.8	25/11/2010	25/11/2013	3 000 000,00	15A	10036	EUR	Fixe	3,05	Annuelle	2 673 679,46	170 662,22	81 547,22	2 503 017,24
2000.17	27/12/2000	01/03/2013	2 652 612,90	14A	59779	EUR	Fixe	1,76	Trimestrielle	205 523,40	100 209,02	3 002,02	105 314,38
		01/06/2013											
		01/09/2013											
		01/12/2013											
2001.16	11/12/2001	01/01/2013	3 811 225,43	20A	2817	EUR	Fixe	4,37	Trimestrielle	2 274 640,27	194 247,47	96 254,77	2 080 392,80
		01/04/2013											
		01/07/2013											
		01/10/2013											
2002.21	26/11/2002	26/02/2013	3 000 000,00	20A	2152	EUR	Fixe	2,4575	Trimestrielle	1 659 252,58	140 333,13	39 489,03	1 518 919,45
		26/05/2013											
		26/08/2013											
		26/11/2013											
2003.16	04/12/2003	01/03/2013	1 153 734,89	20A	59779	EUR	Fixe	2,83	Trimestrielle	784 062,58	53 441,76	21 628,27	730 620,82
		01/06/2013											
		01/09/2013											
		01/12/2013											
2004.10	15/12/2004	02/12/2013	1 951 000,00	20A	59779	EUR	Fixe	2,76	Annuelle	1 325 689,47	90 892,16	36 589,03	1 234 797,31
2007.10	16/07/2009	01/10/2013	134 000,00	10A	3687	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	80 400,00	13 400,00	0,00	67 000,00
2007.5A	05/04/2007	05/04/2013	1 006 774,00	10A	25498	EUR	Fixe	3,88	Annuelle	551 147,96	102 001,19	21 384,54	449 146,77
2007.5B	05/04/2007	05/04/2013	1 194 226,00	10A	25498	EUR	Fixe	3,88	Annuelle	653 766,64	120 992,86	25 366,15	532 773,78
98.0001	20/10/1998	01/02/2013	4 392 705,92	20A	2824	EUR	Fixe	5,00	Annuelle	1 789 090,50	263 027,57	89 454,52	1 526 062,93
99.0012	13/12/1999	05/01/2013	2 286 735,26	15A	224154	EUR	Fixe	4,99	Trimestrielle	460 113,43	198 171,39	19 289,69	261 942,04
		05/04/2013											
		05/07/2013											
		05/10/2013											
			<b>75 747 137,53</b>							<b>40 443 362,02</b>	<b>5 888 624,11</b>	<b>1 328 827,90</b>	<b>34 554 737,91</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011

Service de l'Eau

Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2001.2	30/04/2001	16/05/2011	123 026,36	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	66 758,40	8 199,85	333,79	58 558,55
2001.3	30/04/2001	16/05/2011	367 859,48	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	199 613,26	24 518,27	998,07	175 094,99
2001.6	22/10/2001	16/11/2011	137 204,12	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	74 451,67	9 144,82	372,26	65 306,85
2004.1	25/05/2004	16/07/2011	289 100,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	173 460,00	28 910,00	0,00	144 550,00
2005.1	10/02/2005	16/03/2011	121 680,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	85 176,00	12 168,00	0,00	73 008,00
2005.2	25/03/2005	16/05/2011	136 760,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	95 732,00	13 676,00	0,00	82 056,00
2005.7	26/09/2005	16/11/2011	63 700,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	44 590,00	6 370,00	0,00	38 220,00
2006.7	05/10/2006	16/11/2011	65 000,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	52 000,00	6 500,00	0,00	45 500,00
2001.18	16/12/2001	16/01/2011	112 050,03	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	68 233,33	7 431,11	341,17	60 802,22
2002.13	30/09/2002	16/11/2011	108 700,00	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	66 193,30	7 208,94	330,97	58 984,36
2004.11	17/11/2004	01/03/2011	564 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,09	Trimestrielle	360 841,94	38 948,23	14 166,13	321 893,71
		01/06/2011											
		01/09/2011											
2004.12	17/11/2004	01/12/2011	200 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,09	Trimestrielle	127 957,79	13 811,51	5 023,44	114 146,28
		01/03/2011											
		01/06/2011											
2004.13	17/11/2004	01/09/2011	100 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,09	Trimestrielle	63 979,14	6 905,64	2 511,73	57 073,50
		01/12/2011											
2005.11	21/11/2005	16/12/2011	239 750,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	167 825,00	23 975,00	0,00	143 850,00
2010.9A	25/11/2010	25/02/2011	500 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	500 000,00	26 796,40	14 749,42	473 203,60
		25/05/2011											
		25/08/2011											
2010.9B	25/11/2010	25/02/2011	1 000 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	1 000 000,00	53 592,83	29 498,85	946 407,17
		25/05/2011											
		25/08/2011											
2010.9C	25/11/2010	25/02/2011	500 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	500 000,00	26 796,40	14 749,42	473 203,60
		25/05/2011											
		25/08/2011											
		25/11/2011											
			<b>4 628 829,99</b>							<b>3 646 811,83</b>	<b>314 953,00</b>	<b>83 075,25</b>	<b>3 331 858,83</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012

Service de l'Eau

Taux fixes

Référence Interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2001.2	30/04/2001	16/05/2012	123 026,36	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	58 558,55	8 240,85	292,79	50 317,70
2001.3	30/04/2001	16/05/2012	367 859,48	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	175 094,99	24 640,87	875,47	150 454,12
2001.6	22/10/2001	16/11/2012	137 204,12	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	65 306,85	9 190,55	326,53	56 116,30
2004.1	25/05/2004	16/07/2012	289 100,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	144 550,00	28 910,00	0,00	115 640,00
2005.1	10/02/2005	16/03/2012	121 680,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	73 008,00	12 168,00	0,00	60 840,00
2005.2	25/03/2005	16/05/2012	136 760,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	82 056,00	13 676,00	0,00	68 380,00
2005.7	26/09/2005	16/11/2012	63 700,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	38 220,00	6 370,00	0,00	31 850,00
2006.7	05/10/2006	16/11/2012	65 000,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	45 500,00	6 500,00	0,00	39 000,00
2001.18	16/12/2001	16/01/2012	112 050,03	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	60 802,22	7 468,27	304,01	53 333,95
2002.13	30/09/2002	16/11/2012	108 700,00	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	58 984,36	7 244,99	294,92	51 739,37
2004.11	17/11/2004	01/03/2012	564 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,09	Trimestrielle	321 893,71	40 565,82	12 548,54	281 327,89
		01/06/2012											
		01/09/2012											
		01/12/2012											
2004.12	17/11/2004	01/03/2012	200 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,09	Trimestrielle	114 146,28	14 385,11	4 449,82	99 761,17
		01/06/2012											
		01/09/2012											
		01/12/2012											
2004.13	17/11/2004	01/03/2012	100 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,09	Trimestrielle	57 073,50	7 192,43	2 224,93	49 881,07
		01/06/2012											
		01/09/2012											
		01/12/2012											
2005.11	21/11/2005	16/12/2012	239 750,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	143 850,00	23 975,00	0,00	119 875,00
2010.9A	25/11/2010	25/02/2012	500 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	473 203,60	27 612,12	13 933,71	445 591,48
		25/05/2012											
		25/08/2012											
		25/11/2012											
2010.9B	25/11/2010	25/02/2012	1 000 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	946 407,17	55 224,26	27 867,40	891 182,91
		25/05/2012											
		25/08/2012											
		25/11/2012											
2010.9C	25/11/2010	25/02/2012	500 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	473 203,60	27 612,12	13 933,71	445 591,48
		25/05/2012											
		25/08/2012											
		25/11/2012											
			<b>4 628 829,99</b>							<b>3 331 858,83</b>	<b>320 976,39</b>	<b>77 051,83</b>	<b>3 010 882,44</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013

