

7 - Exercice 2017 - Attributions exercées par délégation du Conseil Municipal - Autorisation de principe accordée au Maire pour accomplir les actes de gestion de dette

Rapporteur : M. FOUSSERET, Maire, Rapporteur : Comme chaque année, le Conseil Municipal est amené à se prononcer sur l'étendue des délégations données au Maire en matière de gestion de dette.

Depuis 2008 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 certains 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, 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 65 % 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 2016, l'encours de la dette présentera les caractéristiques suivantes :

Encours total de la dette actuelle : 159,1 M€ dont :

• Budget principal :	122,1 M€
• Service de l'Eau :	9,4 M€
• Service de l'Assainissement :	10,5 M€
• Budget Chauffage Urbain :	17,0 M€
• Budget Forêts :	0,03 M€

Pour mémoire, l'encours de dette au 31 décembre 2015 était de 161,7 M€.

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 6). L'encours de la Ville est classé en catégorie 1A de la charte Gissler (prêts à taux fixe ou à taux variable classiques).

	Dette classée 1A		
Budget Principal	122,1 M€	100 %	91 contrats
Service de l'Eau	9,4 M€	100 %	29 contrats
Service de l'Assainissement	10,5 M€	100 %	31 contrats
Budget Forêts	0,03 M€	100 %	5 contrats
Budget Chauffage Urbain	17,0 M€	100 %	11 contrats
Tous budgets	159,1 M€	100 %	167 contrats

Encours de la dette envisagée au 31/12/2017 (hors emprunts à contractualiser en 2017) : 149,1 M€

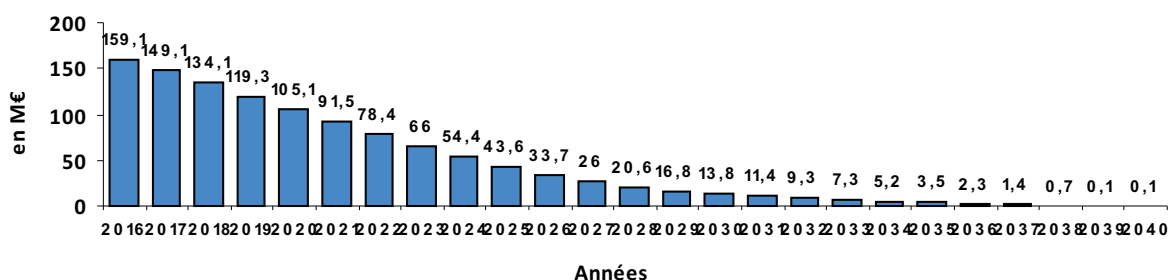
Dont (en pourcentage, en valeur et en nombre de contrats) :

	Dette classée 1A		
Budget Principal	115,2 M€	100 %	87 contrats
Service de l'Eau	8,6 M€	100 %	25 contrats
Service de l'Assainissement	9,1 M€	100 %	23 contrats
Budget Forêts	0,01 M€	100 %	4 contrats
Budget Chauffage Urbain	16,2 M€	100 %	11 contrats
Tous budgets	149,1 M€	100 %	150 contrats

Pour 2017, deux emprunts ont déjà été souscrits, le premier en fin d'année 2014 pour un montant de 1 398 000 € au taux du Livret A + 0,75 % avec la Caisse des Dépôts et Consignations (classement catégorie 1A) pour la réhabilitation de la Médiathèque de Palente (prêt « croissance verte » pour financer les investissements du secteur public local dans le domaine de la transition énergétique) et le second en fin d'année 2016 pour un montant de 5 000 000 € au taux fixe de 0,72 % trimestriel avec la Caisse d'Epargne de Bourgogne Franche-Comté pour financer une partie des investissements 2017.

Au 31 décembre 2016, le profil d'extinction de la dette, exprimé en M€ est le suivant :

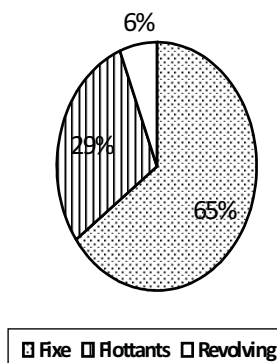
Encours au 31 décembre - Budget Général



La structure de l'encours (capital restant dû) du Budget Général au 1^{er} janvier 2017 est la suivante :

- Dette à taux fixe :	104,0 M€	soit 65 %
- Dette à taux flottant :	45,9 M€	soit 29 %
- Emprunts «revolving» :	<u>9,2 M€</u>	soit 6 %
	159,1 M€	

Répartition entre taux fixes et taux variables au 01/01/2017 - 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 (65 % 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 selon les contrats, si nécessaire.
- 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 7 présente l'encours de la dette du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2019 (hors emprunts à contractualiser en 2017).

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 2017 pour un montant maximum défini lors du vote du budget.

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

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

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

Des commissions pourront être versées aux contreparties ou aux intermédiaires financiers pour un montant maximum de 0,40 % 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 permet 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 2017.

