

4 - Exercice 2014 - 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 : Depuis 2008, quelques collectivités ont dû faire face à une augmentation de leurs frais financiers consécutive à la signature d'emprunts dits «toxiques», comportant d'importants risques pour la collectivité emprunteuse.

Pour prévenir une généralisation du phénomène et sur les préconisations du rapport Gissler, une charte de bonne conduite entre les établissements bancaires et les collectivités a été signée par les principales associations d'élus et quelques prêteurs, et un renforcement du contrôle du Conseil Municipal sur les actes liés à la gestion de la dette que l'exécutif d'une collectivité peut accomplir par délégation a été mis en place par une circulaire du 25 juin 2010.

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.

La Ville définit sa politique d'endettement comme suit :

L'encours de dette présente actuellement une structure sécurisée, avec 64 % de taux fixes. Le recours à des emprunts à taux fixe bas lui permet 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 2013, l'encours de la dette présente les caractéristiques suivantes :

Encours total de la dette actuelle :	150,6 M€ dont :
- Budget principal :	120,2 M€
- Service Eau :	9,0 M€
- Service Assainissement :	13,9 M€
- Budget Forêts :	0,1 M€
- Budget Chauffage Urbain :	7,4 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 3E		
	Montant (M€)	Pourcentage (%)	Nombre de contrats	Montant (M€)	Pourcentage (%)	Nombre de contrats
Budget Principal	115,8 M€	96,3 %	78 contrats	4,4 M€	3,7 %	1 contrat
Budget Eau	9,0 M€	100 %	27 contrats			
Budget Assainissement	13,9 M€	100 %	44 contrats			
Budget Forêts	0,1 M€	100 %	6 contrats			
Budget Chauffage Urbain	7,4 M€	100 %	8 contrats			
Tous budgets	146,2 M€	97,1 %	163 contrats	4,4 M€	2,9 %	1 contrat

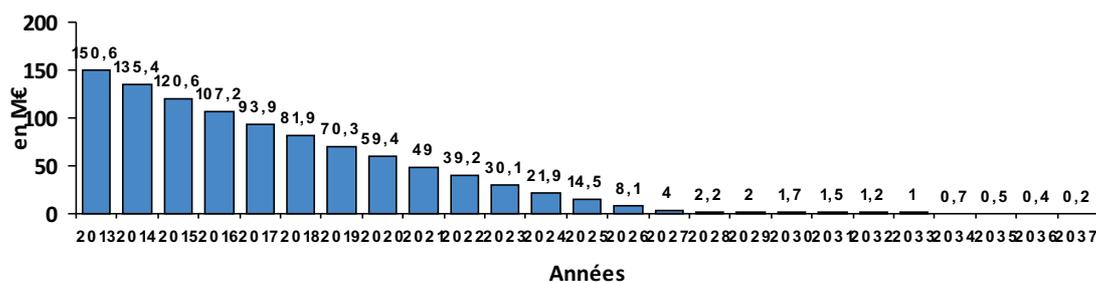
Encours de la dette envisagée au 31/12/2014 (hors emprunt nouveau) : 135,4 M€

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

	Dette classée 1A			Dette classée 3E		
Budget Principal	103,7 M€	96,6 %	74 contrats	3,7 M€	3,4 %	1 contrat
Budget Eau	8,3 M€	100 %	27 contrats			
Budget Assainissement	12,6 M€	100 %	41 contrats			
Budget Forêts	0,1 M€	100 %	6 contrats			
Budget Chauffage Urbain	7,0 M€	100 %	8 contrats			
Tous budgets	131,7 M€	97,3 %	156 contrats	3,7 M€	2,7 %	1 contrat

Au 31 décembre 2013, le profil d'extinction de la dette, exprimé en M€ est le suivant :

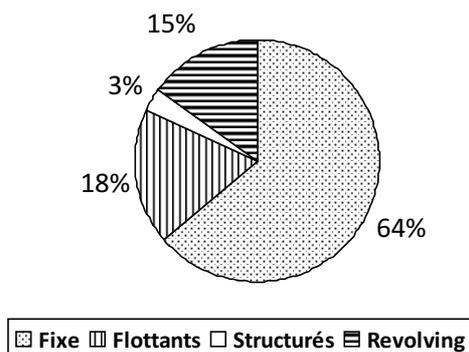
Encours au 31 décembre - Budget Général



La structure de l'encours (capital restant dû) du Budget Général au 1^{er} janvier 2014 est la suivante :

- Dette à taux fixe :	97,0 M€	soit 64 %
- Dette à taux flottant :	26,7 M€	soit 18 %
- Emprunt structuré :	4,4 M€	soit 3 %
- Emprunts «revolving» :	<u>22,5 M€</u>	soit 15 %
	150,6 M€	

Répartition entre taux fixes et taux variables au 01/01/2014 - Budget Général



Cette structure traduit la volonté de sécuriser l'encours à taux fixe en fonction des meilleures opportunités sur les marchés mais aussi de conserver, au travers d'emprunts à taux variables, la possibilité de profiter des baisses de taux d'intérêts entre les différents types d'index (définis en annexe 2).

. Les taux fixes (64 % de l'encours) 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 moyennant des indemnités limitées, voire sans indemnité, si nécessaire.

. Les produits «structurés» (annexe 6) ne représentent que 3 % de notre endettement. La Ville n'en possède plus qu'un en 2014. Il s'agit d'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 ; lorsqu'ils sont remboursés, ils génèrent peu de frais financiers et permettent de réaliser d'importantes économies.

Le tableau en annexe 8 présente l'encours de la dette du 1^{er} janvier 2014 au 31 décembre 2016 (hors emprunts nouveaux).

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.

I - Délégation relative aux produits de financement

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

Article 1 : 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 2014 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'Épargne Populaire et tout autre index prévu 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 0,40 % du montant de l'opération envisagée pour les commissions, pendant toute la durée de celle-ci.

Article 2 : 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 :
 - . à court, moyen ou long terme,
 - . libellés en euros,
 - . avec possibilité d'un différé d'amortissement et/ou d'intérêts,
 - . 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 :

- . des marges sur index, des indemnités, des commissions,
- . des droits de tirages échelonnés dans le temps avec faculté de remboursement et/ou de consolidation par mise en place de tranches d'amortissement,
- . des droits de tirages et de remboursements anticipés temporaires sur les contrats de type «revolving» (ex. : contrat long terme renouvelable),
- . 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,
- . la possibilité de modifier la durée, la périodicité et le profil d'amortissement du prêt,
- . 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 2014.

- 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).

Article 3 : M. le Maire est autorisé à réaliser les lignes de trésorerie sur la base d'un montant maximum annuel fixé à 30 M€.

Article 4 : L'assemblée délibérante donne 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.

Article 5 : 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.

Conformément à la délibération du 4 juillet 2013 relative aux règles de transparence financière demandée par la Ville aux établissements bancaires, la Ville s'engage à vérifier que les établissements retenus satisfont aux règles de communication concernant leurs activités dans les territoires non coopératifs. Elle prévoit également de demander aux établissements bancaires de produire chaque année les informations concernant leur chiffre d'affaires, leurs effectifs, leurs résultats nets et les impôts et taxes acquittés pays par pays, selon les modalités et formes prévues par la Loi de séparation et régulation des activités bancaires, ainsi que de présenter les procédures et outils dont ils sont dotés pour lutter contre le blanchiment, la fraude fiscale ou la corruption, et pour favoriser l'investissement durable.

II - Délégation relative aux 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 (3,23 % au 31/10/2013) et d'abaisser ainsi le coût moyen de son encours de dette pour 2014, 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 :

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

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

. le montage structuré 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 6 : 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).

Article 7 : Les opérations autorisées pour l'exercice budgétaire 2014 portent sur les contrats listés ci-après dans cette délibération ainsi que :

- sur les nouveaux tirages à mobiliser sur l'exercice 2014 résultant de reports d'emprunt sur 2014 et de l'inscription en section d'investissement au budget primitif 2014

- sur les emprunts de refinancement à contracter sur l'exercice 2014.

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 :
 - . Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR) 1, 3, 6 et 12 mois
 - . Euro Overnight Index Average (EONIA) et ses dérivés Taux annuel Monétaire (TAM) et Taux Annuel Glissant (TAG 1, 3, 6 mois)
 - . Le Livret A et le Livret d'Epargne 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 2013, 2014 et 2015) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2014	Capital restant dû au 01/01/2015	Capital restant dû au 01/01/2016	Index au 29/10/2013
CDC	2000.9	01/12/2014	250 954,57	0,00	0,00	Livret A
CDC	2001.1	01/02/2014	241 382,38	121 695,96	0,00	Livret A
CDC	2001.17	01/12/2014	131 859,95	66 155,98	0,00	Livret A
CDC	2002.15	01/11/2014	450 956,39	339 281,03	226 930,73	Livret A
CDC	2002.16	01/11/2014	162 619,08	122 867,70	82 520,05	Livret A
CDC	2002.8	01/06/2014	400 894,93	269 450,30	135 186,99	Livret A
CDC	2003.17	01/12/2014	229 924,97	185 298,98	140 003,60	Livret A
CDC	2003.3	01/08/2014	384 757,34	308 730,47	232 276,10	Livret A
CDC	2004.6	01/08/2014	173 726,43	144 123,60	114 798,62	LEP
CDC	2005.13	01/01/2014	924 028,85	819 931,39	709 474,23	LEP
CDC	2005.14	01/01/2014	1 378 322,60	1 223 526,62	1 057 701,34	Livret A
CDC	2005.4	01/09/2014	106 393,63	91 974,04	77 302,11	Livret A
CDC	2006.11	01/01/2014	857 656,18	772 889,18	682 521,35	Livret A
CDC	2007.11	01/02/2014	308 406,51	280 497,37	251 390,79	Livret A
CDC	2013.5	01/09/2014	2 000 000,00	1 883 090,36	1 764 017,89	Livret A
CDC	2013.9	01/12/2014	1 300 000,00	1 254 666,69	1 207 973,38	Livret A
Dexia CL	2004.8	01/12/2014	1 825 627,98	1 495 235,33	1 148 323,05	Euribor 1 an
La Banque Postale	2013.10	01/03/2014	2 000 000,00	1 907 972,92	1 811 257,48	Euribor 3 mois
Crédit Mutuel	2013.4	31/01/2014	4 928 826,52	4 640 396,11	4 345 893,02	
Dexia CL	2005.10	31/01/2014	1 146 000,00	1 146 000,00	1 146 000,00	Eonia
Dexia CL	2006.10	31/01/2014	2 180 000,00	1 952 000,00	1 712 000,00	Eonia
Dexia CL*	2009.4	31/01/2014	3 666 668,00	3 333 335,00	3 000 002,00	Eonia
S. Générale*	2008.4	31/01/2014	3 691 000,00	2 835 000,00	1 936 000,00	Eonia
S. Générale*	2008.5	31/01/2014	7 440 000,00	6 849 000,00	6 228 000,00	Eonia
Calyon*	2007.8	20/03/2014	5 352 800,00	4 869 200,00	4 361 100,00	Tag 3 mois
TOTAL			41 532 806,31	36 912 319,03	32 370 672,73	

* 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 01/01/2014	Capital restant dû au 01/01/2015	Capital restant dû au 01/01/2016	Index au 29/10/2013
Dexia CL	2005.12	01/12/2014	278 736,22	244 501,89	208 555,84	TAM
TOTAL			<u>278 736,22</u>	<u>244 501,89</u>	<u>208 555,84</u>	

BUDGET CHAUFFAGE URBAIN

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2014	Capital restant dû au 01/01/2015	Capital restant dû au 01/01/2016	Index au 29/10/2013
CDC	2003.4	01/08/2014	675 787,42	609 607,40	543 195,50	Livret A
CDC	2004.5	01/08/2014	498 360,23	450 709,34	403 594,91	LEP
CDC	2013.8	01/12/2014	3 835 000,00	3 712 959,12	3 588 660,48	Livret A
TOTAL			<u>5 009 147,65</u>	<u>4 773 275,86</u>	<u>4 535 450,89</u>	

2) Le prêt structuré qui pourra donner lieu à opérations est le suivant (le capital restant dû indiqué en euros est celui après paiement de la dernière échéance 2013, 2014 et 2015) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2014	Capital restant dû au 01/01/2015	Capital restant dû au 01/01/2016	Index au 29/10/2013
Dexia CL	2005.3	01/10/2014	4 377 488,09	3 733 920,86	3 058 175,27	Fixe 3,30 %
TOTAL			<u>4 377 488,09</u>	<u>3 733 920,86</u>	<u>3 058 175,27</u>	