Service de l'Eau - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2001.2	30/04/2001	16/05/2013	123 026,36	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	50 317,70	8 282,05	251,59	42 035,65
2001.3	30/04/2001	16/05/2013	367 859,48	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	150 454,12	24 764,07	752,27	125 690,05
2001.6	22/10/2001	16/11/2013	137 204,12	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	56 116,30	9 236,50	280,58	46 879,80
2004.1	25/05/2004	16/07/2013	289 100,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	115 640,00	28 910,00	0,00	86 730,00
2005.1	10/02/2005	16/03/2013	121 680,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	60 840,00	12 168,00	0,00	48 672,00
2005.2	25/03/2005	16/05/2013	136 760,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	68 380,00	13 676,00	0,00	54 704,00
2005.7	26/09/2005	16/11/2013	63 700,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	31 850,00	6 370,00	0,00	25 480,00
2006.7	05/10/2006	16/11/2013	65 000,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	39 000,00	6 500,00	0,00	32 500,00
2001.18	16/12/2001	16/01/2013	112 050,03	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	53 333,95	7 505,61	266,67	45 828,34
2002.13	30/09/2002	16/11/2013	108 700,00	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	51 739,37	7 281,21	258,70	44 458,16
2004.11	17/11/2004	01/03/2013	564 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,09	Trimestrielle	281 327,89	42 250,57	10 863,79	239 077,32
		01/06/2013											
		01/09/2013											
		01/12/2013											
2004.12	17/11/2004	01/03/2013	200 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,09	Trimestrielle	99 761,17	14 982,53	3 852,39	84 778,64
		01/06/2013											
		01/09/2013											
		01/12/2013											
2004.13	17/11/2004	01/03/2013	100 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,09	Trimestrielle	49 881,07	7 491,17	1 926,21	42 389,90
		01/06/2013											
		01/09/2013											
		01/12/2013											
2005.11	21/11/2005	16/12/2013	239 750,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	119 875,00	23 975,00	0,00	95 900,00
2010.9A	25/11/2010	25/02/2013	500 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	445 591,48	28 452,68	13 093,16	417 138,80
		25/05/2013											
		25/08/2013											
2010.9B	25/11/2010	25/02/2013	1 000 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	891 182,91	56 905,38	26 186,30	834 277,53
		25/05/2013											
		25/08/2013											
2010.9C	25/11/2010	25/02/2013	500 000,00	15A	25498	EUR	Fixe	3,01	Trimestrielle	445 591,48	28 452,68	13 093,16	417 138,80
		25/05/2013											
		25/08/2013											
		25/11/2013											
		25/02/2013											
		25/05/2013											
		25/08/2013											
		25/11/2013											
			<b>4 628 829,99</b>							<b>3 010 882,44</b>	<b>327 203,45</b>	<b>70 824,82</b>	<b>2 683 676,99</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011

Service de l'Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2000.2	05/06/2000	16/06/2011	156 565,14	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	74 522,40	10 487,43	372,61	64 034,37
2000.3	10/05/2000	16/05/2011	1 890 367,81	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	899 783,70	126 625,24	4 498,92	773 158,46
2000.4	30/06/2000	16/07/2011	100 616,35	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	47 891,69	6 739,73	239,46	41 151,96
2000.5	21/06/2000	16/07/2011	201 232,70	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	95 783,41	13 479,46	478,92	82 303,95
2000.6	21/06/2000	16/07/2011	335 387,84	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	159 639,08	22 465,77	798,19	137 173,31
2001.4	09/05/2001	16/05/2011	262 212,31	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	142 285,47	17 476,76	711,43	124 808,71
2001.5	16/11/2001	16/11/2011	41 313,68	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	22 418,20	2 753,61	112,09	19 664,59
2002.6	19/02/2002	16/02/2011	3 475 837,59	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	2 116 625,87	230 516,13	10 583,13	1 886 109,74
2002.7	12/03/2002	16/04/2011	84 914,10	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	51 708,81	5 631,47	258,54	46 077,34
2002.9	22/07/2002	16/09/2011	100 616,35	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	61 270,73	6 672,84	306,35	54 597,89
2004.4	21/06/2004	16/07/2011	101 500,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	60 900,00	10 150,00	0,00	50 750,00
2004.7	13/07/2004	16/08/2011	38 100,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	22 860,00	3 810,00	0,00	19 050,00
2004.9	17/11/2004	01/03/2011	700 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,19	Trimestrielle	448 985,48	48 284,27	18 060,41	400 701,21
		01/06/2011											
		01/09/2011											
		01/12/2011											
2005.5	07/09/2005	16/10/2011	49 542,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	34 679,40	4 954,20	0,00	29 725,20
2006.2	18/04/2006	16/05/2011	56 700,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	45 360,00	5 670,00	0,00	39 690,00
2006.8	05/10/2006	16/11/2011	80 000,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	64 000,00	8 000,00	0,00	56 000,00
2007.6	22/05/2007	16/06/2011	106 928,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	96 235,20	10 692,80	0,00	85 542,40
2008.3	16/04/2008	16/04/2011	57 059,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	57 059,00	5 705,90	0,00	51 353,10
2002.10	17/07/2002	16/08/2011	460 000,00	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	280 118,90	30 507,02	1 400,59	249 611,88
2002.11	01/08/2002	16/09/2011	79 273,49	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	48 273,91	5 257,39	241,37	43 016,52
2002.12	10/09/2002	16/10/2011	66 300,00	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	40 373,64	4 396,99	201,87	35 976,65
2002.14	17/10/2002	16/12/2011	3 048,98	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	1 856,69	202,21	9,28	1 654,48
2002.29	11/12/2002	16/12/2011	548 816,47	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	334 204,06	36 397,29	1 671,02	297 806,77
2003.10	21/10/2003	01/02/2011	700 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,26	Trimestrielle	401 531,83	50 333,08	16 308,28	351 198,75
2003.11	21/10/2003	01/05/2011	300 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,26	Trimestrielle	172 085,37	21 571,27	6 989,28	150 514,10
		01/08/2011											
		01/11/2011											
		01/02/2011											
		01/05/2011											
		01/08/2011											
		01/11/2011											
2003.12	16/09/2003	16/09/2011	360 000,00	17A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	240 000,00	24 000,00	0,00	216 000,00
94.0002	11/01/1994	16/02/2011	33 691,23	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	2 246,10	2 246,10	190,90	0,00
94.0003	11/03/1994	16/04/2011	47 259,20	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	3 150,65	2 246,10	267,76	0,00
94.0017	20/06/1994	16/07/2011	33 691,23	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	2 246,10	2 246,10	190,90	0,00
95.0002	24/01/1995	16/02/2011	294 165,62	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	39 222,10	19 611,04	1 666,94	19 611,06
95.0010	13/04/1995	16/05/2011	24 391,84	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	3 252,27	1 626,12	139,44	1 626,15
95.0011	01/06/1995	16/06/2011	97 262,47	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	12 968,29	6 484,17	551,15	6 484,12