- 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 avec ou 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 relatives aux produits de financement telles que visées ci-dessus prises en vertu de l'article L 2122.22 peuvent être signées par Mme la Première Adjointe.

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 d'un contrat de gré à gré.

2 - de figer un taux :

- contrats d'accord de taux futur (Future Rate Agreement ou FRA)

- contrats de terme contre terme (FORWARD / FORWARD).

3 - de garantir un taux :

- contrats de garantie de taux plafond ou CAP,

- contrats de garantie de taux plancher ou FLOOR,

- contrats de garantie de taux plafond et de taux plancher ou COLLAR.

Toujours dans le souci d'obtenir le taux moyen pondéré le plus bas possible (2,64 % au 07/11/2016) et d'abaisser ainsi le coût moyen de son encours de dette pour 2017, 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

- 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 2017 portent sur les contrats listés ci-après dans cette délibération ainsi que :

- sur les nouveaux tirages à mobiliser sur l'exercice 2017 résultant de reports d'emprunt sur 2017 et de l'inscription en section d'investissement au budget primitif 2017,
- sur les emprunts de refinancement à contracter sur l'exercice 2017.

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'Épargne Populaire
- en taux fixe,

1) Les contrats à taux flottant sur lesquels pourront porter les opérations sont les suivants (le capital restant dû indiqué en euros sera celui après paiement de la dernière échéance 2016, 2017 et 2018) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2017	Capital restant dû au 01/01/2018	Capital restant dû au 01/01/2019	Index au 07/11/2016
CDC	2002.15	01/11/2017	113 022,19	0,00	0,00	Livret A
CDC	2002.16	01/11/2017	41 414,78	0,00	0,00	Livret A
CDC	2003.17	01/12/2017	93 685,58	47 075,84	0,00	Livret A
CDC	2003.3	01/08/2017	154 224,17	76 998,79	0,00	Livret A
CDC	2004.6	01/08/2017	85 106,23	56 229,42	27 866,88	LEP
CDC	2005.13	01/01/2017	596 155,15	480 332,05	362 829,51	LEP

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2017	Capital restant dû au 01/01/2018	Capital restant dû au 01/01/2019	Index au 07/11/2016
CDC	2005.14	01/01/2017	887 913,61	714 715,31	539 352,03	Livret A
CDC	2005.4	01/09/2017	62 149,16	46 900,17	31 460,57	Livret A
CDC	2006.11	01/01/2017	589 739,41	494 833,86	398 599,63	Livret A
CDC	2007.11	01/02/2017	221 527,28	191 001,69	160 109,79	Livret A
CDC	2013.5	01/09/2017	1 637 113,46	1 510 522,79	1 382 223,15	Livret A
CDC	2013.9	01/12/2017	1 159 879,27	1 110 342,34	1 059 319,30	Livret A
CDC	2014.1	01/03/2017	4 584 317,15	4 370 219,90	4 151 840,71	Livret A
CDC	2015.2	01/12/2017	288 835,29	277 335,64	265 491,00	Livret A
CDC	2015.4	01/02/2017	2 876 529,84	2 750 590,28	2 622 131,93	Livret A
CDC	2015.5	01/07/2017	337 794,88	325 223,60	312 275,19	Livret A
CDC	2015.6	01/07/2017	361 923,08	348 453,86	334 580,56	Livret A
CDC	2015.7	01/07/2017	193 025,64	185 842,05	178 442,96	Livret A
CDC	2016.1	01/12/2017	1 000 000,00	962 784,29	924 452,11	Livret A
CDC	2017.1	01/12/2018	0,00	1 398 000,00	1 345 972,44	Livret A
Caisse Française de Financement Local	2004.8	01/12/2017	784 065,16	401 594,38	0,00	Euribor 1 an
Caisse Française de Financement Local	2013.10	01/03/2017	1 709 614,68	1 602 793,72	1 490 530,74	Euribor 3 mois
Caisse Fédérale du Crédit Mutuel	2013.4	31/01/2017	4 045 189,39	3 738 154,68	3 424 655,59	Euribor 3 mois
CDC	2014.3	01/09/2017	348 453,86	334 580,56	320 291,06	Livret A
CDC	2014.4	01/09/2017	1 115 052,35	1 070 657,79	1 024 931,39	Livret A
CDC	2014.5	01/09/2017	37 168,41	35 688,59	34 164,38	Livret A
CDC	2014.6	01/09/2017	325 223,60	312 275,19	298 938,32	Livret A
CDC	2016.4	01/09/2017	500 000,00	482 564,11	464 605,15	Livret A
CDC	2016.5	01/09/2017	250 000,00	241 282,06	232 302,58	Livret A
CDC	2016.6	01/09/2017	250 000,00	241 282,06	232 302,58	Livret A
CDC	2016.7	01/09/2017	290 000,00	279 887,18	269 470,98	Livret A
CDC	2016.8	01/09/2017	778 500,00	751 352,32	723 390,21	Livret A
Dexia CL	2005.10	31/01/2017	1 146 000,00	1 146 000,00	1 146 000,00	Eonia
Dexia CL	2006.10	31/01/2017	1 460 000,00	1 196 000,00	919 000,00	Eonia
Dexia CL*	2009.4	31/01/2017	2 666 669,00	2 333 336,00	2 000 003,00	Eonia
S. Générale*	2008.4	31/01/2017	992 000,00	0,00	0,00	Eonia
S. Générale*	2008.5	31/01/2017	5 576 000,00	4 891 000,00	4 172 000,00	Eonia
TOTAL			<u>37 558 292,62</u>	<u>34 405 850,52</u>	<u>30 849 533,74</u>	