3) 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 2013, 2014 et 2015) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2014	Capital restant dû au 01/01/2015	Capital restant dû au 01/01/2016	Taux
CDC	98001	01/02/2014	1 526 062,93	1 249 883,99	959 896,10	5,00 %
Dexia CL	2001.16	01/01/2014	2 080 392,80	1 875 239,34	1 658 567,60	4,37 %
Dexia CL	2006.3	01/10/2014	759 783,29	517 082,90	263 970,66	4,29 %
C. Foncier (Groupe CE)	2004.2	01/06/2014	382 135,54	0,00	0,00	4,19 %
C. Epargne	2007.7	25/12/2014	189 399,76	145 089,22	98 811,29	4,44 %
Calyon	2005.9	16/12/2014	1 680 077,00	860 527,00	0,00	4,08 %
C. Coopératif	2011.1	03/08/2014	3 596 144,41	3 381 622,82	3 158 241,49	4,13 %
C. Foncier (Groupe CE)	2011.4	14/01/2014	3 466 666,64	3 199 999,96	2 933 333,28	4,23 %
C. Mutuel	2011.5	28/02/2014	4 501 753,15	4 236 379,52	3 959 546,48	4,25 %
CDC	2011.6	01/01/2014	1 903 844,33	1 803 352,04	1 698 327,55	4,51 %
CDC	2011.7	01/01/2014	1 903 844,33	1 803 352,04	1 698 327,55	4,51 %
C. Epargne	2012.1	25/02/2014	7 438 744,51	7 040 892,40	6 622 978,02	4,95 %
BNP Paribas	2012.10		1 332 296,37	1 261 592,24	1 187 754,65	4,36 %
C. Foncier (Groupe CE)	2012.9	05/02/2014	666 408,79	631 294,16	594 587,02	4,46 %
TOTAL			31 427 553,85	28 006 307,63	24 834 341,69	

BUDGET EAU

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2014	Capital restant dû au 01/01/2015	Capital restant dû au 01/01/2016	Taux
Dexia CL	2004.11	01/03/2014	239 077,32	195 071,99	149 239,06	4,09 %
Dexia CL	2004.12	01/03/2014	84 778,64	69 173,87	52 921,04	4,09 %
Dexia CL	2004.13	01/03/2014	42 389,90	34 587,62	26 461,30	4,09 %
Crédit Foncier (Groupe CE)	2012.8A	05/02/2014	380 805,03	360 739,54	339 764,03	4,46 %
Crédit Foncier (Groupe CE)	2012.8B	05/02/2014	476 006,26	450 924,37	424 704,99	4,46 %
TOTAL			1 223 057,15	1 110 497,39	993 090,42	

BUDGET ASSAINISSEMENT

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2014	Capital restant dû au 01/01/2015	Capital restant dû au 01/01/2016	Taux
Dexia CL	2003.10	01/02/2014	243 902,28	186 746,19	127 116,08	4,26 %
Dexia CL	2003.11	01/02/2014	104 530,04	80 034,65	54 478,97	4,26 %
Dexia CL	2004.9	01/03/2014	297 879,82	243 164,03	186 119,37	4,19 %
C. Mutuel	2012.5	31/01/2014	4 636 043,80	4 379 600,53	4 111 527,18	4,46 %
C. Foncier (Groupe CE)	2012.7	05/02/2014	1 332 817,55	1 262 588,29	1 189 174,02	4,46 %
TOTAL			6 615 173,49	6 152 133,69	5 668 415,62	

BUDGET CHAUFFAGE URBAIN

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2014	Capital restant dû au 01/01/2015	Capital restant dû au 01/01/2016	Taux
Dexia CL	2006.5A	01/02/2014	294 694,29	277 083,50	258 750,41	4,04 %
Dexia CL	2006.5B	01/02/2014	315 440,54	296 589,81	276 965,89	4,04 %
Dexia CL	2006.5C	01/02/2014	453 534,19	426 430,98	398 216,10	4,04 %
Dexia CL	2006.5D	01/02/2014	110 878,64	104 252,53	97 354,65	4,04 %
C. Foncier (Groupe CE)	2007.9	25/03/2014	1 213 221,94	1 148 974,53	1 081 859,88	4,39 %
TOTAL			2 387 769,60	2 253 331,35	2 113 146,93	

Pour les opérations concernant l'exercice 2014 :

- 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 au chapitre 66.01.668.20200 (Autres charges financières)
- 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 au chapitre 76.01.768.20200 (Autres produits financiers)
- pour les budgets Eau, Assainissement, Forêts, Chauffage Urbain à leur chapitre respectif à l'article 768 (Autres produits financiers).

Article 8 : 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.

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,
- 0,40 % hors taxes annuel du montant de l'opération envisagée pour les commissions, pendant toute la durée de celle-ci.

Article 9 : Les opérations de couverture déjà réalisées précédemment et au cours de l'exercice 2014, 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 10 : 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 11 : L'assemblée délibérante donne 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'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 du mandat actuel.

Le Directeur Général Adjoint des Services du Pôle Gestion et Modernisation, la Directrice 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 12 : 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.

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.

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.

Proposition

Le Conseil Municipal est invité à confirmer le cadre de la délégation donnée à M. le Maire ou Mme la Première Adjointe pour accomplir les actes de gestion de dette jusqu'à la fin du mandat actuel du Conseil Municipal.

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.

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 €. 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 :

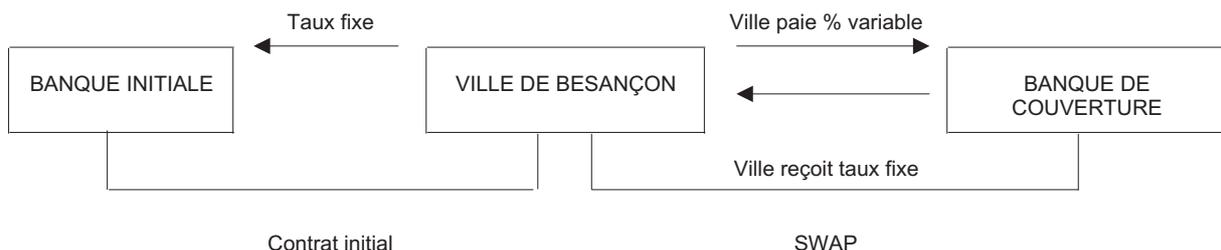
- renégociation en fonction des clauses juridiques des contrats. C'est la solution à privilégier. Elle n'est cependant possible qu'avec les emprunts à pénalités forfaitaires (6 mois d'intérêts, 10 % du capital restant dû...)

- 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).

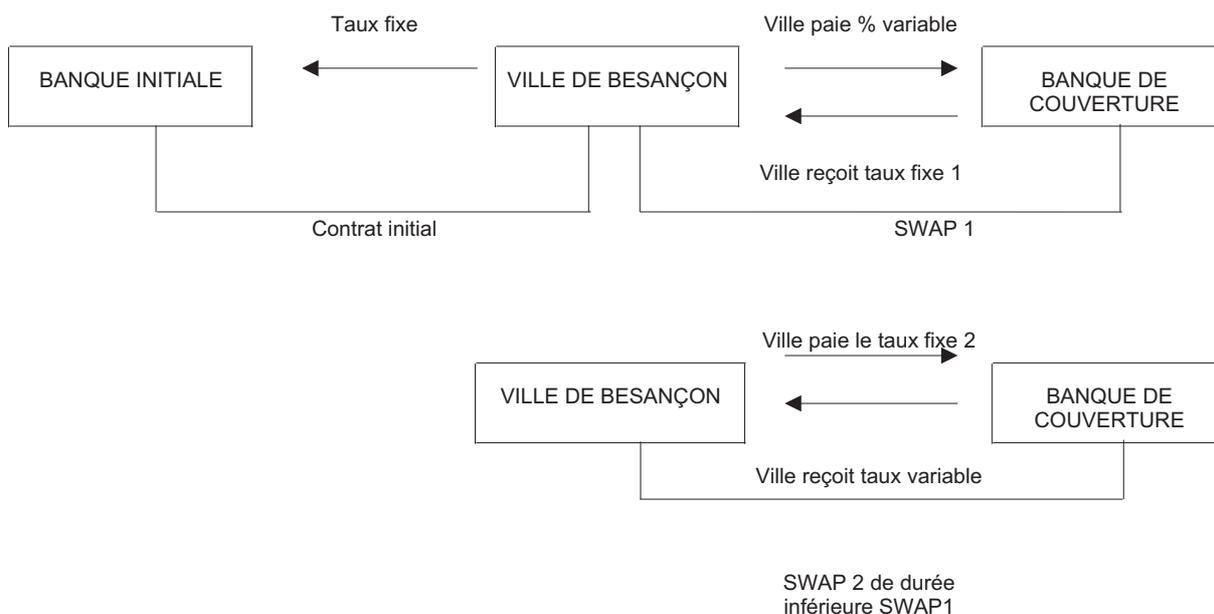
Bilan prévisionnel coût avantage

Exemple : Un swap de durée de 3 ans, départ 01/04/2014 où la Ville reçoit le taux fixe de 5,22 % et verse en échange l'Euribor 12 mois.

	1 ^{ère} année	2 ^{ème} année	3 ^{ème} 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	13 114,85 €	674,59 €	- 1 873,43 €	11 916,01 €

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 1 an (départ 01/01/2014) où la Ville verse le taux fixe de 5,20 % et reçoit en échange l'Euribor 3 mois.

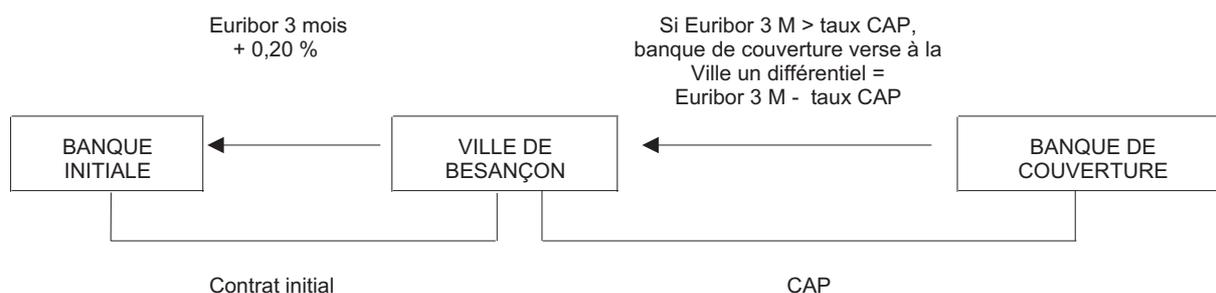
Annexe 5

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.