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011

Service de l'Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
95.0012	12/06/1995	16/07/2011	26 297,46	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	3 506,36	1 753,16	149,02	1 753,20
95.0013	21/03/1995	16/04/2011	32 685,07	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	4 357,96	2 179,01	185,21	2 179,95
96.0006	15/05/1996	16/06/2011	72 565,73	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	14 513,20	4 837,71	411,21	9 675,49
96.0011	24/06/1996	16/07/2011	137 204,12	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	27 440,83	9 146,94	777,49	18 293,89
96.0012	29/07/1996	16/09/2011	64 181,04	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	12 836,17	4 278,74	363,69	8 557,43
96.0015	09/12/1996	16/12/2011	124 855,75	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	24 971,21	8 323,71	707,52	16 647,50
97.0006	04/04/1997	16/04/2011	124 703,30	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	33 254,24	8 313,55	706,65	24 940,69
97.0010	11/08/1997	16/09/2011	204 891,48	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	56 145,08	13 931,45	280,72	42 213,63
97.0016	25/11/1997	10/02/2011	288 128,64	14A	224154	EUR	Fixe	5,55	Trimestrielle	28 733,45	28 733,45	1 003,43	0,00
97.0021	04/12/1997	16/12/2011	42 685,72	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	11 696,87	2 902,39	58,48	8 794,48
98.0002	26/03/1998	16/05/2011	64 028,59	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	21 877,29	4 331,91	109,39	17 545,38
98.0003	06/04/1998	16/05/2011	43 752,87	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	14 949,45	2 960,14	74,75	11 989,31
98.0004	18/05/1998	16/06/2011	89 944,92	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	30 732,37	6 085,31	153,66	24 647,06
98.0005	20/07/1998	16/08/2011	80 797,98	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	27 607,02	5 466,47	138,03	22 140,55
98.0015	28/10/1998	16/11/2011	335 387,84	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	114 595,21	22 690,98	572,98	91 904,23
99.0001	19/03/1999	16/04/2011	115 861,25	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	47 387,15	7 799,71	236,93	39 587,44
99.0002	10/06/1999	16/07/2011	95 737,98	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	39 156,77	6 445,02	195,78	32 711,75
99.0005	23/08/1999	16/09/2011	4 421,02	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	1 808,19	297,62	9,04	1 510,57
99.0017	25/11/1999	16/12/2011	60 979,61	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	24 940,62	4 105,11	124,70	20 835,51
			<b>12 895 903,77</b>							<b>6 624 047,79</b>	<b>892 727,42</b>	<b>72 507,51</b>	<b>5 731 320,37</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012

## Service de l'Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2000.2	05/06/2000	16/06/2012	156 565,14	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	64 034,97	10 539,87	320,17	53 495,10
2000.3	10/05/2000	16/05/2012	1 890 367,81	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	773 158,46	127 258,37	3 865,79	645 900,09
2000.4	30/06/2000	16/07/2012	100 616,35	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	41 151,96	6 773,43	205,76	34 378,53
2000.5	21/06/2000	16/07/2012	201 232,70	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	82 303,95	13 546,86	411,52	68 757,09
2000.6	21/06/2000	16/07/2012	335 387,84	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	137 173,31	22 578,09	685,87	114 595,22
2001.4	09/05/2001	16/05/2012	262 212,31	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	124 808,71	17 564,15	624,04	107 244,56
2001.5	16/11/2001	16/11/2012	41 313,68	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	19 664,59	2 767,38	98,32	16 897,21
2002.6	19/02/2002	16/02/2012	3 475 837,59	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	1 886 109,74	231 668,71	9 430,55	1 654 441,03
2002.7	12/03/2002	16/04/2012	84 914,10	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	46 077,34	5 659,62	230,39	40 417,72
2002.9	22/07/2002	16/09/2012	100 616,35	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	54 597,89	6 706,20	272,99	47 891,69
2004.4	21/06/2004	16/07/2012	101 500,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	50 750,00	10 150,00	0,00	40 600,00
2004.7	13/07/2004	16/08/2012	38 100,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	19 050,00	3 810,00	0,00	15 240,00
2004.9	17/11/2004	01/03/2012	700 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,19	Trimestrielle	400 701,21	50 339,40	16 005,29	350 361,81
		01/06/2012											
		01/09/2012											
		01/12/2012											
2005.5	07/09/2005	16/10/2012	49 542,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	29 725,20	4 954,20	0,00	24 771,00
2006.2	18/04/2006	16/05/2012	56 700,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	39 690,00	5 670,00	0,00	34 020,00
2006.8	05/10/2006	16/11/2012	80 000,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	56 000,00	8 000,00	0,00	48 000,00
2007.6	22/05/2007	16/06/2012	106 928,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	85 542,40	10 692,80	0,00	74 849,60
2008.3	16/04/2008	16/04/2012	57 059,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	51 353,10	5 705,90	0,00	45 647,20
2002.10	17/07/2002	16/08/2012	460 000,00	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	249 611,88	30 659,55	1 248,06	218 952,33
2002.11	01/08/2002	16/09/2012	79 273,49	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	43 016,52	5 283,68	215,08	37 732,84
2002.12	10/09/2002	16/10/2012	66 300,00	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	35 976,65	4 418,98	179,88	31 557,67
2002.14	17/10/2002	16/12/2012	3 048,98	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	1 654,48	203,22	8,27	1 451,26
2002.29	11/12/2002	16/12/2012	548 816,47	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	297 806,77	36 579,28	1 489,03	261 227,49
2003.10	21/10/2003	01/02/2012	700 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,26	Trimestrielle	351 198,75	52 511,75	14 129,60	298 687,00
		01/05/2012											
		01/08/2012											
		01/11/2012											
2003.11	21/10/2003	01/02/2012	300 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,26	Trimestrielle	150 514,10	22 504,98	6 055,56	128 009,12
		01/05/2012											
		01/08/2012											
		01/11/2012											
2003.12	16/09/2003	16/09/2012	360 000,00	17A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	216 000,00	24 000,00	0,00	192 000,00
95.0002	24/01/1995	16/02/2012	294 165,62	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	19 611,06	19 611,06	1 666,92	0,00
95.0010	13/04/1995	16/05/2012	24 391,84	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	1 626,15	1 626,15	139,41	0,00
95.0011	01/06/1995	16/06/2012	97 262,47	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	6 484,12	6 484,12	551,20	0,00