* 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.

SERVICE DE L'EAU

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2017	Capital restant dû au 01/01/2018	Capital restant dû au 01/01/2019	Index au 07/11/2016
Caisse Française de Financement Local	2005.12	01/12/2017	170 812,49	131 181,97	89 569,93	Euribor 1 an
CDC	2015.12A	01/12/2017	481 392,15	462 226,06	442 484,98	Livret A
CDC	2015.12B	01/12/2017	1 155 341,15	1 109 342,54	1 061 963,97	Livret A
TOTAL			<u>1 807 545,79</u>	<u>1 702 750,57</u>	<u>1 594 018,88</u>	

SERVICE DE L'ASSAINISSEMENT

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2017	Capital restant dû au 01/01/2018	Capital restant dû au 01/01/2019	Index au 07/11/2016
CDC	2015.13	01/12/2017	673 949,00	647 116,47	619 478,97	Livret A
TOTAL			<u>673 949,00</u>	<u>647 116,47</u>	<u>619 478,97</u>	

BUDGET CHAUFFAGE URBAIN

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2017	Capital restant dû au 01/01/2018	Capital restant dû au 01/01/2019	Index au 07/11/2016
CDC	2003.4	01/08/2017	473 039,93	404 582,11	336 466,76	Livret A
CDC	2004.5	01/08/2017	354 365,36	307 076,97	260 705,02	LEP
CDC	2013.8	01/12/2017	3 450 883,79	3 315 118,82	3 177 521,02	Livret A
CDC	2014.10	01/12/2017	8 861 242,67	8 530 120,10	8 194 527,37	Livret A
CDC	2015.14	01/12/2017	954 234,61	920 303,25	885 913,81	Livret A
CDC	2016.9	01/12/2017	982 000,00	948 714,29	914 979,22	Livret A
TOTAL			<u>15 075 766,36</u>	<u>14 425 915,54</u>	<u>13 770 113,20</u>	

2) Enfin, les contrats à taux fixe supérieur ou égal à 3 % 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 2016, 2017 et 2018) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2017	Capital restant dû au 01/01/2018	Capital restant dû au 01/01/2019	Taux
CDC	98001	01/02/2017	655 408,81	335 697,16	0,00	5,00
Caisse d'Epargne	2007.7	25/12/2017	50 478,62	0,00	0,00	4,44
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2011.1	03/08/2017	2 925 634,51	2 683 420,87	2 431 203,80	4,13
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2011.4	14/01/2017	2 666 666,60	2 399 999,92	2 133 333,24	4,23
Caisse Fédérale du Crédit Mutuel	2011.5	28/02/2017	3 670 759,19	3 369 501,45	3 055 234,75	4,25
CDC	2011.6	01/01/2017	1 588 566,45	1 473 855,13	1 353 970,33	4,51
CDC	2011.7	01/01/2017	1 588 566,45	1 473 855,13	1 353 970,33	4,51
BNP Paribas	2012.10	14/03/2017	1 110 644,72	1 030 117,43	946 021,31	4,36
Crédit Agricole (CA CIB)	2012.6A	20/03/2017	6 643 715,00	6 025 695,00	5 407 675,00	4,72
Crédit Agricole (CA CIB)	2012.6B	20/03/2017	522 951,67	474 305,00	425 658,33	4,72
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2012.9	05/02/2017	556 215,17	516 103,09	474 171,86	4,46
Caisse d'Epargne	2007.5A	05/04/2017	118 777,14	0,00	0,00	3,88
Caisse d'Epargne	2007.5B	05/04/2017	140 892,39	0,00	0,00	3,88
Caisse d'Epargne	2009.3	25/11/2017	268 654,51	182 079,89	92 561,74	3,40
Caisse d'Epargne	2010.1	25/03/2017	1 278 878,60	1 150 173,22	1 016 168,20	3,19
Caisse Française de Financement Local	2010.2	01/02/2017	1 052 070,33	945 455,69	835 562,82	3,04
Caisse Française de Financement Local	2010.3	01/02/2017	860 784,77	773 554,59	683 642,23	3,04
Caisse d'Epargne	2010.7	25/02/2017	3 264 775,91	2 943 989,05	2 613 436,96	3,01
Crédit Coopératif	2010.8	15/11/2017	1 959 159,49	1 766 704,40	1 568 379,43	3,05
CDC	2012.11	01/12/2017	393 648,11	364 383,74	333 963,43	3,95
CDC	2012.12	01/01/2017	4 892 885,51	4 566 318,28	4 226 851,64	3,95
Caisse d'Epargne	2013.3	25/01/2017	1 654 949,46	1 540 222,91	1 421 204,02	3,69
Crédit Mutuel Besançon Union	2015.8	28/02/2017	382 032,60	332 840,38	281 954,17	3,40
Caisse d'Epargne	2015.9	25/02/2017	6 143 889,33	5 655 687,49	5 149 170,00	3,70
TOTAL			44 391 005,34	40 003 959,82	35 804 133,59	