	1 ^{ère} échéance	2 ^{ème} échéance	3 ^{ème} échéance	4 ^{ème} 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	- 762,24 €	440,41 €	1 270,41 €	491,23 €	1 439,81 €

Fonctionnement du CAP

Bilan prévisionnel coût avantage*Exemple*

Date de départ :		01/01/2014				
Durée du CAP :		1 an				
Niveau CAP :		4,50 %				
Capital couvert Hypothèses Euribor 3 mois :		1 ^{ère} échéance 6 097 961 € 5,00 %	2 ^{ème} échéance 6 097 961 € 5,10 %	3 ^{ème} échéance 6 097 961 € 5,15 %	4 ^{ème} échéance 6 097 961 € 4,50 %	Total 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 01/01/2014 au 31/12/2014****Budget Principal - Taux fixes**

Reference 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
2000.17	27/12/2000	01/03/2014	2 652 612,90	14A	59779	EURO	Fixe	1,76	Trimestrielle	105 314,38	105 314,38	1 179,95	0,00
2001.16	11/12/2001	01/01/2014	3 811 225,43	20A	2817	EURO	Fixe	4,37	Trimestrielle	2 080 392,80	205 153,46	87 589,46	1 875 239,34
2002.21	26/11/2002	01/07/2014	3 000 000,00	20A	2152	EURO	Fixe	2,4575	Trimestrielle	1 518 919,45	145 482,58	35 993,10	1 373 436,87
2003.1	02/01/2003	17/09/2014	120 000,00	12A	3653	EURO	Fixe	5,29	Annuelle	13 069,96	13 069,96	691,43	0,00
2003.16	04/12/2003	01/03/2014	1 153 734,89	20A	59779	EURO	Fixe	2,83	Trimestrielle	730 620,82	56 442,23	20 084,39	674 178,59
2004.10	15/12/2004	01/09/2014	1 951 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	2,76	Trimestrielle	1 234 797,31	94 055,20	34 080,41	1 140 742,11
2004.2	23/06/2004	01/06/2014	3 199 000,00	10A	59779	EURO	Fixe	4,19	Annuelle	382 135,54	382 135,54	16 011,48	0,00
2005.6	28/10/2005	01/11/2014	3 199 000,00	10A	501986	EURO	Fixe	3,10	Annuelle	720 213,18	354 610,17	22 326,61	365 603,01
2006.1	26/06/2006	01/09/2014	35 250,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	7 050,00	3 525,00	0,00	3 525,00
2006.3	28/09/2006	01/10/2014	2 201 000,00	10A	501986	EURO	Fixe	4,29	Annuelle	759 783,29	242 700,39	33 047,41	517 082,90
2007.1	07/11/2007	01/12/2014	20 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	6 000,00	2 000,00	0,00	4 000,00
2007.10	16/07/2009	01/10/2014	134 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	67 000,00	13 400,00	0,00	53 600,00
2007.2	27/11/2008	01/01/2014	20 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	10 000,00	2 000,00	0,00	8 000,00
2007.3	08/12/2008	01/01/2014	132 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	66 000,00	13 200,00	0,00	52 800,00
2007.4	04/12/2008	01/01/2014	44 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	22 000,00	4 400,00	0,00	17 600,00
2007.5A	05/04/2007	05/04/2014	1 006 774,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,88	Annuelle	449 146,77	105 958,83	17 426,90	343 187,94
2007.5B	05/04/2007	05/04/2014	1 194 226,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,88	Annuelle	532 773,78	125 887,39	20 671,62	407 086,39
2007.7	05/12/2007	25/12/2014	418 391,00	10A	25498	EURO	Fixe	4,44	Annuelle	189 399,76	44 310,54	8 409,35	145 089,22
2008.1	16/07/2009	01/10/2014	218 600,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	109 300,00	21 860,00	0,00	87 440,00
2008.2	01/12/2009	01/12/2014	22 882,13	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	11 441,00	2 288,20	0,00	9 152,80
2009.1	16/07/2009	01/10/2014	46 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	23 000,00	4 600,00	0,00	18 400,00
2009.3	25/11/2009	25/11/2014	800 000,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,40	Annuelle	511 669,23	78 312,12	17 396,75	433 357,11
2009.5	07/12/2009	07/03/2014	3 800 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	1,54	Trimestrielle	3 045 308,56	213 299,47	46 179,52	2 832 009,09
2009.6	07/04/2011	08/09/2014	37 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	25 900,00	3 700,00	0,00	22 200,00
2010.1	25/06/2010	01/06/2014	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,19	Trimestrielle	1 635 251,70	114 031,18	51 513,89	1 521 220,52
		25/09/2014											
		25/12/2014											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

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
2010.2	23/07/2010	01/02/2014 01/05/2014 01/08/2014 01/11/2014	1 650 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 353 208,36	97 355,16	40 034,68	1 255 853,20
2010.3	23/07/2010	01/02/2014 01/05/2014 01/08/2014 01/11/2014	1 350 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 107 170,45	79 654,22	32 755,66	1 027 516,23
2010.4	20/12/2012	01/12/2014	81 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	72 900,00	8 100,00	0,00	64 800,00
2010.5	27/12/2012	01/12/2014	78 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	70 200,00	7 800,00	0,00	62 400,00
2010.6	20/09/2010	01/10/2014	904 000,00	10A	501986	EURO	Fixe	2,60	Annuelle	656 719,60	86 749,66	17 074,71	569 969,94
2010.7	25/11/2010	25/02/2014 25/05/2014 25/08/2014	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	4 171 387,69	293 188,28	122 270,08	3 878 199,41
2010.8	15/11/2010	25/11/2014	3 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,05	Annuelle	2 503 017,23	175 867,42	76 342,03	2 327 149,81
2011.1	03/08/2011	03/08/2014	4 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	4,13	Annuelle	3 596 144,41	214 521,59	148 520,76	3 381 622,82
2011.3	27/09/2011	23/03/2014 23/06/2014 23/09/2014	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,55	Trimestrielle	1 779 329,22	105 521,58	79 175,98	1 673 807,64
2011.4	14/10/2011	23/09/2014 23/12/2014	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,23	Trimestrielle	3 466 666,64	266 666,68	144 384,01	3 199 999,96
2011.5	25/11/2011	14/01/2014 14/04/2014 14/07/2014 14/10/2014	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,25	Trimestrielle	4 501 753,15	265 373,63	187 132,37	4 236 379,52
2011.6	20/03/2012	31/05/2014 31/08/2014	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 903 844,33	100 492,29	85 863,38	1 803 352,04
2011.7	20/03/2012	01/01/2014	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 903 844,33	100 492,29	85 863,38	1 803 352,04
2011.8	22/11/2011	01/12/2014	49 074,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	44 166,60	4 907,40	0,00	39 259,20
2012.1	25/05/2012	25/02/2014 25/05/2014 25/08/2014	8 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	4,95	Trimestrielle	7 438 744,51	397 852,11	360 908,41	7 040 892,40
2012.10	14/12/2012	25/11/2014 14/03/2014 14/06/2014 14/09/2014 14/12/2014	1 400 000,00	15A	3653	EURO	Fixe	4,36	Trimestrielle	1 332 296,37	70 704,13	56 942,55	1 261 592,24

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

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
2012.11	14/12/2012	01/12/2014	500 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	474 936,53	26 053,48	18 759,99	448 883,05
2012.12	14/03/2013	01/01/2014	5 800 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	5 800 000,00	290 736,21	183 202,24	5 509 253,79
2012.2	04/06/2012	06/03/2014	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	1 859 154,95	99 778,18	89 283,78	1 759 376,77
		06/06/2014											
		06/09/2014											
2012.6A	19/09/2012	06/12/2014	9 270 300,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	8 497 775,00	618 020,00	395 544,48	7 879 755,00
		19/03/2014											
		19/06/2014											
2012.6B	19/09/2012	19/09/2014	729 700,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	668 891,67	48 646,67	31 134,78	620 245,00
		19/12/2014											
2012.9	05/11/2012	19/09/2014	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	666 408,79	35 114,63	29 543,05	631 294,16
		19/12/2014											
2013.1	01/12/2014	05/02/2014	17 500,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	0,00	0,00	0,00	17 500,00
2013.3	05/07/2013	05/08/2014	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	1 974 895,30	102 756,17	71 462,63	1 872 139,13
		05/11/2014											
		25/01/2014											
		25/04/2014											
		25/07/2014											
		25/10/2014											
98001	20/10/1998	01/02/2014	4 392 705,92	20A	2824	EURO	Fixe	5,00	Annuelle	1 525 062,93	276 178,94	76 303,15	1 249 883,99
99012	05/01/2000	05/01/2014	2 286 735,26	15A	224154	EURO	Fixe	4,99	Trimestrielle	261 942,04	208 246,72	9 214,36	53 695,32
		05/04/2014											
		05/07/2014											
		05/10/2014											
2005.9	15/12/2005	15/12/2014	6 977 000,00	10A	224154	EURO	Fixe	4,08	Annuelle	1 680 077,00	819 550,00	69 308,78	860 527,00
2006.9	15/12/2006	15/03/2014	2 700 000,00	9A	224154	EURO	Fixe	2,73	Trimestrielle	708 349,00	345 377,00	16 049,08	362 972,00
		15/06/2014											
		15/09/2014											
		15/12/2014											
			109 102 711,53							74 276 373,63	7 497 241,08	2 839 676,59	66 796 632,55

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

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
2001.16	11/12/2001	01/01/2015 01/04/2015 01/07/2015	3 811 225,43	20A	2817	EURO	Fixe	4,37	Trimestrielle	1 875 239,34	216 871,74	78 437,65	1 658 567,60
2002.21	26/11/2002	26/02/2015 26/05/2015 26/08/2015	3 000 000,00	20A	2152	EURO	Fixe	2,4575	Trimestrielle	1 373 436,87	150 820,97	32 368,92	1 222 615,90
2003.16	04/12/2003	26/11/2015 01/03/2015 01/06/2015 01/09/2015	1 153 734,89	20A	59779	EURO	Fixe	2,83	Trimestrielle	674 178,59	59 611,18	18 453,83	614 567,41
2004.10	15/12/2004	01/12/2015	1 951 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	2,76	Trimestrielle	1 140 742,11	97 328,32	31 484,48	1 043 413,79
2005.6	28/10/2005	01/11/2015	3 199 000,00	10A	501986	EURO	Fixe	3,10	Annuelle	365 603,01	365 603,01	11 333,69	0,00
2006.1	26/06/2006	01/09/2015	35 250,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	3 525,00	3 525,00	0,00	0,00
2006.3	28/09/2006	01/10/2015	2 201 000,00	10A	501986	EURO	Fixe	4,29	Annuelle	517 082,90	253 112,24	22 490,95	263 970,66
2007.1	07/11/2007	01/12/2015	20 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	4 000,00	2 000,00	0,00	2 000,00
2007.10	16/07/2009	01/10/2015	134 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	53 600,00	13 400,00	0,00	40 200,00
2007.2	27/11/2008	01/01/2015	20 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	8 000,00	2 000,00	0,00	6 000,00
2007.3	08/12/2008	01/01/2015	132 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	52 800,00	13 200,00	0,00	39 600,00
2007.4	04/12/2008	01/01/2015	44 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	17 600,00	4 400,00	0,00	13 200,00
2007.5A	05/04/2007	05/04/2015	1 006 774,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,88	Annuelle	343 187,94	110 070,04	13 315,69	233 117,90
2007.5B	05/04/2007	05/04/2015	1 194 226,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,88	Annuelle	407 086,39	130 564,06	15 794,95	276 522,33
2007.7	01/12/2007	25/12/2015	418 391,00	10A	25498	EURO	Fixe	4,44	Annuelle	145 089,22	46 277,93	6 441,96	98 811,29
2008.1	16/07/2009	01/10/2015	218 600,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	87 440,00	21 860,00	0,00	65 580,00
2008.2	01/12/2009	01/12/2015	22 882,13	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	9 152,80	2 288,20	0,00	6 864,60
2009.1	16/07/2009	01/10/2015	46 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	18 400,00	4 600,00	0,00	13 800,00
2009.3	25/11/2009	25/11/2015	800 000,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,40	Annuelle	433 357,11	80 974,73	14 734,14	352 382,38
2009.5	07/12/2009	07/03/2015 09/06/2015 08/09/2015	3 800 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	1,54	Trimestrielle	2 832 009,09	224 166,09	42 802,13	2 607 843,00
2009.6	07/04/2011	08/12/2015	37 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	22 200,00	3 700,00	0,00	18 500,00
2010.1	25/06/2010	01/06/2015 25/03/2015 25/06/2015 25/09/2015 25/12/2015	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,19	Trimestrielle	1 521 220,52	118 726,58	47 769,15	1 402 493,94