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echances du 01/01/2012 au 31/12/2012

Service de l'Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
95.0012	12/06/1995	16/07/2012	26 297,46	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	1 753,20	1 753,20	148,98	0,00
95.0013	21/03/1995	16/04/2012	32 685,07	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	2 178,95	2 178,95	185,27	0,00
96.0006	15/05/1996	16/06/2012	72 565,73	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	9 675,49	4 837,71	411,21	4 837,78
96.0011	24/06/1996	16/07/2012	137 204,12	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	18 293,89	9 146,94	777,49	9 146,95
96.0012	29/07/1996	16/09/2012	64 181,04	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	8 557,43	4 278,74	363,69	4 278,69
96.0015	09/12/1996	16/12/2012	124 855,75	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	16 647,50	8 323,71	707,52	8 323,79
97.0006	04/04/1997	16/04/2012	124 703,30	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	24 940,69	8 313,55	706,65	16 627,14
97.0010	11/08/1997	16/09/2012	204 891,48	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	42 213,63	14 001,10	211,07	28 212,53
97.0021	04/12/1997	16/12/2012	42 685,72	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	8 794,48	2 916,90	43,97	5 877,58
98.0002	26/03/1998	16/05/2012	64 028,59	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	17 545,38	4 353,57	87,73	13 191,81
98.0003	06/04/1998	16/05/2012	43 752,87	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	11 989,31	2 974,94	59,95	9 014,37
98.0004	18/05/1998	16/06/2012	89 944,92	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	24 647,06	6 115,74	123,23	18 531,32
98.0005	20/07/1998	16/08/2012	80 797,98	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	22 140,55	5 493,80	110,70	16 646,75
98.0015	28/10/1998	16/11/2012	335 387,84	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	91 904,23	22 804,44	459,52	69 099,79
99.0001	19/03/1999	16/04/2012	115 861,25	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	39 587,44	7 838,70	197,94	31 748,74
99.0002	10/06/1999	16/07/2012	95 737,98	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	32 711,75	6 477,24	163,56	26 234,51
99.0005	23/08/1999	16/09/2012	4 421,02	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	1 510,57	299,11	7,55	1 211,46
99.0017	25/11/1999	16/12/2012	60 979,61	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	20 835,51	4 125,63	104,18	16 709,88
			<b>12 493 133,47</b>							<b>5 731 320,37</b>	<b>864 501,72</b>	<b>62 703,91</b>	<b>4 866 818,65</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013

Service de l'Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2000.2	05/06/2000	16/06/2013	156 565,14	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	53 495,10	10 592,57	267,47	42 902,53
2000.3	10/05/2000	16/05/2013	1 890 367,81	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	645 900,09	127 894,66	3 229,50	518 005,43
2000.4	30/06/2000	16/07/2013	100 616,35	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	34 378,53	6 807,30	171,89	27 571,23
2000.5	21/06/2000	16/07/2013	201 232,70	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	68 757,09	13 614,60	343,78	55 142,49
2000.6	21/06/2000	16/07/2013	335 387,84	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	114 595,22	22 690,98	572,98	91 904,24
2001.4	09/05/2001	16/05/2013	262 212,31	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	107 244,56	17 651,97	536,22	89 592,59
2001.5	16/11/2001	16/11/2013	41 313,68	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	16 897,21	2 781,21	84,49	14 116,00
2002.6	19/02/2002	16/02/2013	3 475 837,59	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	1 654 441,03	232 827,06	8 272,20	1 421 613,87
2002.7	12/03/2002	16/04/2013	84 914,10	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	40 417,72	5 687,92	202,09	34 729,80
2002.9	22/07/2002	16/09/2013	100 616,35	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	47 891,69	6 739,73	239,46	41 151,96
2004.4	21/06/2004	16/07/2013	101 500,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	40 600,00	10 150,00	0,00	30 450,00
2004.7	13/07/2004	16/08/2013	38 100,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	15 240,00	3 810,00	0,00	11 430,00
2004.9	17/11/2004	01/03/2013	700 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,19	Trimestrielle	350 361,81	52 481,99	13 862,69	297 879,82
		01/06/2013											
		01/09/2013											
		01/12/2013											
2005.5	07/09/2005	16/10/2013	49 542,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	24 771,00	4 954,20	0,00	19 816,80
2006.2	18/04/2006	16/05/2013	56 700,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	34 020,00	5 670,00	0,00	28 350,00
2006.8	05/10/2006	16/11/2013	80 000,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	48 000,00	8 000,00	0,00	40 000,00
2007.6	22/05/2007	16/06/2013	106 928,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	74 849,60	10 692,80	0,00	64 156,80
2008.3	16/04/2008	16/04/2013	57 059,00	12A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	45 647,20	5 705,90	0,00	39 941,30
2002.10	17/07/2002	16/08/2013	460 000,00	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	218 952,33	30 812,85	1 094,76	188 139,48
2002.11	01/08/2002	16/09/2013	79 273,49	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	37 732,84	5 310,10	188,66	32 422,74
2002.12	10/09/2002	16/10/2013	66 300,00	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	31 557,67	4 441,07	157,79	27 116,60
2002.14	17/10/2002	16/12/2013	3 048,98	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	1 451,26	204,23	7,26	1 247,03
2002.29	11/12/2002	16/12/2013	548 816,47	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	261 227,49	36 762,17	1 306,14	224 465,32
2003.10	21/10/2003	01/02/2013	700 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,26	Trimestrielle	298 687,00	54 784,72	11 856,61	243 902,28
		01/05/2013											
		01/08/2013											
		01/11/2013											
2003.11	21/10/2003	01/02/2013	300 000,00	14A	2817	EUR	Fixe	4,26	Trimestrielle	128 009,12	23 479,08	5 081,42	104 530,04
		01/05/2013											
		01/08/2013											
		01/11/2013											
2003.12	16/09/2003	16/09/2013	360 000,00	17A	514	EUR	Fixe	0,00	Annuelle	192 000,00	24 000,00	0,00	168 000,00
96.0006	15/05/1996	16/06/2013	72 565,73	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	4 837,78	4 837,78	411,14	0,00
96.0011	24/06/1996	16/07/2013	137 204,12	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	9 146,95	9 146,95	777,48	0,00
96.0012	29/07/1996	16/09/2013	64 181,04	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	4 278,69	4 278,69	363,74	0,00
96.0015	09/12/1996	16/12/2013	124 855,75	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	8 323,79	8 323,79	707,44	0,00
97.0006	04/04/1997	16/04/2013	124 703,30	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	16 627,14	8 313,55	706,65	8 313,59
97.0010	11/08/1997	16/09/2013	204 891,48	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	28 212,53	14 071,11	141,06	14 141,42