SERVICE DE L'EAU

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2017	Capital restant dû au 01/01/2018	Capital restant dû au 01/01/2019	Taux
Caisse Française de Financement Local	2004.11	01/03/2017	101 502,63	51 783,66	0,00	4,09
Caisse Française de Financement Local	2004.12	01/03/2017	35 993,22	18 362,38	0,00	4,09
Caisse Française de Financement Local	2004.13	01/03/2017	17 997,47	9 182,13	0,00	4,09
Crédit Foncier (Groupe C. Epargne)	2012.8A	05/02/2017	317 837,24	294 916,05	270 955,34	4,46
Crédit Foncier (Groupe C. Epargne)	2012.8B	05/02/2017	397 296,53	368 645,05	338 694,18	4,46
Caisse d'Epargne	2010.9A	25/02/2017	326 477,62	294 398,92	261 343,70	3,01
Caisse d'Epargne	2010.9B	25/02/2017	652 955,06	588 797,70	522 687,29	3,01
Caisse d'Epargne	2010.9C	25/02/2017	326 477,62	294 398,92	261 343,70	3,01
Crédit Agricole (CA CIB)	2011.2A	31/03/2017	1 286 405,96	1 175 981,94	1 061 131,13	3,95
Crédit Agricole (CA CIB)	2011.2B	31/03/2017	857 604,01	783 987,99	707 420,79	3,95
Caisse Française de Financement Local	2013.6A	01/03/2017	360 300,61	335 473,69	309 804,54	3,35
Caisse Française de Financement Local	2013.6B	01/03/2017	209 477,24	195 043,02	180 119,15	3,35
Caisse Française de Financement Local	2013.6C	01/03/2017	184 339,98	171 637,87	158 504,86	3,35
TOTAL			<u>5 074 665,19</u>	<u>4 582 609,32</u>	<u>4 072 004,68</u>	

SERVICE DE L'ASSAINISSEMENT

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2017	Capital restant dû au 01/01/2018	Capital restant dû au 01/01/2019	Taux
Dexia Crédit Local	2003.10	01/02/2017	64 904,84	0,00	0,00	4,26
Dexia Crédit Local	2003.11	01/02/2017	27 817,09	0,00	0,00	4,26
Caisse Française de Financement Local	2004.9	01/03/2017	126 646,70	64 642,69	0,00	4,19
Caisse Fédérale du Crédit Mutuel	2012.5	31/01/2017	3 831 296,30	3 538 356,53	3 232 131,51	4,46
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2012.7	05/02/2017	1 112 430,30	1 032 206,15	948 343,71	4,46
Caisse d'Epargne	2013.2	25/01/2017	827 474,73	770 111,46	710 602,01	3,69
Caisse Française de Financement Local	2013.7A	01/03/2017	1 374 170,22	1 279 481,56	1 181 580,79	3,35
Caisse Française de Financement Local	2013.7B	01/03/2017	134 065,45	124 827,57	115 276,30	3,35
TOTAL			<u>7 498 805,63</u>	<u>6 809 625,96</u>	<u>6 187 934,32</u>	

BUDGET FORETS

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2017	Capital restant dû au 01/01/2018	Capital restant dû au 01/01/2019	Taux
Caisse d'Epargne	2009.2	25/11/2017	10 767,54	0,00	0,00	3,14
TOTAL			<u>10 767,54</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	

BUDGET CHAUFFAGE URBAIN

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance	Capital restant dû au 01/01/2017	Capital restant dû au 01/01/2018	Capital restant dû au 01/01/2019	Taux
Caisse Française de Financement Local	2006.5A	01/02/2017	239 665,40	219 797,65	199 115,02	4,04
Caisse Française de Financement Local	2006.5B	01/02/2017	256 537,06	235 270,33	213 131,33	4,04
Caisse Française de Financement Local	2006.5C	01/02/2017	368 843,96	338 267,08	306 436,05	4,04
Caisse Française de Financement Local	2006.5D	01/02/2017	90 173,85	82 698,51	74 916,55	4,04
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2007.9	25/03/2017	1 011 750,04	938 511,35	862 004,15	4,39
TOTAL			<u>1 966 970,31</u>	<u>1 814 544,92</u>	<u>1 655 603,10</u>	