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

Budget Principal

Taux fixes

Reference 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
2010.2	23/07/2010	01/02/2015 01/05/2015 01/08/2015 01/11/2015	1 650 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 255 853,20	100 348,66	37 041,18	1 155 504,54
2010.3	23/07/2010	01/02/2015 01/05/2015 01/08/2015 01/11/2015	1 350 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 027 516,23	82 103,47	30 306,41	945 412,76
2010.4	20/12/2012	01/12/2015	81 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	64 800,00	8 100,00	0,00	56 700,00
2010.5	27/12/2012	01/12/2015	78 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	62 400,00	7 800,00	0,00	54 600,00
2010.6	20/09/2010	01/10/2015	904 000,00	10A	501986	EURO	Fixe	2,60	Annuelle	569 969,94	89 005,15	14 819,22	480 964,79
2010.7	25/11/2010	25/02/2015 25/05/2015 25/08/2015 25/11/2015	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	3 878 199,41	302 113,36	113 345,00	3 576 086,05
2010.8	15/11/2010	15/11/2015	3 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,05	Annuelle	2 327 149,81	181 231,38	70 978,07	2 145 918,43
2011.1	03/08/2011	03/08/2015	4 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	4,13	Annuelle	3 381 622,82	223 381,33	139 661,02	3 158 241,49
2011.3	27/09/2011	23/03/2015 23/06/2015 23/09/2015 23/12/2015	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,55	Trimestrielle	1 673 807,64	110 405,36	74 292,20	1 563 402,28
2011.4	14/10/2011	14/01/2015 14/04/2015 14/07/2015 14/10/2015	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,23	Trimestrielle	3 199 999,96	266 666,68	132 947,33	2 933 333,28
2011.5	25/11/2011	28/02/2015 31/05/2015 30/11/2015	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,25	Trimestrielle	4 236 379,52	276 833,04	175 672,96	3 959 546,48
2011.6	20/03/2012	01/01/2015	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 803 352,04	105 024,49	81 331,18	1 698 327,55
2011.7	20/03/2012	01/01/2015	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 803 352,04	105 024,49	81 331,18	1 698 327,55
2011.8	22/11/2011	01/12/2015	49 074,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	39 259,20	4 907,40	0,00	34 351,80
2012.1	25/05/2012	25/02/2015 25/05/2015 25/08/2015 25/11/2015	8 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	4,95	Trimestrielle	7 040 892,40	417 914,38	340 846,14	6 622 978,02
2012.10	14/12/2012	14/03/2015 14/06/2015 14/09/2015 14/12/2015	1 400 000,00	15A	3653	EURO	Fixe	4,36	Trimestrielle	1 261 592,24	73 837,59	53 809,09	1 187 754,65

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

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
2012.11	14/12/2012	01/12/2015	500 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	448 883,05	27 082,59	17 730,88	421 800,46
2012.12	14/03/2013	01/01/2015	5 800 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	5 509 263,79	302 220,29	217 615,92	5 207 043,50
2012.2	04/06/2012	06/03/2015 06/06/2015	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	1 759 376,77	104 757,88	84 304,08	1 654 618,89
2012.6A	19/09/2012	06/09/2015 06/12/2015	9 270 300,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	7 879 755,00	618 020,00	367 954,00	7 261 735,00
2012.6B	19/09/2012	19/09/2015 19/12/2015	729 700,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	620 245,00	48 646,67	28 963,04	571 598,33
2012.9	05/11/2012	19/09/2015 19/12/2015	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	631 294,16	36 707,14	27 928,35	594 587,02
2013.1	01/12/2014	05/02/2015	17 500,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	17 500,00	1 750,00	0,00	15 750,00
2013.3	05/07/2013	05/05/2015 05/08/2015 05/11/2015	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	1 872 139,13	106 600,67	67 618,13	1 765 538,46
98001	20/10/1998	25/01/2015 25/04/2015 25/07/2015	4 392 705,92	20A	2824	EURO	Fixe	5,00	Annuelle	1 249 883,99	289 987,89	62 494,20	959 896,10
99012	05/01/2000	05/01/2015 05/04/2015 05/07/2015	2 286 735,26	15A	224154	EURO	Fixe	4,99	Trimestrielle	53 695,32	53 695,32	669,95	0,00
2005.9	15/12/2005	05/10/2015 15/12/2015	6 977 000,00	10A	224154	EURO	Fixe	4,08	Annuelle	860 527,00	860 527,00	35 597,13	0,00
2006.9	15/12/2006	15/03/2015 15/06/2015 15/09/2015 15/12/2015	2 700 000,00	9A	224154	EURO	Fixe	2,73	Trimestrielle	362 972,00	362 972,00	6 308,10	0,00
			103 131 098,63							66 796 632,55	7 092 564,32	2 598 992,30	59 704 068,23

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

Budget Principal

Taux fixes

Reference 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
2001.16	11/12/2001	01/01/2016 01/04/2016 01/07/2016	3 811 225.43	20A	2817	EURO	Fixe	4.37	Trimestrielle	1 658 567.60	228 836.69	68 772.01	1 429 730.91
2002.21	26/11/2002	01/10/2016 26/02/2016 26/05/2016 26/08/2016	3 000 000.00	20A	2152	EURO	Fixe	2.4575	Trimestrielle	1 222 615.90	156 355.25	28 671.85	1 066 260.65
2003.16	04/12/2003	26/11/2016 01/03/2016 01/06/2016 01/09/2016 01/12/2016	1 153 734.89	20A	59779	EURO	Fixe	2.83	Trimestrielle	614 567.41	62 958.03	16 731.71	551 609.38
2004.10	15/12/2004	01/12/2016	1 951 000.00	20A	59779	EURO	Fixe	2.76	Trimestrielle	1 043 413.79	100 715.35	28 796.22	942 698.44
2006.3	29/09/2006	01/10/2015	2 201 000.00	10A	501986	EURO	Fixe	4.29	Annuelle	263 970.66	263 970.66	11 513.08	0.00
2007.1	07/11/2007	01/12/2016	20 000.00	10A	3687	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	2 000.00	2 000.00	0.00	0.00
2007.10	16/07/2009	01/10/2016	134 000.00	10A	3687	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	40 200.00	13 400.00	0.00	26 800.00
2007.2	27/11/2008	01/01/2016	20 000.00	10A	3687	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	6 000.00	2 000.00	0.00	4 000.00
2007.3	08/12/2008	01/01/2016	132 000.00	10A	3687	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	39 600.00	13 200.00	0.00	26 400.00
2007.4	04/12/2008	01/01/2016	44 000.00	10A	3687	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	13 200.00	4 400.00	0.00	8 800.00
2007.5A	05/04/2007	05/04/2016	1 006 774.00	10A	25498	EURO	Fixe	3.88	Annuelle	233 117.90	114 340.76	9 044.97	118 777.14
2007.5B	05/04/2007	05/04/2016	1 194 226.00	10A	25498	EURO	Fixe	3.88	Annuelle	276 522.33	135 629.94	10 729.07	140 892.39
2007.7	05/12/2007	25/12/2016	418 391.00	10A	25498	EURO	Fixe	4.44	Annuelle	98 811.29	48 332.67	4 387.22	50 478.62
2008.1	16/07/2009	01/10/2016	218 600.00	10A	3687	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	65 580.00	21 860.00	0.00	43 720.00
2008.2	01/12/2009	01/12/2016	22 882.13	10A	3687	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	6 864.60	2 288.20	0.00	4 576.40
2009.1	16/07/2009	01/10/2016	46 000.00	10A	3687	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	13 800.00	4 600.00	0.00	9 200.00
2009.3	25/11/2009	25/11/2016	800 000.00	10A	25498	EURO	Fixe	3.40	Annuelle	352 382.38	83 727.87	11 981.00	268 654.51
2009.5	07/12/2009	07/03/2016 09/06/2016 08/09/2016	3 800 000.00	15A	224154	EURO	Fixe	1.54	Trimestrielle	2 607 843.00	235 586.30	39 461.29	2 372 256.70
2009.6	07/04/2011	08/12/2016	37 000.00	10A	3687	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	18 500.00	3 700.00	0.00	14 800.00
2010.1	25/06/2010	01/06/2016 25/03/2016 25/06/2016 25/09/2016	2 000 000.00	15A	25498	EURO	Fixe	3.19	Trimestrielle	1 402 493.94	123 615.34	43 994.50	1 278 878.60
2010.2	23/07/2010	25/12/2016 01/02/2016 01/05/2016	1 650 000.00	15A	501986	EURO	Fixe	3.04	Trimestrielle	1 155 504.54	103 434.21	33 955.63	1 052 070.33
2010.3	23/07/2010	01/08/2016 01/11/2016 01/02/2016 01/05/2016 01/08/2016 01/11/2016	1 350 000.00	15A	501986	EURO	Fixe	3.04	Trimestrielle	945 412.76	84 627.99	27 781.89	860 784.77

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

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
2010.4	20/12/2012	01/12/2016	81 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	56 700,00	8 100,00	0,00	48 600,00
2010.5	27/12/2012	01/12/2016	78 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	54 600,00	7 800,00	0,00	46 800,00
2010.6	20/09/2010	01/10/2016	904 000,00	10A	501986	EURO	Fixe	2,60	Annuelle	480 964,79	91 319,29	12 505,08	389 645,50
2010.7	25/11/2010	25/02/2016	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	3 576 086,05	311 310,14	104 148,22	3 264 775,91
		25/05/2016											
		25/08/2016											
2010.8	15/11/2010	15/11/2016	3 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,05	Annuelle	2 145 918,43	186 758,94	65 450,51	1 959 159,49
2011.1	03/08/2011	03/08/2016	4 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	4,13	Annuelle	3 158 241,49	232 606,98	130 435,37	2 925 634,51
2011.3	27/09/2011	23/03/2016	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,55	Trimestrielle	1 563 402,28	115 515,15	69 182,41	1 447 887,13
		23/06/2016											
		23/09/2016											
2011.4	14/10/2011	23/12/2016	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,23	Trimestrielle	2 933 333,28	266 666,68	121 847,49	2 666 666,60
		14/01/2016											
		14/04/2016											
2011.5	25/11/2011	14/10/2016	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,25	Trimestrielle	3 959 546,48	288 787,29	163 718,71	3 670 759,19
		28/02/2016											
		31/05/2016											
		30/11/2016											
2011.6	20/03/2012	01/01/2016	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 688 327,55	109 761,10	76 594,57	1 588 566,45
2011.7	20/03/2012	01/01/2016	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 688 327,55	109 761,10	76 594,57	1 588 566,45
2011.8	22/11/2011	01/12/2016	49 074,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	34 351,80	4 907,40	0,00	29 444,40
2012.1	25/05/2012	25/02/2016	8 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	4,95	Trimestrielle	6 622 978,02	438 988,32	319 772,20	6 183 989,70
		25/05/2016											
		25/08/2016											
2012.10	14/12/2012	14/03/2016	1 400 000,00	15A	3653	EURO	Fixe	4,36	Trimestrielle	1 187 754,65	77 109,93	50 536,75	1 110 644,72
		14/06/2016											
		14/09/2016											
		14/12/2016											
2012.11	14/12/2012	01/12/2016	500 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	421 800,46	28 152,35	16 661,12	383 648,11
2012.12	14/03/2013	01/01/2016	5 800 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	5 207 043,50	314 157,99	205 678,22	4 892 885,51
2012.2	04/06/2012	06/03/2016	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	1 654 618,89	109 986,12	79 075,84	1 544 632,77
		06/06/2016											
		06/09/2016											
		06/12/2016											
2012.6A	19/09/2012	19/03/2016	9 270 300,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	7 261 735,00	618 020,00	335 501,76	6 643 715,00
		19/06/2016											
		19/09/2016											
		19/12/2016											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

Budget PrincipalTaux 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
2012.6B	19/09/2012	19/03/2016 19/06/2016 19/09/2016	729 700,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	571 598,33	48 646,66	26 408,60	522 951,67
2012.9	05/11/2012	19/12/2016 05/02/2016 05/05/2016 05/08/2016 05/11/2016	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	594 587,02	38 371,85	26 312,93	556 215,17
2013.1	01/12/2014	25/01/2016	17 500,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	15 750,00	1 750,00	0,00	14 000,00
2013.3	05/07/2013	25/04/2016 25/07/2016	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	1 765 538,46	110 589,00	63 629,80	1 654 949,46
98001	20/10/1998	25/10/2016 01/02/2016	4 392 705,92	20A	2824	EURO	Fixe	5,00	Annuelle	959 896,10	304 487,29	47 994,80	655 408,81
			87 933 113,37							59 704 068,23	5 633 132,84	2 327 871,39	54 070 935,39