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013**

Service de l'Assainissement - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
97.0021	04/12/1997	16/12/2013	42 685,72	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	5 877,58	2 931,48	29,39	2 946,10
98.0002	26/03/1998	16/05/2013	64 028,59	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	13 191,81	4 375,34	65,96	8 816,47
98.0003	06/04/1998	16/05/2013	43 752,87	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	9 014,37	2 989,82	45,07	6 024,55
98.0004	18/05/1998	16/06/2013	89 944,92	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	18 531,32	6 146,31	92,66	12 385,01
98.0005	20/07/1998	16/08/2013	80 797,98	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	16 646,75	5 521,27	83,23	11 125,48
98.0015	28/10/1998	16/11/2013	335 387,84	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	69 099,79	22 918,46	345,50	46 181,33
99.0001	19/03/1999	16/04/2013	115 861,25	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	31 748,74	7 877,90	158,74	23 870,84
99.0002	10/06/1999	16/07/2013	95 737,98	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	26 234,51	6 509,63	131,17	19 724,88
99.0005	23/08/1999	16/09/2013	4 421,02	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	1 211,46	300,60	6,06	910,86
99.0017	25/11/1999	16/12/2013	60 979,61	17A	514	EUR	Fixe	0,50	Annuelle	16 709,88	4 146,26	83,55	12 563,62
			<b>12 018 331,01</b>							<b>4 866 818,65</b>	<b>841 236,05</b>	<b>51 624,25</b>	<b>4 025 582,60</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011

Budget Forêts - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2009.2	25/11/2009	25/11/2011	77 500,00	8A	25498	EUR	Fixe	3,14	Annuelle	68 827,83	8 944,48	2 161,19	59 883,35
85.0007	30/06/1988	30/06/2011	31 648,42	30A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	8 672,67	1 074,64	21,68	7 598,03
85.0028	31/01/1990	30/09/2011	33 081,44	30A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	10 185,90	1 120,50	25,46	9 065,40
91.0002	28/12/1993	31/03/2011	26 983,48	30A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	11 941,43	904,87	29,85	11 036,56
91.0003	09/11/1995	31/03/2011	23 339,94	20A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	5 944,73	1 183,01	14,86	4 761,72
92.0015	17/12/1996	31/03/2011	19 986,07	25A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	8 947,78	803,31	22,37	8 144,47
			<b>212 539,35</b>							<b>114 520,34</b>	<b>14 030,81</b>	<b>2 275,41</b>	<b>100 489,53</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012

Budget Forêts - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2009.2	25/11/2009	25/11/2012	77 500,00	8A	25498	EUR	Fixe	3,14	Annuelle	59 883,35	9 225,33	1 880,34	50 658,02
85.0007	30/06/1988	30/06/2012	31 648,42	30A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	7 598,03	1 077,32	19,00	6 520,71
85.0028	31/01/1990	30/09/2012	33 081,44	30A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	9 065,40	1 123,30	22,66	7 942,10
91.0002	28/12/1993	31/03/2012	26 983,48	30A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	11 036,56	907,13	27,59	10 129,43
91.0003	09/11/1995	31/03/2012	23 339,94	20A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	4 761,72	1 185,97	11,90	3 575,75
92.0015	17/12/1996	31/03/2012	19 986,07	25A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	8 144,47	805,32	20,36	7 339,15
			<b>212 539,35</b>							<b>100 489,53</b>	<b>14 324,37</b>	<b>1 981,85</b>	<b>86 165,16</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013

Budget Forêts - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2009.2	25/11/2009	25/11/2013	77 500,00	8A	25498	EUR	Fixe	3,14	Annuelle	50 658,02	9 515,01	1 590,66	41 143,01
85.0007	30/06/1988	30/06/2013	31 648,42	30A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	6 520,71	1 080,02	16,30	5 440,69
85.0028	31/01/1990	30/09/2013	33 081,44	30A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	7 942,10	1 126,10	19,86	6 816,00
91.0002	28/12/1993	31/03/2013	26 983,48	30A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	10 129,43	909,40	25,32	9 220,03
91.0003	09/11/1995	31/03/2013	23 339,94	20A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	3 575,75	1 188,93	8,94	2 386,82
92.0015	17/12/1996	31/03/2013	19 986,07	25A	3721	EUR	Fixe	0,25	Annuelle	7 339,15	807,33	18,35	6 531,82
			<b>212 539,35</b>							<b>86 165,16</b>	<b>14 626,79</b>	<b>1 679,43</b>	<b>71 538,37</b>

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011**

**Budget Chauffage Urbain - Taux fixes**

Référence Interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2007.9	05/12/2007	25/03/2011 25/06/2011 25/09/2011	1 545 000,00	20A	59779	EUR	Fixe	4,39	Trimestrielle	1 389 959,74	56 359,95	60 099,85	1 333 599,79
2006.5A	31/10/2006	25/12/2011 01/02/2011 01/05/2011 01/08/2011 01/11/2011	400 000,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	343 471,89	15 610,21	13 830,56	327 861,68
2006.5B	31/10/2006	01/02/2011 01/05/2011 01/08/2011 01/11/2011	428 160,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	367 652,32	16 709,21	14 804,23	350 943,11
2006.5C	31/10/2006	01/02/2011 01/05/2011 01/08/2011 01/11/2011	615 600,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	528 603,24	24 024,16	21 285,23	504 579,08
2006.5D	31/10/2006	01/02/2011 01/05/2011 01/08/2011 01/11/2011	150 500,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	129 231,29	5 873,36	5 203,75	123 357,93
			<b>3 139 260,00</b>							<b>2 758 918,48</b>	<b>118 576,89</b>	<b>115 223,62</b>	<b>2 640 341,59</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012