Pour les opérations concernant l'exercice 2017 :

- 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 66.01.6688.20200 (Autres charges financières)
- pour les budgets Eau, Assainissement, Forêts, Chauffage Urbain à leur chapitre respectif à l'article 6688 (Autres charges financières)

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

- pour le Budget Principal au chapitre 76.01.7688.20200 (Autres produits financiers)
- pour les budgets Eau, Assainissement, Forêts, Chauffage Urbain à leur chapitre respectif à l'article 7688 (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 2017, 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 ou la Directrice des Finances, sous réserve de leurs arrêtés de délégation de signature respectifs

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

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 par arrêté à initier les démarches nécessaires, sous la surveillance et la responsabilité de M. le Maire.

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 de l'exercice 2017.

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 :

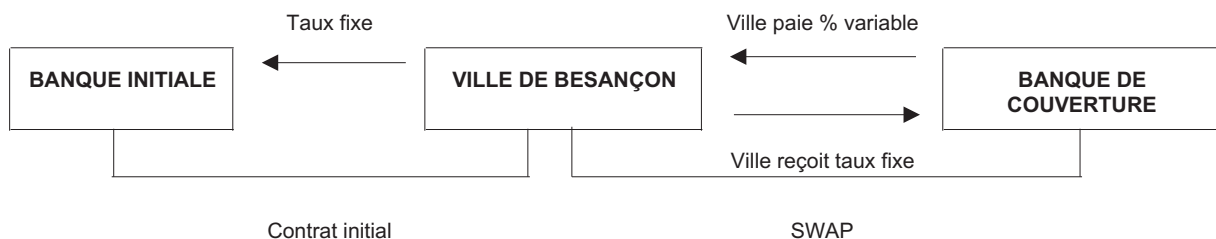
- renégociation en fonction des clauses juridiques des contrats. C'est la solution à privilégier. Elle n'est cependant possible qu'avec les emprunts à pénalités forfaitaires (6 mois d'intérêts, 10 % du capital restant dû...)

- 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).

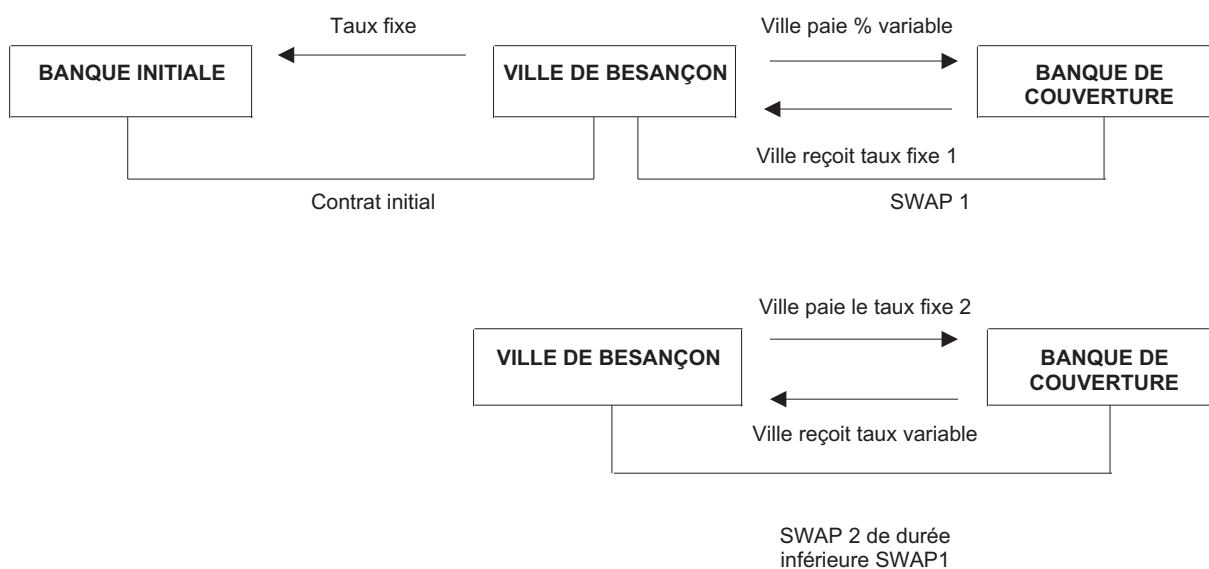
Bilan prévisionnel coût avantage

Exemple : Un swap de durée de 3 ans, départ 01/04/2017 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.