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

Service de l'Eau

Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2001.18	10/12/2001	16/01/2014	112 050,03	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	45 828,34	7 543,14	229,14	38 285,20
2001.2	30/04/2001	16/05/2014	123 026,36	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	42 035,65	8 323,46	210,18	33 712,19
2001.3	30/04/2001	16/05/2014	367 859,48	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	125 690,05	24 887,89	628,45	100 802,16
2001.6	22/10/2001	16/11/2014	137 204,12	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	46 879,80	9 282,68	234,40	37 597,12
2002.13	30/09/2002	16/11/2014	108 700,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	44 458,16	7 317,62	222,29	37 140,54
2004.1	25/05/2004	16/07/2014	289 100,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	86 730,00	28 910,00	0,00	57 820,00
2004.11	17/11/2004	01/03/2014	564 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,09	Trimestrielle	239 077,32	44 005,33	9 109,06	195 071,99
		01/09/2014											
		01/09/2014											
2004.12	17/11/2004	01/12/2014	200 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,09	Trimestrielle	84 778,64	15 604,77	3 230,13	69 173,87
		01/03/2014											
		01/06/2014											
2004.13	17/11/2004	01/12/2014	100 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,09	Trimestrielle	42 389,90	7 802,28	1 615,10	34 587,62
		01/09/2014											
		01/09/2014											
		01/12/2014											
2005.1	10/02/2005	16/03/2014	121 680,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	48 672,00	12 168,00	0,00	36 504,00
2005.11	21/11/2005	16/12/2014	239 750,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	95 900,00	23 975,00	0,00	71 925,00
2005.2	25/03/2005	16/05/2014	136 760,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	54 704,00	13 676,00	0,00	41 028,00
2005.7	26/09/2005	16/11/2014	63 700,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	25 480,00	6 370,00	0,00	19 110,00
2006.7	05/10/2006	16/11/2014	65 000,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	32 500,00	6 500,00	0,00	26 000,00
2010.9A	25/11/2010	25/02/2014	500 000,00	15A	514	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	417 138,80	29 318,84	12 227,00	387 819,96
		25/05/2014											
		25/08/2014											
2010.9B	25/11/2010	25/11/2014	1 000 000,00	15A	514	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	834 277,44	58 637,64	24 454,04	775 639,80
		25/02/2014											
		25/05/2014											
		25/08/2014											
2010.9C	25/11/2010	25/11/2014	500 000,00	15A	514	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	417 138,80	29 318,84	12 227,00	387 819,96
		25/02/2014											
		25/05/2014											
		25/08/2014											
2011.2A	30/09/2011	31/03/2014	1 800 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	1 582 790,96	98 141,38	61 473,42	1 494 649,58
		30/06/2014											
		30/09/2014											
		31/12/2014											
2011.2B	30/09/2011	31/03/2014	1 200 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	1 061 860,67	65 427,58	40 982,28	996 433,09
		30/06/2014											
		30/09/2014											
		31/12/2014											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

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
2012.3A	04/06/2012	06/03/2014 06/06/2014 06/09/2014	500 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	464 768,73	24 944,54	22 320,94	439 844,19
2012.3B	04/06/2012	06/12/2014 06/03/2014 06/06/2014 06/09/2014	1 270 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	1 180 563,38	63 359,17	56 695,19	1 117 204,21
2012.8A	05/11/2012	06/12/2014 05/02/2014 05/05/2014 05/08/2014	400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	380 805,03	20 065,49	16 881,75	360 739,54
2012.8B	05/11/2012	05/11/2014 05/02/2014 05/05/2014 05/08/2014	500 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	476 006,26	25 081,89	21 102,17	450 924,37
2013.6A	25/11/2013	01/03/2014 01/06/2014 01/09/2014	430 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	430 000,00	22 462,51	14 124,77	407 537,49
2013.6B	25/11/2013	01/12/2014 01/03/2014 01/06/2014 01/09/2014	250 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	250 000,00	13 059,56	8 212,08	236 940,44
2013.6C	25/11/2013	01/03/2014 01/06/2014 01/09/2014 01/12/2014	220 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	220 000,00	11 492,40	7 226,64	208 507,60
			11 198 829,99							8 740 493,93	677 676,01	313 406,03	8 062 817,92

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

Service de l'Eau

Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2001.18	10/12/2001	16/01/2015	112 050,03	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	38 285,20	7 580,85	191,43	30 704,35
2001.2	30/04/2001	16/05/2015	123 026,36	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	33 712,19	8 365,08	168,56	25 347,11
2001.3	30/04/2001	16/05/2015	367 859,48	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	100 802,16	25 012,33	504,01	75 789,83
2001.6	22/10/2001	16/11/2015	137 204,12	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	37 597,12	9 329,10	187,98	28 268,02
2002.13	30/09/2002	16/11/2015	108 700,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	37 140,54	7 354,21	185,70	29 786,33
2004.1	25/05/2004	16/07/2015	289 100,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	57 820,00	28 910,00	0,00	28 910,00
2004.11	17/11/2004	01/03/2015	564 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,09	Trimestrielle	195 071,99	45 832,93	7 281,43	149 239,06
		01/09/2015											
		01/09/2015											
2004.12	17/11/2004	01/12/2015	200 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,09	Trimestrielle	69 173,87	16 252,83	2 582,05	52 921,04
		01/03/2015											
		01/06/2015											
2004.13	17/11/2004	01/03/2015	100 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,09	Trimestrielle	34 587,62	8 126,32	1 291,06	26 461,30
		01/06/2015											
		01/09/2015											
		01/12/2015											
2005.1	10/02/2005	16/03/2015	121 680,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	36 504,00	12 168,00	0,00	24 336,00
2005.11	21/11/2005	16/12/2015	239 750,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	71 925,00	23 975,00	0,00	47 950,00
2005.2	25/03/2005	16/05/2015	136 760,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	41 028,00	13 676,00	0,00	27 352,00
2005.7	26/09/2005	16/11/2015	63 700,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	19 110,00	6 370,00	0,00	12 740,00
2006.7	05/10/2006	16/11/2015	65 000,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	26 000,00	6 500,00	0,00	19 500,00
2010.9A	25/11/2010	25/02/2015	500 000,00	15A	514	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	387 819,96	30 211,33	11 334,51	357 608,63
		25/05/2015											
		25/08/2015											
2010.9B	25/11/2010	25/11/2015	1 000 000,00	15A	514	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	775 639,80	60 422,70	22 668,98	715 217,10
		25/02/2015											
		25/05/2015											
		25/08/2015											
2010.9C	25/11/2010	25/11/2015	500 000,00	15A	514	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	387 819,96	30 211,33	11 334,51	357 608,63
		25/02/2015											
		25/05/2015											
		25/08/2015											
2011.2A	30/09/2011	31/03/2015	1 800 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	1 494 649,58	102 075,76	57 539,04	1 392 573,82
		30/06/2015											
		30/09/2015											
		31/12/2015											
2011.2B	30/09/2011	31/03/2015	1 200 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	996 433,09	68 050,49	38 359,37	928 382,60
		30/06/2015											
		30/09/2015											
		31/12/2015											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

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
2012.3A	04/06/2012	06/03/2015 06/06/2015 06/09/2015	500 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	439 844,19	26 189,47	21 076,01	413 654,72
2012.3B	04/06/2012	06/12/2015 06/03/2015 06/06/2015 06/09/2015	1 270 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	1 117 204,21	66 521,28	53 533,08	1 050 682,93
2012.8A	05/11/2012	06/09/2015 05/02/2015 05/05/2015 05/08/2015	400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	360 739,54	20 975,51	15 959,05	339 764,03
2012.8B	05/11/2012	05/11/2015 05/02/2015 05/05/2015 05/08/2015	500 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	450 924,37	26 219,38	19 948,83	424 704,99
2013.6A	25/11/2013	01/03/2015 01/06/2015 01/09/2015	430 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	407 537,49	23 224,52	13 362,76	384 312,97
2013.6B	25/11/2013	01/12/2015 01/03/2015 01/06/2015 01/09/2015	250 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	236 940,44	13 502,57	7 769,07	223 437,87
2013.6C	25/11/2013	01/03/2015 01/06/2015 01/09/2015 01/12/2015	220 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	208 507,60	11 882,27	6 836,77	196 625,33
			11 198 829,99							8 062 817,92	698 939,26	292 114,20	7 363 878,66

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

Service de l'Eau

Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2001.18	10/12/2001	16/01/2016	112 050,03	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	30 704,35	7 618,76	153,52	23 085,59
2001.2	30/04/2001	16/05/2016	123 026,36	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	25 347,11	8 406,91	126,73	16 940,20
2001.3	30/04/2001	16/05/2016	367 859,48	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	75 789,83	25 137,39	378,95	50 652,44
2001.6	22/10/2001	16/11/2016	137 204,12	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	28 268,02	9 375,74	141,34	18 892,28
2002.13	30/09/2002	16/11/2016	108 700,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	29 786,33	7 390,98	148,93	22 395,35
2004.1	25/05/2004	16/07/2016	289 100,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	28 910,00	28 910,00	0,00	0,00
2004.11	17/11/2004	01/03/2016	564 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,09	Trimestrielle	149 239,06	47 736,43	5 377,93	101 502,63
		01/09/2016											
		01/12/2016											
2004.12	17/11/2004	01/03/2016	200 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,09	Trimestrielle	52 921,04	16 927,82	1 907,03	35 993,22
		01/06/2016											
2004.13	17/11/2004	01/03/2016	100 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,09	Trimestrielle	26 461,30	8 463,83	953,56	17 997,47
		01/09/2016											
		01/12/2016											
2005.1	10/02/2005	16/03/2016	121 680,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	24 336,00	12 168,00	0,00	12 168,00
2005.11	21/11/2005	16/12/2016	239 750,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	47 950,00	23 975,00	0,00	23 975,00
2005.2	25/03/2005	16/05/2016	136 760,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	27 352,00	13 676,00	0,00	13 676,00
2005.7	26/09/2005	16/11/2016	63 700,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	12 740,00	6 370,00	0,00	6 370,00
2006.7	05/10/2006	16/11/2016	65 000,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	19 500,00	6 500,00	0,00	13 000,00
2010.9A	25/11/2010	25/02/2016	500 000,00	15A	514	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	357 608,63	31 131,01	10 414,83	326 477,62
		25/05/2016											
		25/08/2016											
2010.9B	25/11/2010	25/02/2016	1 000 000,00	15A	514	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	715 217,10	62 262,04	20 829,64	652 955,06
		25/05/2016											
2010.9C	25/11/2010	25/08/2016	500 000,00	15A	514	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	357 608,63	31 131,01	10 414,83	326 477,62
		25/11/2016											
2011.2A	30/09/2011	31/03/2016	1 800 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	1 392 573,82	106 167,86	53 446,94	1 286 405,96
		30/06/2016											
2011.2B	30/09/2011	31/12/2016	1 200 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	928 382,60	70 778,59	35 631,29	857 604,01
		31/03/2016											
		30/09/2016											
		31/12/2016											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

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
2012.3A	04/06/2012	06/03/2016 06/06/2016 06/09/2016	500 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	413 654,72	27 496,53	19 768,95	366 158,19
2012.3B	04/06/2012	06/12/2016 06/03/2016 06/06/2016 06/09/2016	1 270 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	1 050 682,93	69 841,20	50 213,16	980 841,73
2012.8A	05/11/2012	06/12/2016 05/02/2016 05/05/2016 05/08/2016	400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	339 764,03	21 926,79	15 035,96	317 837,24
2012.8B	05/11/2012	05/11/2016 05/02/2016 05/05/2016 05/08/2016	500 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	424 704,99	27 408,46	18 794,95	397 296,53
2013.6A	25/11/2013	05/11/2016 01/03/2016 01/06/2016	430 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	384 312,97	24 012,36	12 574,92	360 300,61
2013.6B	25/11/2013	01/09/2016 01/12/2016 01/03/2016 01/06/2016	250 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	223 437,87	13 960,63	7 311,01	209 477,24
2013.6B	25/11/2013	01/03/2016 01/06/2016 01/09/2016 01/12/2016	220 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	196 625,33	12 285,35	6 433,69	184 339,98
			11 198 829,99							7 363 878,66	721 058,69	270 058,16	6 642 819,97