## Budget Chauffage Urbain - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2007.9	05/12/2007	25/03/2012 25/06/2012 25/09/2012	1 545 000,00	20A	59779	EUR	Fixe	4,39	Trimestrielle	1 333 599,79	58 875,18	57 584,62	1 274 724,61
2006.5A	31/10/2006	25/12/2012 01/02/2012	400 000,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	327 861,68	16 250,44	13 217,70	311 611,24
2006.5B	31/10/2006	01/05/2012 01/08/2012 01/11/2012	428 160,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	350 943,11	17 394,56	14 148,23	333 548,55
2006.5C	31/10/2006	01/02/2012 01/05/2012 01/08/2012	615 600,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	504 579,08	25 009,55	20 342,06	479 569,53
2006.5D	31/10/2006	01/11/2012 01/02/2012 01/05/2012 01/08/2012	150 500,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	123 357,93	6 114,26	4 973,17	117 243,67
			<b>3 139 260,00</b>							<b>2 640 341,59</b>	<b>123 643,99</b>	<b>110 265,78</b>	<b>2 516 697,60</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013

## Budget Chauffage Urbain - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2007.9	05/12/2007	25/03/2013 25/06/2013 25/09/2013	1 545 000,00	20A	59779	EUR	Fixe	4,39	Trimestrielle	1 274 724,61	61 502,67	54 957,13	1 213 221,94
2006.5A	31/10/2006	25/12/2013 01/02/2013 01/05/2013 01/08/2013 01/11/2013	400 000,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	311 611,24	16 916,95	12 505,54	294 694,29
2006.5B	31/10/2006	01/02/2013 01/05/2013 01/08/2013 01/11/2013	428 160,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	333 548,55	18 108,01	13 385,93	315 440,54
2006.5C	31/10/2006	01/02/2013 01/05/2013 01/08/2013 01/11/2013	615 600,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	479 569,53	26 035,34	19 246,04	453 534,19
2006.5D	31/10/2006	01/02/2013 01/05/2013 01/08/2013 01/11/2013	150 500,00	20A	2817	EUR	Fixe	4,04	Trimestrielle	117 243,67	6 365,03	4 705,22	110 878,64
			<b>3 139 260,00</b>							<b>2 516 697,60</b>	<b>128 928,00</b>	<b>104 799,86</b>	<b>2 387 769,60</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011

Budget Principal

Index : Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
97.0022	02/11/1998	01/02/2011 01/08/2011 01/11/2011	7 622 450,86	14A	2817	EUR	EUR3J	2,20	Trimestrielle	1 574 892,54	767 886,15	28 754,60	807 006,39
			<b>7 622 450,86</b>							<b>1 574 892,54</b>	<b>767 886,15</b>	<b>28 754,60</b>	<b>807 006,39</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012

Budget Principal

Index : Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
97.0022	02/11/1998	01/02/2012 01/05/2012 01/08/2012 01/11/2012	7 622 450,86	14A	2817	EUR	EUR3J	2,20	Trimestrielle	807 006,39	807 006,39	11 338,94	0,00
			<b>7 622 450,86</b>							<b>807 006,39</b>	<b>807 006,39</b>	<b>11 338,94</b>	<b>0,00</b>

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011**

Service de l'Eau  
Index : TAM

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2005.12	30/11/2005	01/12/2011	500 000,00	15A	2817	EUR	TAM	2,33	Annuelle	371 964,80	29 572,90	8 787,15	342 391,90
			<b>500 000,00</b>							<b>371 964,80</b>	<b>29 572,90</b>	<b>8 787,15</b>	<b>342 391,90</b>

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012**

Service de l'Eau  
Index : TAM

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2005.12	30/11/2005	01/12/2012	500 000,00	15A	2817	EUR	TAM	2,33	Annuelle	342 391,90	31 051,55	8 110,69	311 340,35
			<b>500 000,00</b>							<b>342 391,90</b>	<b>31 051,55</b>	<b>8 110,69</b>	<b>311 340,35</b>

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013**

Service de l'Eau  
Index : TAM

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2005.12	30/11/2005	01/12/2013	500 000,00	15A	2817	EUR	TAM	1,2223	Annuelle	311 340,35	32 604,13	3 858,37	278 736,22
			<b>500 000,00</b>							<b>311 340,35</b>	<b>32 604,13</b>	<b>3 858,37</b>	<b>278 736,22</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011

Budget Forêts  
Index : TAM

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
98.0021	21/06/1999	27/06/2011	137 417,54	14A	59779	EUR	TAM	2,50	Annuelle	37 664,12	11 932,94	946,76	25 731,18
			<b>137 417,54</b>							<b>37 664,12</b>	<b>11 932,94</b>	<b>946,76</b>	<b>25 731,18</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012

Budget Forêts  
Index : TAM

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
98.0021	21/06/1999	25/06/2012	137 417,54	14A	59779	EUR	TAM	2,50	Annuelle	25 731,18	12 544,26	641,52	13 186,92
			<b>137 417,54</b>							<b>25 731,18</b>	<b>12 544,26</b>	<b>641,52</b>	<b>13 186,92</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013

Budget Forêts  
Index : TAM

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
98.0021	21/06/1999	25/06/2013	137 417,54	14A	59779	EUR	TAM	0,6315	Annuelle	13 186,92	13 186,92	83,28	0,00
			<b>137 417,54</b>							<b>13 186,92</b>	<b>13 186,92</b>	<b>83,28</b>	<b>0,00</b>

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011**

Budget Principal  
Index : Tag 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devis	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2007.8	20/12/2007	20/03/2011 20/06/2011 20/09/2011 20/12/2011	7 800 000,00	15A	224154	EUR	TAG3M	Trimestrielle	6 667 300,00	416 600,00	65 122,80	6 250 700,00
			<b>7 800 000,00</b>						<b>6 667 300,00</b>	<b>416 600,00</b>	<b>65 122,80</b>	<b>6 250 700,00</b>