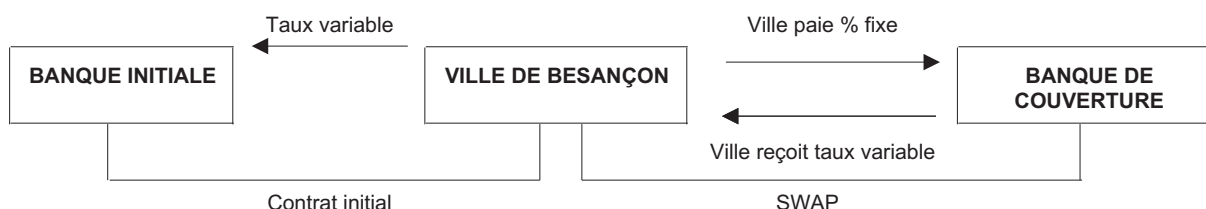
L'économie constatée par la Ville, uniquement pendant la durée de vie du SWAP 2, est la différence entre le taux fixe 1 et le taux fixe 2 (les taux variables des SWAP 1 et 2 se compensant).

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.

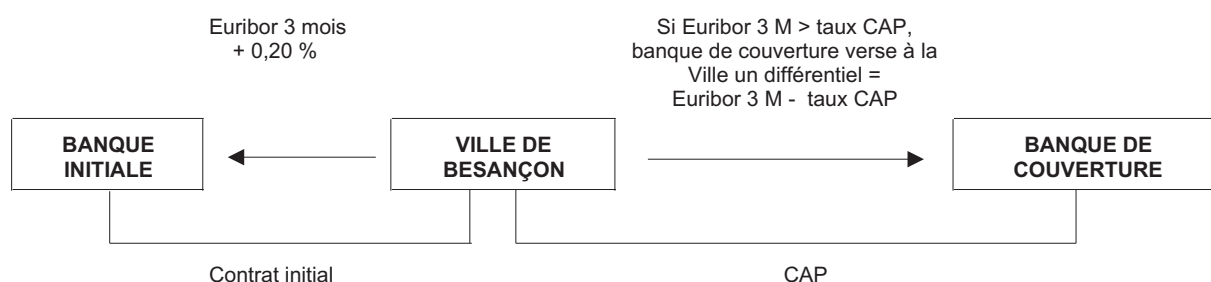
Bilan prévisionnel coût avantage

Exemple : un SWAP de durée 1 an (départ 01/01/2017) où la Ville verse le taux fixe de 5,20 % et reçoit en échange l'Euribor 3 mois.

	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 €

Annexe 5**LE CAP****Objectif**

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

Fonctionnement du CAP**Bilan prévisionnel coût avantage****Exemple**

Date de départ :		01/01/2017				
Durée du CAP :		1 an				
Niveau CAP :		4,50 %				
Capital couvert		1 ^{ère} échéance	2 ^{ème} échéance	3 ^{ème} échéance	4 ^{ème} échéance	Total gain/perte
Hypothèses Euribor 3 mois :		6 097 961 € 5,00 %	6 097 961 € 5,10 %	6 097 961 € 5,15 %	6 097 961 € 4,50 %	
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

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 7
ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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
2002.21	26/11/2002	26/02/2017	3 000 000,00	20A	2152	EURO	Fixe	0,3515	Trimestrielle	1 066 260,65	162 092,60	3 535,27	904 168,05
2003.16	04/12/2003	01/03/2017	1 153 734,89	20A	59779	EURO	Fixe	0,715	Trimestrielle	551 609,38	66 492,80	3 767,75	485 116,58
2004.10	15/12/2004	01/12/2017	1 951 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	0,58	Trimestrielle	942 698,44	104 220,24	5 467,65	838 478,20
2007.10	16/07/2009	01/10/2017	134 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	26 500,00	13 400,00	0,00	13 400,00
2007.2	27/11/2008	01/01/2017	20 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	4 000,00	2 000,00	0,00	2 000,00
2007.3	08/12/2008	01/01/2017	132 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	26 400,00	13 200,00	0,00	13 200,00
2007.4	04/12/2008	01/01/2017	44 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	8 800,00	4 400,00	0,00	4 400,00
2007.5A	05/04/2007	05/04/2017	1 006 774,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,88	Annuelle	118 777,14	118 777,14	4 608,59	0,00
2007.5B	05/04/2007	05/04/2017	1 194 226,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,88	Annuelle	140 892,39	140 892,39	5 466,62	0,00
2007.7	05/12/2007	25/12/2017	418 391,00	10A	25498	EURO	Fixe	4,44	Annuelle	50 478,62	50 478,62	2 241,27	0,00
2008.1	16/07/2009	01/10/2017	218 600,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	43 720,00	21 860,00	0,00	21 860,00
2008.2	01/12/2009	01/12/2017	22 882,13	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	4 576,40	2 288,20	0,00	2 288,20
2009.1	16/07/2009	01/10/2017	46 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	9 200,00	4 600,00	0,00	4 600,00
2009.3	25/11/2009	25/11/2017	800 000,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,40	Annuelle	268 654,51	86 574,62	9 134,25	182 079,89
2009.5	07/12/2009	07/03/2017	3 800 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	0,58	Trimestrielle	2 372 256,70	247 588,33	13 408,39	2 124 668,37
2009.6	07/04/2011	07/12/2017	37 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	14 800,00	3 700,00	0,00	11 100,00
2010.1	25/06/2010	25/03/2017	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,19	Trimestrielle	1 278 878,60	128 705,38	39 810,74	1 150 173,22
2010.2	23/07/2010	25/06/2017	1 650 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	1 052 070,33	106 614,64	30 775,20	945 455,69
2010.3	23/07/2010	01/02/2017	1 350 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	860 784,77	87 230,18	25 179,70	773 554,59
2010.4	20/12/2012	01/12/2017	81 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	48 600,00	8 100,00	0,00	40 500,00
2010.5	27/12/2012	01/12/2017	78 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	46 600,00	7 800,00	0,00	39 000,00
2010.6	20/09/2010	01/10/2017	904 000,00	10A	501986	EURO	Fixe	2,60	Annuelle	389 645,50	93 693,59	10 130,78	295 951,91