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

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	16/06/2014	156 565,14	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	42 902,53	10 645,53	214,51	32 257,00
2000.3	10/05/2000	16/05/2014	1 890 367,81	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	518 005,43	128 534,13	2 590,03	389 471,30
2000.4	30/06/2000	16/07/2014	100 616,35	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	27 571,23	6 841,33	137,86	20 729,90
2000.5	21/06/2000	16/07/2014	201 232,70	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	55 142,49	13 682,67	275,71	41 459,82
2000.6	21/06/2000	16/07/2014	335 387,84	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	91 904,24	22 804,44	459,52	69 099,80
2001.4	09/05/2001	16/05/2014	262 212,31	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	89 592,59	17 740,23	447,96	71 852,36
2001.5	16/10/2001	16/11/2014	41 313,68	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	14 116,00	2 795,12	70,58	11 320,88
2002.10	17/07/2002	16/08/2014	460 000,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	188 139,48	30 968,91	940,70	157 172,57
2002.11	01/08/2002	16/09/2014	79 273,49	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	32 422,74	5 336,65	162,11	27 086,09
2002.12	10/09/2002	16/10/2014	66 300,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	27 116,60	4 463,28	135,58	22 653,32
2002.14	17/10/2002	16/12/2014	3 048,98	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	1 247,03	205,25	6,24	1 041,78
2002.29	11/12/2002	16/12/2014	548 816,47	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	224 465,32	36 945,98	1 122,33	187 519,34
2002.6	19/02/2002	16/02/2014	3 475 837,59	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	1 421 613,97	233 991,19	7 108,07	1 187 622,78
2002.7	12/03/2002	16/04/2014	84 914,10	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	34 729,80	5 716,36	173,65	29 013,44
2002.9	22/07/2002	16/09/2014	100 616,35	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	41 151,96	6 773,43	205,76	34 378,53
2003.10	21/10/2003	01/05/2014	700 000,00	14A	2817	EURO	Fixe	4,26	Trimestrielle	243 902,28	57 156,09	9 485,23	186 746,19
2003.11	21/10/2003	01/08/2014	300 000,00	14A	2817	EURO	Fixe	4,26	Trimestrielle	104 530,04	24 495,39	4 065,12	80 034,65
2003.12	01/09/2003	16/09/2014	360 000,00	17A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	168 000,00	24 000,00	0,00	144 000,00
2004.4	21/06/2004	16/05/2014	101 500,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	30 450,00	10 150,00	0,00	20 300,00
2004.7	13/07/2004	16/08/2014	38 100,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	11 430,00	3 810,00	0,00	7 620,00
2004.9	17/11/2004	01/03/2014	700 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,19	Trimestrielle	257 879,82	54 715,79	11 628,91	243 164,03
2005.5	07/09/2005	01/12/2014	49 542,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	19 816,80	4 954,20	0,00	14 862,60
2006.2	18/04/2006	16/10/2014	56 700,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	28 350,00	5 670,00	0,00	22 680,00
2006.8	05/10/2006	16/11/2014	80 000,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	40 000,00	8 000,00	0,00	32 000,00
2007.6	22/05/2007	16/06/2014	106 928,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	64 156,80	10 692,80	0,00	53 464,00
2008.3	28/02/2008	16/04/2014	57 059,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	39 941,30	5 705,90	0,00	34 235,40
2012.4	04/06/2012	06/03/2014	1 230 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	1 143 360,26	61 363,60	54 909,52	1 082 016,66
2012.5	27/04/2012	06/09/2014	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	4 636 043,80	256 443,27	202 518,17	4 379 600,53
		31/07/2014											
		31/10/2014											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

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
2012.7	05/11/2012	05/02/2014 05/05/2014 05/08/2014 05/11/2014	1 400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	1 332 817,55	70 229,26	59 086,10	1 262 588,29
2013.2	05/07/2013	25/01/2014 25/04/2014 25/07/2014 25/10/2014	1 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	987 447,65	51 378,09	35 731,31	936 069,56
2013.7A	25/11/2013	01/03/2014 01/06/2014 01/09/2014 01/12/2014	1 640 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	1 640 000,00	85 670,84	53 871,24	1 554 329,16
2013.7B	25/11/2013	01/03/2014 01/06/2014 01/09/2014 01/12/2014	160 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	160 000,00	8 358,11	5 255,73	151 641,89
97006	04/04/1997	16/04/2014	124 703,30	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	8 313,59	8 313,59	706,61	0,00
97010	11/08/1997	16/09/2014	204 891,48	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	14 141,42	14 141,42	70,75	0,00
97021	04/12/1997	16/12/2014	42 685,72	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	2 946,10	2 946,10	14,77	0,00
98002	26/03/1998	16/05/2014	64 028,59	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	8 816,47	4 397,22	44,08	4 419,25
98003	06/04/1998	16/05/2014	43 752,87	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	6 024,55	3 004,77	30,12	3 019,78
98004	18/05/1998	16/06/2014	89 944,92	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	12 385,01	6 177,05	61,92	6 207,96
98005	20/07/1998	16/08/2014	80 797,98	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	11 125,48	5 548,87	55,63	5 576,61
98015	28/10/1998	16/11/2014	335 387,84	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	46 181,33	23 033,05	230,91	23 148,28
99001	19/03/1999	16/04/2014	115 861,25	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	23 870,84	7 917,29	119,35	15 953,55
99002	10/06/1999	16/07/2014	95 737,98	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	19 724,88	6 542,18	98,62	13 182,70
99005	23/08/1999	16/09/2014	4 421,02	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	910,86	302,11	4,55	608,75
99017	25/11/1999	16/12/2014	60 979,61	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	12 563,62	4 166,99	62,82	8 396,63
			22 049 524,37							13 925 271,86	1 356 726,48	452 102,07	12 568 545,38

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

Service de l'Assainissement

Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date échéance	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	16/06/2015	156 565,14	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	32 257,00	10 698,76	161,28	21 568,24
2000.3	10/05/2000	16/05/2015	1 890 367,81	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	389 471,30	129 178,80	1 947,36	260 294,50
2000.4	30/06/2000	16/07/2015	100 616,35	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	20 729,90	6 875,54	103,65	13 854,36
2000.5	21/06/2000	16/07/2015	201 232,70	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	41 459,82	13 751,08	207,30	27 708,74
2000.6	21/06/2000	16/07/2015	335 387,84	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	69 099,80	22 918,46	345,50	46 181,34
2001.4	09/05/2001	16/05/2015	262 212,31	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	71 852,36	17 828,93	359,26	54 023,43
2001.5	16/10/2001	16/11/2015	41 313,68	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	11 320,88	2 809,10	56,60	8 511,78
2002.10	17/07/2002	16/08/2015	460 000,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	157 172,57	31 121,75	785,86	126 050,82
2002.11	01/08/2002	16/09/2015	79 273,49	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	27 086,09	5 363,33	135,43	21 722,76
2002.12	10/09/2002	16/10/2015	66 300,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	22 653,32	4 485,59	113,27	18 167,73
2002.14	17/10/2002	16/12/2015	3 048,98	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	1 041,78	206,28	5,21	835,50
2002.29	11/12/2002	16/12/2015	548 816,47	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	187 519,34	37 130,71	937,60	150 388,63
2002.6	19/02/2002	16/02/2015	3 475 837,59	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	1 187 622,78	235 161,15	5 938,11	952 461,63
2002.7	12/03/2002	16/04/2015	84 914,10	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	29 013,44	5 744,94	145,07	23 268,50
2002.9	22/07/2002	16/09/2015	100 616,35	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	34 378,53	6 807,30	171,89	27 571,23
2003.10	21/10/2003	01/05/2015	700 000,00	14A	2817	EURO	Fixe	4,26	Trimestrielle	186 746,19	59 630,11	7 011,21	127 116,08
2003.11	21/10/2003	01/08/2015	300 000,00	14A	2817	EURO	Fixe	4,26	Trimestrielle	80 034,65	25 555,68	3 004,83	54 478,97
2003.12	01/09/2003	01/11/2015	360 000,00	17A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	144 000,00	24 000,00	0,00	120 000,00
2004.4	21/06/2004	16/05/2015	101 500,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	20 300,00	10 150,00	0,00	10 150,00
2004.7	13/07/2004	16/08/2015	38 100,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	7 620,00	3 810,00	0,00	3 810,00
2004.9	17/11/2004	01/03/2015	700 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,19	Trimestrielle	243 164,03	57 044,66	9 300,04	186 119,37
2005.5	07/09/2005	01/12/2015	49 542,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	14 862,60	4 954,20	0,00	9 908,40
2006.2	18/04/2006	16/05/2015	56 700,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	22 680,00	5 670,00	0,00	17 010,00
2006.8	05/10/2006	16/11/2015	80 000,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	32 000,00	8 000,00	0,00	24 000,00
2007.6	22/05/2007	16/06/2015	106 928,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	53 464,00	10 692,80	0,00	42 771,20
2008.3	28/02/2008	16/04/2015	57 059,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	34 235,40	5 705,90	0,00	28 529,50
2012.4	04/06/2012	06/03/2015	1 230 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	1 082 016,66	64 426,12	51 847,00	1 017 590,54
2012.5	27/04/2012	06/09/2015	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	4 379 600,53	288 073,35	190 888,09	4 111 527,18
		31/07/2015											
		31/10/2015											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

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
2012.7	05/11/2012	05/02/2015 05/05/2015 05/08/2015	1 400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	1 262 588,29	73 414,27	55 656,70	1 189 174,02
2013.2	05/07/2013	05/11/2015 25/04/2015 25/07/2015	1 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	936 069,56	53 300,33	33 809,07	882 769,23
2013.7A	25/11/2013	25/10/2015 01/03/2015 01/06/2015 01/09/2015	1 640 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	1 554 329,16	88 577,06	50 965,02	1 465 752,10
2013.7B	25/11/2013	01/12/2015 01/03/2015 01/06/2015 01/09/2015	160 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	151 641,89	8 641,64	4 972,20	143 000,25
98002	26/03/1998	16/05/2015	64 028,59	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	4 419,25	4 419,25	22,05	0,00
98003	06/04/1998	16/05/2015	43 752,87	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	3 019,78	3 019,78	15,11	0,00
98004	18/05/1998	16/06/2015	89 944,92	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	6 207,96	6 207,96	31,01	0,00
98005	20/07/1998	16/08/2015	80 797,98	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	5 576,61	5 576,61	27,89	0,00
98015	28/10/1998	16/11/2015	335 387,84	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	23 148,28	23 148,28	115,68	0,00
98001	19/03/1999	16/04/2015	115 861,25	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	15 953,55	7 956,87	79,77	7 996,68
98002	10/06/1999	16/07/2015	95 737,98	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	13 182,70	6 574,89	65,91	6 607,81
98005	23/08/1999	16/09/2015	4 421,02	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	608,75	303,62	3,04	305,13
98017	25/11/1999	16/12/2015	60 979,61	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	8 396,63	4 187,83	41,98	4 208,80
			21 677 243,87							12 568 545,38	1 363 120,93	419 469,99	11 205 424,45

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

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	16/06/2016	156 565,14	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	21 558,24	10 752,25	107,79	10 805,99
2000.3	10/05/2000	16/05/2016	1 890 367,81	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	280 294,50	129 822,69	1 301,47	130 471,81
2000.4	30/06/2000	16/07/2016	100 616,35	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	13 854,36	6 909,92	69,27	6 944,44
2000.5	21/06/2000	16/07/2016	201 232,70	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	27 708,74	13 819,84	138,54	13 888,90
2000.6	21/06/2000	16/07/2016	335 387,84	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	46 181,34	23 033,05	230,91	23 148,29
2001.4	09/05/2001	16/05/2016	262 212,31	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	54 023,43	17 918,07	270,12	36 105,36
2001.5	16/10/2001	16/11/2016	41 313,68	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	8 511,78	2 823,14	42,56	5 688,64
2002.10	17/07/2002	16/08/2016	460 000,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	126 050,82	31 277,36	630,25	94 773,46
2002.11	01/08/2002	16/09/2016	79 273,49	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	21 722,76	5 390,15	108,61	16 332,61
2002.12	10/09/2002	16/10/2016	66 300,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	18 167,73	4 508,02	90,84	13 659,71
2002.14	17/10/2002	16/12/2016	3 048,98	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	835,50	207,31	4,18	628,19
2002.29	11/12/2002	16/12/2016	548 816,47	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	150 388,63	37 316,37	751,94	113 072,26
2002.6	19/02/2002	16/02/2016	3 475 837,59	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	952 461,23	236 336,95	4 762,31	716 124,68
2002.7	12/03/2002	16/04/2016	84 914,10	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	23 268,50	5 773,67	116,34	17 494,83
2002.9	22/07/2002	16/09/2016	100 616,35	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	27 571,23	6 841,33	137,86	20 729,90
2003.10	21/10/2003	01/02/2016	700 000,00	14A	2817	EURO	Fixe	4,26	Trimestrielle	127 116,08	62 211,24	4 430,10	64 904,84
2003.11	21/10/2003	01/08/2016	300 000,00	14A	2817	EURO	Fixe	4,26	Trimestrielle	54 478,97	26 661,88	1 898,64	27 817,09
2003.12	01/09/2003	01/11/2016	360 000,00	17A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	120 000,00	24 000,00	0,00	96 000,00
2004.4	21/06/2004	16/05/2016	101 500,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	10 150,00	10 150,00	0,00	0,00
2004.7	13/07/2004	16/08/2016	38 100,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	3 810,00	3 810,00	0,00	0,00
2004.9	17/11/2004	01/03/2016	700 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,19	Trimestrielle	186 119,37	59 472,67	6 872,05	126 646,70
2005.5	07/09/2005	01/12/2016	49 542,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	9 908,40	4 954,20	0,00	4 954,20
2006.2	18/04/2006	16/10/2016	56 700,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	17 010,00	5 670,00	0,00	11 340,00
2006.8	05/10/2006	16/11/2016	80 000,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	24 000,00	8 000,00	0,00	16 000,00
2007.6	22/05/2007	16/06/2016	106 928,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	42 771,20	10 692,80	0,00	32 078,40
2008.3	28/02/2008	16/04/2016	57 059,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	28 529,50	5 705,90	0,00	22 823,60
2012.4	04/06/2012	06/03/2016	1 230 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,90	Trimestrielle	1 017 590,54	67 641,49	48 631,63	949 949,05
2012.5	27/04/2012	06/09/2016	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	4 111 527,18	280 230,88	178 730,56	3 831 296,30
		31/07/2016											
		31/10/2016											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