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012**

Budget Principal  
Index : Tag 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devis	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2007.8	20/12/2007	20/03/2012 20/06/2012 20/09/2012 20/12/2012	7 800 000,00	15A	224154	EUR	TAG3M	Trimestrielle	6 250 700,00	437 800,00	103 711,07	5 812 900,00
			<b>7 800 000,00</b>						<b>6 250 700,00</b>	<b>437 800,00</b>	<b>103 711,07</b>	<b>5 812 900,00</b>

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013**

Budget Principal  
Index : Tag 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devis	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2007.8	20/12/2007	20/03/2013 20/06/2013 20/09/2013 20/12/2013	7 800 000,00	15A	224154	EUR	TAG3M	Trimestrielle	5 812 900,00	460 100,00	95 908,66	5 352 800,00
			<b>7 800 000,00</b>						<b>5 812 900,00</b>	<b>460 100,00</b>	<b>95 908,66</b>	<b>5 352 800,00</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011

Budget Principal  
Index : Livret A et Livret d'Epargne Populaire

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2000.9	28/11/2000	01/12/2011	2 895 799,57	14A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	970 127,18	236 681,27	28 618,75	733 445,91
2001.1	23/05/2001	01/02/2011	1 417 775,86	14A	2824	EUR	LIVA	2,45	Annuelle	587 716,59	116 130,99	14 399,06	471 585,60
2002.8	25/09/2002	01/06/2011	1 613 520,40	14A	2824	EUR	LIVA	2,45	Annuelle	781 207,58	128 337,64	19 139,59	652 869,94
2003.3	19/11/2003	01/08/2011	1 005 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	595 955,99	70 597,18	17 580,70	525 358,81
2004.6	29/04/2005	01/08/2011	400 000,00	15A	2824	EUR	LEP	2,20	Annuelle	257 954,45	28 662,98	5 675,00	229 291,47
2005.4	27/06/2006	01/09/2011	200 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,25	Annuelle	146 106,34	13 191,61	3 287,39	132 914,73
2001.17	11/12/2001	01/12/2011	776 422,84	14A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	318 720,61	61 730,08	9 402,26	256 990,53
2002.15	06/11/2002	01/11/2011	1 453 793,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	763 654,09	104 108,72	22 527,80	659 545,37
2002.16	06/11/2002	01/11/2011	528 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,00	Annuelle	275 104,97	37 004,91	5 502,10	238 100,06
2003.17	04/12/2003	01/12/2011	600 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,00	Annuelle	355 674,96	41 439,62	7 113,50	314 235,34
2005.13	23/10/2006	01/01/2011	1 529 077,00	15A	2824	EUR	LEP	1,95	Annuelle	1 226 953,48	101 085,69	23 925,59	1 125 867,79
2005.14	23/10/2006	01/01/2011	2 300 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	1,75	Annuelle	1 832 764,41	152 541,67	32 073,38	1 680 222,74
2006.11	26/10/2007	01/01/2011	1 300 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	1,90	Annuelle	1 105 219,87	82 869,19	20 999,18	1 022 350,68
2007.11	12/02/2008	01/02/2011	435 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	1,70	Annuelle	388 156,23	26 932,33	6 598,66	361 223,90
			<b>16 454 388,67</b>							<b>9 605 316,75</b>	<b>1 201 313,88</b>	<b>216 842,96</b>	<b>8 404 002,87</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012

Budget Principal  
Index : Livret A et Livret d'Epargne Populaire

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2000.9	28/11/2000	01/12/2012	2 895 799,57	14A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	733 445,91	240 480,78	21 636,65	492 965,13
2001.1	23/05/2001	01/02/2012	1 417 775,86	14A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	471 585,60	115 052,41	13 911,78	356 533,19
2002.8	25/09/2002	01/06/2012	1 613 520,40	14A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	652 869,94	126 448,41	19 259,66	526 421,53
2003.3	19/11/2003	01/08/2012	1 005 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	525 358,81	71 622,01	15 498,08	453 736,80
2004.6	29/04/2005	01/08/2012	400 000,00	15A	2824	EUR	LEP	2,20	Annuelle	229 291,47	28 634,49	5 044,41	200 656,98
2005.4	27/06/2006	01/09/2012	200 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,25	Annuelle	132 914,73	13 488,42	2 990,58	119 426,31
2001.17	11/12/2001	01/12/2012	776 422,84	14A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	256 990,53	62 697,80	7 581,22	194 292,73
2002.15	06/11/2002	01/11/2012	1 453 793,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	659 545,37	105 660,78	19 456,59	553 884,59
2002.16	06/11/2002	01/11/2012	528 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,00	Annuelle	238 100,06	37 745,01	4 762,00	200 355,05
2003.17	04/12/2003	01/12/2012	600 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,00	Annuelle	314 235,34	42 268,41	6 284,71	271 966,93
2005.13	23/10/2006	01/01/2012	1 529 077,00	15A	2824	EUR	LEP	2,45	Annuelle	1 125 867,79	100 724,36	27 583,76	1 025 143,43
2005.14	23/10/2006	01/01/2012	2 300 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,25	Annuelle	1 680 222,74	151 703,42	37 805,01	1 528 519,32
2006.11	26/10/2007	01/01/2012	1 300 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,40	Annuelle	1 022 350,68	82 316,46	24 536,42	940 034,22
2007.11	12/02/2008	01/02/2012	435 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,20	Annuelle	361 223,90	26 631,19	7 946,93	334 592,71
			<b>16 454 388,67</b>							<b>8 404 002,87</b>	<b>1 205 473,95</b>	<b>214 297,80</b>	<b>7 198 528,92</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013