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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
2010.7	25/11/2010	25/02/2017	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	3 264 775,91	320 786,86	94 671,50	2 943 989,05
2010.8	15/11/2010	25/05/2017	3 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,05	Trimestrielle	1 959 159,49	192 455,09	59 754,36	1 766 704,40
2011.1	03/08/2011	25/11/2017	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,13	Annuelle	2 925 634,51	242 213,64	120 828,71	2 683 420,87
2011.3	27/09/2011	03/08/2017	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,10	Trimestrielle	1 444 457,89	123 130,84	57 345,72	1 321 327,05
		23/06/2017											
		23/09/2017											
2011.4	14/10/2011	23/12/2017	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,23	Trimestrielle	2 666 666,60	266 666,68	110 074,01	2 399 999,92
		14/01/2017											
		14/04/2017											
		14/07/2017											
2011.5	25/11/2011	14/10/2017	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,25	Trimestrielle	3 670 759,19	301 257,74	151 248,26	3 369 501,45
		28/02/2017											
		31/05/2017											
		31/08/2017											
		30/11/2017											
2011.6	20/03/2012	01/01/2017	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 588 556,45	114 711,32	71 644,35	1 473 855,13
2011.7	20/03/2012	01/01/2017	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 588 556,45	114 711,32	71 644,35	1 473 855,13
2011.8	09/10/2013	01/12/2017	49 074,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	29 444,40	4 907,40	0,00	24 537,00
2012.10	14/12/2012	14/03/2017	1 400 000,00	15A	3653	EURO	Fixe	4,36	Trimestrielle	1 110 644,72	80 527,29	47 119,39	1 030 117,43
		14/06/2017											
		14/09/2017											
		14/12/2017											
2012.11	14/12/2012	01/12/2017	500 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	393 648,11	29 264,37	15 549,10	364 383,74
2012.12	14/03/2013	01/01/2017	5 800 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	4 892 885,51	326 567,23	193 268,98	4 566 318,28
2012.2	04/06/2012	06/03/2017	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	1 537 048,82	120 604,52	58 941,60	1 416 444,30
		06/06/2017											
		06/09/2017											
		06/12/2017											
2012.6A	19/09/2012	20/03/2017	9 270 300,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	6 643 715,00	618 020,00	306 837,67	6 025 695,00
		19/06/2017											
		19/09/2017											
2012.6B	19/09/2012	19/12/2017	729 700,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	522 951,67	48 646,67	24 152,34	474 305,00
		20/03/2017											
		19/06/2017											
		19/09/2017											
2012.9	05/11/2012	05/02/2017	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	556 215,17	40 112,08	24 475,96	516 103,09
		05/05/2017											
		05/08/2017											
		05/11/2017											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2013.1	15/12/2014	01/02/2017	16 121.12	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	12 896,88	1 612,12	0,00	11 284,76
2013.3	05/07/2013	25/01/2017 25/04/2017 25/07/2017 25/10/2017	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	1 654 949,46	1 14 726,55	59 492,25	1 540 222,91
2014.2	04/07/2014	01/02/2017 01/05/2017 01/08/2017 01/11/2017	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	4 380 500,99	288 482,43	123 488,81	4 092 018,56
2014.7	01/12/2014	01/03/2017 01/06/2017 01/09/2017 01/12/2017	6 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,14	Trimestrielle	5 306 541,39	357 988,84	112 229,49	4 948 552,55
2014.8	01/12/2014	01/10/2017	3 733 920,86	4A10M	501986	EURO	Fixe	2,40	Annuelle	2 348 642,44	745 009,49	57 150,30	1 603 632,95
2014.9	15/01/2015	15/01/2017 15/04/2017 15/07/2017 15/10/2017	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	2,19	Trimestrielle	1 798 987,02	118 361,45	38 430,19	1 680 625,57
2015.1	30/11/2017	15/10/2017	100 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	0,00	0,00	0,00	0,00
2015.10	25/09/2015	25/03/2017 25/06/2017 25/09/2017 25/12/2017	4 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	1,50	Trimestrielle	3 699 897,25	244 158,98	54 129,34	3 455 738,27
2015.11	30/09/2015	31/03/2017 30/06/2017 30/09/2017 31/12/2017	1 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,40	Trimestrielle	924 438,38	61 406,96	12 620,68	863 031,42
2015.15	31/03/2016	31/03/2017 30/06/2017 30/09/2017 31/12/2017	3 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,60	Trimestrielle	2 866 449,53	180 573,57	44 783,35	2 685 875,96
2015.3	05/10/2015	01/11/2017	15 000,00	5A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	9 000,00	3 000,00	0,00	6 000,00
2015.8	01/07/2015	28/02/2017 31/05/2017 31/08/2017 30/11/2017	452 767,58	8A6M	15556	EURO	Fixe	3,40	Trimestrielle	382 032,60	49 192,22	12 366,34	332 840,38
2015.9	25/08/2015	25/02/2017 25/05/2017 25/08/2017 25/11/2017	6 729 391,92	11A9M	25498	EURO	Fixe	3,70	Trimestrielle	6 143 889,33	488 201,84	220 602,08	5 655 687,49
2016.2	01/05/2016	01/01/2017 01/04/2017 01/07/2017 01/10/2017	1 545 711,69	5A7M	2817	EURO	Fixe	0,05	Trimestrielle	1 405 368,02	280 792,60	650,04	1 124 575,42
2016.3	02/11/2016	01/10/2017	3 180 000,00	20A	2824	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	3 180 000,00	159 000,00	0,00	3 021 000,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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
2016.11	30/11/2016	01/03/2017 01/06/2017 01/09/2017 01/12/2017	1 800 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	0,70	Trimestrielle	1 800 000,00	114 214,50	12 300,62	1 685 785,50
2016.12	25/03/2017	15/06/2017 15/09/2017 15/12/2017	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,72	Trimestrielle	0,00	237 394,46	26 573,20	4 762 605,54
96001 2007.8	20/10/1998 20/12/2007	01/02/2017 20/03/2017 20/06/2017 20/09/2017 20/12/2017	4 392 705,92 7 800 000,00	20A 15A	2824 224154	EURO EURO	Fixe Fixe	5,00 0,135	Annuelle Trimestrielle	655 408,81 3 827 100,00	319 711,65 561 300,00	32 770,44 4 952,49	335 697,16 3 265 800,00
			125 256 301,11							84 517 945,42	8 744 419,44	2 373 622,13	80 773 525,98