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
2012.7	05/11/2012	05/02/2016 05/05/2016 05/08/2016	1 400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	1 189 174,02	76 743,72	52 625,85	1 112 430,30
2013.2	05/07/2013	05/11/2016 25/01/2016 25/04/2016 25/07/2016	1 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	862 769,23	55 294,50	31 814,90	827 474,73
2013.7A	25/11/2013	25/10/2016 01/03/2016 01/06/2016	1 640 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	1 465 752,10	91 581,88	47 960,20	1 374 170,22
2013.7B	25/11/2013	01/12/2016 01/03/2016 01/06/2016	160 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	143 000,25	8 934,80	4 679,04	134 065,45
99001	19/03/1999	01/12/2016	115 861,25	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	7 996,68	7 996,68	39,96	0,00
99002	10/06/1999	16/04/2016	95 737,98	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	6 607,81	6 607,81	32,99	0,00
99005	23/08/1999	16/07/2016	4 421,02	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	305,13	305,13	1,53	0,00
99017	25/11/1999	16/12/2016	60 979,61	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	4 208,80	4 208,80	21,01	0,00
			21 063 331,67							11 205 424,45	1 353 604,50	386 501,45	9 851 819,95

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

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	25/11/2014	77 500,00	8A	25498	EURO	Fixe	3,14	Annuelle	41 143,01	9 813,78	1 291,89	31 329,23
85007	30/06/1988	30/06/2014	31 648,42	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	5 440,69	1 082,72	13,60	4 357,97
85028	31/01/1990	30/09/2014	33 081,44	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	6 816,00	1 128,92	17,04	5 687,08
91002	28/12/1993	31/03/2014	26 983,48	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	9 220,03	911,67	23,05	8 308,36
91003	09/11/1995	31/03/2014	23 339,94	20A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	2 386,82	1 191,90	5,97	1 194,92
92015	17/12/1996	31/03/2014	19 986,07	25A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	6 531,82	809,35	16,33	5 722,47
			212 539,35							71 538,37	14 938,34	1 367,88	56 600,03

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

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	25/11/2015	77 500,00	8A	25498	EURO	Fixe	3,14	Annuelle	31 329,23	10 121,93	983,74	21 207,30
85007	30/06/1988	30/06/2015	31 648,42	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	4 357,97	1 085,43	10,89	3 272,54
85028	31/01/1990	30/09/2015	33 081,44	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	5 687,08	1 131,74	14,22	4 555,34
91002	28/12/1993	31/03/2015	26 983,48	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	8 308,36	913,95	20,77	7 394,41
91003	09/11/1995	31/03/2015	23 339,94	20A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	1 194,92	1 194,92	2,95	0,00
92015	17/12/1996	31/03/2015	19 986,07	25A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	5 722,47	811,37	14,31	4 911,10
			212 539,35							56 600,03	15 259,34	1 046,88	41 340,69

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

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	25/11/2016	77 500,00	8A	25498	EURO	Fixe	3,14	Annuelle	21 207,30	10 439,76	665,91	10 767,54
85007	30/06/1988	30/06/2016	31 648,42	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	3 272,54	1 088,14	8,18	2 184,40
85028	31/01/1990	30/09/2016	33 081,44	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	4 555,34	1 134,57	11,39	3 420,77
91002	28/12/1993	31/03/2016	26 983,48	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	7 394,41	916,23	18,49	6 478,18
92015	17/12/1996	31/03/2016	19 986,07	25A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	4 911,10	813,40	12,28	4 097,70
			189 199,41							41 340,69	14 392,10	716,25	26 948,59

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

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
2006.5A	31/10/2006	01/02/2014 01/05/2014 01/08/2014	400 000,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	294 694,29	17 610,79	11 802,01	277 083,50
2006.5B	31/10/2006	01/11/2014 01/02/2014 01/05/2014 01/08/2014	428 160,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	315 440,54	18 850,73	12 632,87	296 589,81
2006.5C	31/10/2006	01/11/2014 01/02/2014 01/05/2014 01/08/2014	615 600,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	453 534,19	27 103,21	18 163,29	426 430,98
2006.5D	31/10/2006	01/02/2014 01/05/2014 01/11/2014	150 500,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	110 878,64	6 626,11	4 440,50	104 252,53
2007.9	05/12/2007	25/03/2014 25/06/2014 25/09/2014 25/12/2014	1 545 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	4,39	Trimestrielle	1 213 221,94	64 247,41	52 212,39	1 148 974,53
			3 139 260,00							2 387 769,60	134 438,25	99 251,06	2 253 331,35

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

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
2006.5A	31/10/2006	01/02/2015 01/05/2015 01/08/2015	400 000,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	277 063,50	18 333,09	11 069,60	258 750,41
2006.5B	31/10/2006	01/11/2015 01/02/2015 01/05/2015 01/08/2015	428 160,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	296 589,81	19 623,92	11 848,92	276 965,89
2006.5C	31/10/2006	01/11/2015 01/02/2015 01/05/2015 01/08/2015	615 600,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	426 430,98	28 214,88	17 036,14	398 216,10
2006.5D	31/10/2006	01/11/2015 01/02/2015 01/05/2015 01/08/2015	150 500,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	104 252,53	6 897,88	4 164,95	97 354,65
2007.9	05/12/2007	01/11/2015 25/03/2015 25/06/2015 25/09/2015 25/12/2015	1 545 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	4,39	Trimestrielle	1 148 974,53	67 114,65	49 345,15	1 081 859,88
			3 139 260,00							2 253 331,35	140 184,42	93 464,76	2 113 146,93

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

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
2006.5A	31/10/2006	01/02/2016 01/05/2016 01/08/2016	400 000,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	258 750,41	19 085,01	10 335,71	239 665,40
2006.5B	31/10/2006	01/11/2016 01/02/2016 01/05/2016 01/08/2016	428 160,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	276 965,89	20 428,83	11 063,32	256 537,06
2006.5C	31/10/2006	01/11/2016 01/02/2016 01/05/2016 01/08/2016	615 600,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	398 216,10	29 372,14	15 906,62	368 843,96
2006.5D	31/10/2006	01/02/2016 01/05/2016 01/11/2016	150 500,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	97 354,65	7 180,80	3 888,80	90 173,85
2007.9	05/12/2007	25/03/2016 25/06/2016 25/09/2016 25/12/2016	1 545 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	4,39	Trimestrielle	1 081 859,88	70 109,84	46 349,96	1 011 750,04
			3 139 260,00							2 113 146,93	146 176,62	87 544,41	1 966 970,31

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

Budget Principal
Index : Euribor 1 an

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
2004.8	15/12/2004	01/12/2014	4 174 000,00	14A	501986	EUR	EURAJ	1,05	Annuelle	1 825 627,98	330 392,65	19 435,33	1 495 235,33
			4 174 000,00							1 825 627,98	330 392,65	19 435,33	1 495 235,33

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

Budget Principal
Index : Euribor 1 an

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
2004.8	15/12/2004	01/12/2015	4 174 000,00	14A	501986	EUR	EURAJ	0,626	Annuelle	1 495 235,33	346 912,28	9 490,18	1 148 323,05
			4 174 000,00							1 495 235,33	346 912,28	9 490,18	1 148 323,05

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

Budget Principal
Index : Euribor 1 an

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
2004.8	15/12/2004	01/12/2016	4 174 000,00	14A	501986	EUR	EURAJ	0,626	Annuelle	1 148 323,05	364 257,89	7 308,31	784 065,16
			4 174 000,00							1 148 323,05	364 257,89	7 308,31	784 065,16

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

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
2013.10	25/11/2013	01/03/2014 01/06/2014 01/09/2014 01/12/2014	2 000 000,00	15A	309939	EURO	EUR3M	2,42	Trimestrielle	2 000 000,00	92 027,08	49 038,64	1 907 972,92
2013.4	25/07/2013	31/01/2014 30/04/2014 31/07/2014 31/10/2014	5 000 000,00	15A	515	EURO	EUR3M	2,85	Trimestrielle	4 928 826,52	288 430,41	137 402,34	4 640 396,11
			7 000 000,00							6 928 826,52	380 457,49	186 440,98	6 548 369,03

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

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
2013.10	25/11/2013	01/03/2015 01/06/2015 01/09/2015 01/12/2015	2 000 000,00	15A	309939	EURO	EUR3M	2,42	Trimestrielle	1 907 972,92	96 715,44	45 931,17	1 811 257,48
2013.4	25/07/2013	31/01/2015 30/04/2015 31/07/2015 31/10/2015	5 000 000,00	15A	515	EURO	EUR3M	2,103	Trimestrielle	4 640 396,11	294 503,09	95 275,08	4 345 893,02
			7 000 000,00							6 548 369,03	391 218,53	141 206,25	6 157 150,50

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

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
2013.10	25/11/2013	01/03/2016 01/06/2016 01/09/2016 01/12/2016	2 000 000,00	15A	309939	EURO	EUR3M	2,42	Trimestrielle	1 811 257,48	101 642,64	43 634,91	1 709 614,84
2013.4	25/07/2013	31/01/2016 30/04/2016 31/07/2016 31/10/2016	5 000 000,00	15A	309939	EURO	EUR3M	2,103	Trimestrielle	4 345 893,02	300 703,63	89 033,00	4 045 189,39
			7 000 000,00							6 157 150,50	402 346,27	132 667,91	5 754 804,23

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

Budget Principal												
Index : Emprunt assorti d'une option (CMS)												
Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2005.3	01/09/2005	01/10/2014	8 537 000,00	14A	501986	EURO	Structuré CMS	Annuelle	4 377 488,09	643 567,23	244 105,76	3 733 920,86
			8 537 000,00						4 377 488,09	643 567,23	244 105,76	3 733 920,86

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

Budget Principal												
Index : Emprunt assorti d'une option (CMS)												
Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2005.3	01/09/2005	01/10/2015	8 537 000,00	14A	501986	EURO	Structuré CMS	Annuelle	3 733 920,86	675 745,59	124 930,77	3 058 175,27
			8 537 000,00						3 733 920,86	675 745,59	124 930,77	3 058 175,27

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

Budget Principal												
Index : Emprunt assorti d'une option (CMS)												
Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2005.3	01/09/2005	01/10/2016	8 537 000,00	14A	501986	EURO	Structuré CMS	Annuelle	3 058 175,27	709 532,87	102 601,78	2 348 642,40
			8 537 000,00						3 058 175,27	709 532,87	102 601,78	2 348 642,40

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

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	01/12/2014	500 000,00	15A	501986	EURO	TAM	1,08	Annuelle	278 736,22	34 234,33	3 052,16	244 501,89
			500 000,00							278 736,22	34 234,33	3 052,16	244 501,89

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

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	01/12/2015	500 000,00	15A	501986	EURO	TAM	0,4203	Annuelle	244 501,89	35 946,05	1 041,91	208 555,84
			500 000,00							244 501,89	35 946,05	1 041,91	208 555,84

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

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	01/12/2016	500 000,00	15A	501986	EURO	TAM	0,4203	Annuelle	208 555,84	37 743,35	891,17	170 812,49
			500 000,00							208 555,84	37 743,35	891,17	170 812,49