Budget Principal  
Index : Livret A et Livret d'Epargne Populaire

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2000.9	28/11/2000	01/12/2013	2 895 799,57	14A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	492 965,13	244 430,56	14 542,47	248 534,57
2001.1	23/05/2001	01/02/2013	1 417 775,86	14A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	356 533,19	116 899,39	10 517,73	239 633,80
2002.8	25/09/2002	01/06/2013	1 613 520,40	14A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	526 421,53	128 430,70	15 529,44	397 990,83
2003.3	19/11/2003	01/08/2013	1 005 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	453 736,80	72 689,74	13 385,24	381 047,06
2004.6	29/04/2005	01/08/2013	400 000,00	15A	2824	EUR	LEP	2,20	Annuelle	200 656,98	28 618,02	4 414,45	172 038,96
2005.4	27/06/2006	01/09/2013	200 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,25	Annuelle	119 426,31	13 791,91	2 687,09	105 634,40
2001.17	11/12/2001	01/12/2013	776 422,84	14A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	194 292,73	63 704,31	5 731,64	130 588,42
2002.15	06/11/2002	01/11/2013	1 453 793,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	553 884,59	107 276,84	16 339,60	446 607,75
2002.16	06/11/2002	01/11/2013	528 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,00	Annuelle	200 355,05	38 499,91	4 007,10	161 855,14
2003.17	04/12/2003	01/12/2013	600 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,00	Annuelle	271 966,93	43 113,78	5 439,34	228 853,15
2005.13	23/10/2006	01/01/2013	1 529 077,00	15A	2824	EUR	LEP	2,45	Annuelle	1 025 143,43	103 192,11	25 116,01	921 951,32
2005.14	23/10/2006	01/01/2013	2 300 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,25	Annuelle	1 528 519,32	155 116,75	34 391,68	1 373 402,57
2006.11	26/10/2007	01/01/2013	1 300 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,40	Annuelle	940 034,22	84 292,06	22 560,82	855 742,16
2007.11	12/02/2008	01/02/2013	435 000,00	15A	2824	EUR	LIVA	2,20	Annuelle	334 592,71	27 217,08	7 361,04	307 375,63
			<b>16 454 388,67</b>							<b>7 198 528,92</b>	<b>1 227 273,16</b>	<b>182 023,65</b>	<b>5 971 255,76</b>

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011**

Budget Chauffage Urbain

Index : Livret A et Livre d'Epargne Populaire

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2003.4	30/04/2004	01/08/2011	1 185 000,00	20A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	852 262,09	60 232,93	25 141,73	792 029,16
2004.5	29/04/2005	01/08/2011	839 751,00	20A	2824	EUR	LEP	2,20	Annuelle	629 180,93	45 352,65	13 841,98	583 828,28
			<b>2 024 751,00</b>							<b>1 481 443,02</b>	<b>105 585,58</b>	<b>38 983,71</b>	<b>1 375 857,44</b>

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012**

Budget Chauffage Urbain

Index : Livret A et Livre d'Epargne Populaire

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2003.4	30/04/2004	01/08/2012	1 185 000,00	20A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	792 029,16	60 985,63	23 364,86	731 043,53
2004.5	29/04/2005	01/08/2012	839 751,00	20A	2824	EUR	LEP	2,20	Annuelle	583 828,28	45 214,24	12 844,22	538 614,04
			<b>2 024 751,00</b>							<b>1 375 857,44</b>	<b>106 199,87</b>	<b>36 209,08</b>	<b>1 269 657,57</b>

**ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013**

Budget Chauffage Urbain

Index : Livret A et Livre d'Epargne Populaire

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2003.4	30/04/2004	01/08/2013	1 185 000,00	20A	2824	EUR	LIVA	2,95	Annuelle	731 043,53	61 772,83	21 565,78	669 270,70
2004.5	29/04/2005	01/08/2013	839 751,00	20A	2824	EUR	LEP	2,20	Annuelle	538 614,04	45 094,58	11 849,51	493 519,46
			<b>2 024 751,00</b>							<b>1 269 657,57</b>	<b>106 867,41</b>	<b>33 415,29</b>	<b>1 162 790,16</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2011 au 31/12/2011

Budget Principal  
Index : Eonia

Référence interne	Date contrat	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2008.4	29/12/2008	7 400 000,00	9A	2152	EUR	Eonia	Annuelle	6 024 000,00	740 000,00	103 830,36	5 284 000,00
2008.5	29/12/2008	10 000 000,00	15A	2152	EUR	Eonia	Annuelle	9 050 000,00	511 000,00	155 986,76	8 539 000,00
2009.4	16/12/2009	5 000 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	4 666 667,00	333 333,00	80 435,17	4 333 334,00
2003.18	04/12/2003	9 000 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	5 527 600,00	589 300,00	95 274,33	4 938 300,00
2005.10	06/12/2005	8 000 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	5 952 000,00	474 000,00	102 589,36	5 478 000,00
2006.10	11/12/2006	3 500 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	2 801 000,00	197 000,00	48 278,31	2 604 000,00
		<b>42 900 000,00</b>						<b>34 021 267,00</b>	<b>2 844 633,00</b>	<b>586 394,29</b>	<b>31 176 634,00</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2012 au 31/12/2012

Budget Principal  
Index : Eonia

Référence interne	Date contrat	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2008.4	29/12/2008	7 400 000,00	9A	2152	EUR	Eonia	Annuelle	5 284 000,00	777 000,00	91 325,15	4 507 000,00
2008.5	29/12/2008	10 000 000,00	15A	2152	EUR	Eonia	Annuelle	8 539 000,00	536 000,00	147 582,42	8 003 000,00
2009.4	16/12/2009	5 000 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	4 333 334,00	333 333,00	74 894,46	4 000 001,00
2003.18	04/12/2003	9 000 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	4 938 300,00	615 800,00	85 350,29	4 322 500,00
2005.10	06/12/2005	8 000 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	5 478 000,00	497 000,00	94 678,08	4 981 000,00
2006.10	11/12/2006	3 500 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	2 604 000,00	207 000,00	45 005,82	2 397 000,00
		<b>42 900 000,00</b>						<b>31 176 634,00</b>	<b>2 966 133,00</b>	<b>538 836,22</b>	<b>28 210 501,00</b>

## ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2013 au 31/12/2013

Budget Principal  
Index : Eonia

Référence interne	Date contrat	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2008.4	29/12/2008	7 400 000,00	9A	2152	EUR	Eonia	Annuelle	4 507 000,00	816 000,00	77 683,19	3 691 000,00
2008.5	29/12/2008	10 000 000,00	15A	2152	EUR	Eonia	Annuelle	8 003 000,00	563 000,00	137 940,56	7 440 000,00
2009.4	16/12/2009	5 000 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	4 000 001,00	333 333,00	68 944,49	3 666 668,00
2003.18	04/12/2003	9 000 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	4 322 500,00	643 500,00	74 503,09	3 679 000,00
2005.10	06/12/2005	8 000 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	4 981 000,00	521 000,00	85 853,08	4 460 000,00
2006.10	11/12/2006	3 500 000,00	15A	2817	EUR	Eonia	Annuelle	2 397 000,00	217 000,00	41 314,95	2 180 000,00
		<b>42 900 000,00</b>						<b>28 210 501,00</b>	<b>3 093 833,00</b>	<b>486 239,36</b>	<b>25 116 668,00</b>

**Proposition**

Le Conseil Municipal est invité à en décider.

Après en avoir délibéré et sur avis favorable unanime de la Commission n° 1, le Conseil Municipal, à l'unanimité des suffrages exprimés, a décidé de déléguer à M. le Maire la possibilité de recourir à divers instruments de financement nouveaux et de couverture du risque de taux.

*Récépissé préfectoral du 16 décembre 2010.*