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

Budget Principal
Index : Tag 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2007.8	20/12/2007	20/03/2014 20/06/2014 20/09/2014 20/12/2014	7 800 000,00	15A	224154	EURO	TAG3M	Trimestrielle	5 352 800,00	483 600,00	55 349,10	4 869 200,00
			7 800 000,00						5 352 800,00	483 600,00	55 349,10	4 869 200,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

Budget Principal
Index : Tag 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2007.8	20/12/2007	20/03/2015 20/06/2015 20/09/2015 20/12/2015	7 800 000,00	15A	224154	EURO	TAG3M	Trimestrielle	4 869 200,00	508 100,00	84 242,02	4 361 100,00
			7 800 000,00						4 869 200,00	508 100,00	84 242,02	4 361 100,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

Budget Principal
Index : Tag 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2007.8	20/12/2007	20/03/2016 20/06/2016 20/09/2016 20/12/2016	7 800 000,00	15A	224154	EURO	TAG3M	Trimestrielle	4 361 100,00	534 000,00	75 084,56	3 827 100,00
			7 800 000,00						4 361 100,00	534 000,00	75 084,56	3 827 100,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

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	01/12/2014	2 895 799,58	14A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	250 954,57	250 954,57	6 148,39	0,00
2001.1	23/05/2001	01/02/2014	1 417 775,86	14A	2824	EURO	LIVA	2,95	Annuelle	241 382,38	119 686,42	7 120,78	121 695,96
2001.17	11/12/2001	01/12/2014	776 422,84	14A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	131 859,95	65 703,97	3 230,57	66 155,98
2002.15	06/11/2002	01/11/2014	1 453 793,00	15A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	450 956,39	111 675,36	11 048,43	339 281,03
2002.16	06/11/2002	01/11/2014	528 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	162 619,08	39 751,38	2 439,29	122 867,70
2002.8	25/09/2002	01/06/2014	1 613 520,40	14A	2824	EURO	LIVA	2,95	Annuelle	400 894,93	131 444,63	11 826,40	269 450,30
2003.17	04/12/2003	01/12/2014	600 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	229 924,97	44 625,99	3 448,87	185 298,98
2003.3	19/11/2003	01/08/2014	1 005 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	384 757,34	76 026,87	9 426,55	308 730,47
2005.14	23/10/2006	01/01/2014	2 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	2,75	Annuelle	1 378 322,60	154 795,98	37 903,87	1 223 526,62
2005.4	27/06/2006	01/09/2014	200 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	106 393,63	14 419,59	1 861,89	91 974,04
2006.11	26/10/2007	01/01/2014	1 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	2,90	Annuelle	857 656,18	84 767,00	24 872,03	772 889,18
2007.11	12/02/2008	01/02/2014	435 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	2,20	Annuelle	308 406,51	27 909,14	6 784,94	280 497,37
2013.5	20/08/2013	01/09/2014	2 000 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,85	Annuelle	2 000 000,00	116 909,64	38 227,99	1 883 090,36
2013.9	25/11/2013	01/12/2014	1 300 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	2,25	Annuelle	1 300 000,00	45 333,31	29 730,82	1 254 666,89
2004.6	29/04/2005	01/08/2014	400 000,00	15A	2824	EURO	LEP	1,70	Annuelle	173 726,43	29 602,83	2 953,35	144 123,60
2005.13	23/10/2006	01/01/2014	1 529 077,00	15A	2824	EURO	LEP	2,95	Annuelle	924 028,85	104 097,46	27 258,85	819 931,39
			19 754 388,68							9 301 883,81	1 417 704,14	224 283,02	7 884 179,67

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

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
2001.1	23/05/2001	01/02/2015	1 417 775,86	14A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	121 695,96	121 695,96	2 981,55	0,00
2001.17	11/12/2001	01/12/2015	776 422,84	14A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	66 155,98	66 155,98	1 620,82	0,00
2002.15	06/11/2002	01/11/2015	1 453 793,00	15A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	339 281,03	112 950,30	8 312,39	226 930,73
2002.16	06/11/2002	01/11/2015	528 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	122 867,70	40 347,65	1 843,02	82 520,05
2002.8	25/09/2002	01/06/2015	1 613 520,40	14A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	269 450,30	134 263,31	6 601,53	135 186,99
2003.17	04/12/2003	01/12/2015	600 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	185 298,98	45 295,38	2 779,48	140 003,60
2003.3	19/11/2003	01/08/2015	1 005 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	308 730,47	76 454,37	7 563,90	232 276,10
2005.14	23/10/2006	01/01/2015	2 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 223 526,62	165 625,28	21 411,72	1 057 701,34
2005.4	27/06/2006	01/09/2015	200 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	91 974,04	14 671,93	1 609,55	77 302,11
2006.11	26/10/2007	01/01/2015	1 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,90	Annuelle	772 889,18	90 367,83	14 684,89	682 521,35
2007.11	12/02/2008	01/02/2015	435 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,70	Annuelle	280 497,37	29 106,56	4 768,46	251 390,79
2013.5	20/08/2013	01/09/2015	2 000 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,85	Annuelle	1 883 090,36	119 072,47	34 837,17	1 764 017,89
2013.9	25/11/2013	01/12/2015	1 300 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	2,25	Annuelle	1 254 666,69	46 693,31	28 230,00	1 207 973,38
2004.6	29/04/2005	01/08/2015	400 000,00	15A	2824	EURO	LEP	1,70	Annuelle	144 123,60	29 324,98	2 450,10	114 798,62
2005.13	23/10/2006	01/01/2015	1 529 077,00	15A	2824	EURO	LEP	1,95	Annuelle	819 931,39	110 457,16	15 988,66	709 474,23
			16 858 589,10							7 884 179,67	1 202 082,49	155 683,24	6 682 097,18

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

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
2002.15	06/11/2002	01/11/2016	1 453 793,00	15A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	226 930,73	113 076,41	5 559,80	113 854,32
2002.16	06/11/2002	01/11/2016	528 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	82 520,05	40 952,87	1 237,80	41 567,18
2002.8	25/09/2002	01/06/2016	1 613 520,40	14A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	135 186,99	135 186,99	3 312,08	0,00
2003.17	04/12/2003	01/12/2016	600 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	140 003,60	45 974,81	2 100,05	94 028,79
2003.3	19/11/2003	01/08/2016	1 005 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	232 276,10	76 916,45	5 690,76	155 359,65
2005.14	23/10/2006	01/01/2016	2 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 057 701,34	168 727,23	18 509,77	888 974,11
2005.4	27/06/2006	01/09/2016	200 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	77 302,11	14 928,69	1 352,79	62 373,42
2006.11	26/10/2007	01/01/2016	1 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,90	Annuelle	682 521,35	92 084,81	12 967,91	590 436,54
2007.11	12/02/2008	01/02/2016	435 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,70	Annuelle	251 390,79	29 601,40	4 273,64	221 789,39
2013.5	20/08/2013	01/09/2016	2 000 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,85	Annuelle	1 764 017,89	121 275,31	32 634,33	1 642 742,58
2013.9	25/11/2013	01/12/2016	1 300 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	2,25	Annuelle	1 207 973,38	48 094,11	27 179,40	1 159 879,27
2004.6	29/04/2005	01/08/2016	400 000,00	15A	2824	EURO	LEP	1,70	Annuelle	114 798,62	29 061,14	1 951,58	85 737,48
2005.13	23/10/2006	01/01/2016	1 529 077,00	15A	2824	EURO	LEP	1,95	Annuelle	709 474,23	112 611,07	13 834,75	596 863,16
			14 664 390,40							6 682 097,18	1 028 491,29	130 604,66	5 653 605,89

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

Budget Chauffage Urbain
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
2003.4	30/04/2004	01/08/2014	1 185 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	675 787,42	66 180,02	16 556,79	609 607,40
2004.5	29/04/2005	01/08/2014	839 751,00	20A	2824	EURO	LEP	1,70	Annuelle	498 360,23	47 650,89	8 472,12	450 709,34
2013.8	25/11/2013	01/12/2014	3 835 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,85	Annuelle	3 835 000,00	122 040,88	72 124,66	3 712 959,12
			5 859 751,00							5 009 147,65	235 871,79	97 153,57	4 773 275,86

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

Budget Chauffage Urbain
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
2003.4	30/04/2004	01/08/2015	1 185 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	609 607,40	66 411,90	14 935,38	543 195,50
2004.5	29/04/2005	01/08/2015	839 751,00	20A	2824	EURO	LEP	1,70	Annuelle	450 709,34	47 114,43	7 662,06	403 594,91
2013.8	25/11/2013	01/12/2015	3 835 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,85	Annuelle	3 712 959,12	124 298,64	68 689,74	3 588 660,48
			5 859 751,00							4 773 275,86	237 824,97	91 287,18	4 535 450,89

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

Budget Chauffage Urbain
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
2003.4	30/04/2004	01/08/2016	1 185 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	2,45	Annuelle	543 195,50	66 672,79	13 308,29	476 522,71
2004.5	29/04/2005	01/08/2016	839 751,00	20A	2824	EURO	LEP	1,70	Annuelle	403 594,91	46 601,17	6 861,11	356 993,74
2013.8	25/11/2013	01/12/2016	3 835 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,85	Annuelle	3 588 660,48	126 598,16	66 390,22	3 462 062,32
			5 859 751,00							4 535 450,89	239 872,12	86 559,62	4 295 578,77

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2014 au 31/12/2014

Budget Principal
Index : Eonia

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2005.10	06/12/2005	31/01/2014	8 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	1 146 000,00	0,00	20 914,50	1 146 000,00
2006.10	12/12/2006	31/01/2014	3 500 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	2 180 000,00	228 000,00	39 785,00	1 952 000,00
2008.4	30/12/2008	31/01/2014	7 400 000,00	9A	2152	EURO	EONIA	Annuelle	3 691 000,00	856 000,00	67 360,75	2 835 000,00
2008.5	30/12/2008	31/01/2014	10 000 000,00	15A	2152	EURO	EONIA	Annuelle	7 440 000,00	591 000,00	135 780,00	6 849 000,00
2009.4	17/12/2009	31/01/2014	5 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	3 666 668,00	333 333,00	66 916,72	3 333 335,00
			33 900 000,00						18 123 668,00	2 008 333,00	330 756,97	16 115 335,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2015 au 31/12/2015

Budget Principal
Index : Eonia

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2005.10	06/12/2005	31/01/2015	8 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	1 146 000,00	0,00	20 914,50	1 146 000,00
2006.10	12/12/2006	31/01/2015	3 500 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	1 952 000,00	240 000,00	35 624,00	1 712 000,00
2008.4	30/12/2008	31/01/2015	7 400 000,00	9A	2152	EURO	EONIA	Annuelle	2 835 000,00	899 000,00	51 738,75	1 936 000,00
2008.5	30/12/2008	31/01/2015	10 000 000,00	15A	2152	EURO	EONIA	Annuelle	6 849 000,00	621 000,00	124 994,25	6 228 000,00
2009.4	17/12/2009	31/01/2015	5 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	3 333 335,00	333 333,00	60 833,36	3 000 002,00
			33 900 000,00						16 115 335,00	2 093 333,00	294 104,86	14 022 002,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2016 au 31/12/2016

Budget Principal
Index : Eonia

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2005.10	06/12/2005	31/01/2016	8 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	1 146 000,00	0,00	20 971,80	1 146 000,00
2006.10	12/12/2006	31/01/2016	3 500 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	1 712 000,00	252 000,00	31 329,60	1 460 000,00
2008.4	30/12/2008	31/01/2016	7 400 000,00	9A	2152	EURO	EONIA	Annuelle	1 936 000,00	944 000,00	35 428,80	992 000,00
2008.5	30/12/2008	31/01/2016	10 000 000,00	15A	2152	EURO	EONIA	Annuelle	6 228 000,00	652 000,00	113 972,40	5 576 000,00
2009.4	17/12/2009	31/01/2016	5 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	3 000 002,00	333 333,00	54 900,00	2 666 669,00
			33 900 000,00						14 022 002,00	2 181 333,00	256 602,60	11 840 669,00

«M. LE MAIRE : Je ne vois pas de remarques, c'est adopté».

Après en avoir délibéré et sur avis favorable unanime de la Commission n° 1, le Conseil Municipal, à l'unanimité des suffrages exprimés, décide d'adopter cette proposition.

Récépissé préfectoral du 6 décembre 2013.