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

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
2002.21	26/11/2002	26/02/2018 26/05/2018 26/08/2018 26/11/2018	3 000 000,00	20A	2152	EURO	Fixe	0,3575	Trimestrielle	904 168,05	168 040,50	2 957,71	736 127,55
2003.16	04/12/2003	01/03/2018 01/06/2018 01/09/2018 01/12/2018	1 153 734,89	20A	59779	EURO	Fixe	0,715	Trimestrielle	485 116,58	70 226,01	3 282,43	414 890,57
2004.10	15/12/2004	01/12/2018	1 951 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	0,58	Trimestrielle	838 478,20	107 847,11	4 863,17	730 631,09
2007.10	16/07/2009	01/10/2018	134 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	13 400,00	13 400,00	0,00	0,00
2007.2	27/11/2008	01/01/2018	20 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	2 000,00	2 000,00	0,00	0,00
2007.3	08/12/2008	01/01/2018	132 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	13 200,00	13 200,00	0,00	0,00
2007.4	04/12/2008	01/01/2018	44 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	4 400,00	4 400,00	0,00	0,00
2008.1	16/07/2009	01/10/2018	218 600,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	21 860,00	21 860,00	0,00	0,00
2008.2	01/12/2009	01/12/2018	22 882,13	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	2 288,20	2 288,20	0,00	0,00
2008.1	16/07/2009	01/10/2018	46 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	4 600,00	4 600,00	0,00	0,00
2009.3	25/11/2009	25/11/2018	800 000,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,40	Annuelle	182 079,89	89 518,15	6 190,72	92 561,74
2009.5	07/12/2009	07/03/2018 07/06/2018 07/09/2018 07/12/2018	3 800 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	0,58	Trimestrielle	2 124 668,37	260 201,80	11 924,83	1 864 466,57
2009.6	07/04/2011	01/06/2018	37 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	11 100,00	3 700,00	0,00	7 400,00
2010.1	25/06/2010	25/03/2018 25/06/2018 25/09/2018 25/12/2018	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,19	Trimestrielle	1 150 173,22	134 005,02	35 584,10	1 016 168,20
2010.2	23/07/2010	01/02/2018 01/05/2018 01/08/2018 01/11/2018	1 650 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	945 455,69	109 892,87	27 496,97	835 562,82
2010.3	23/07/2010	01/02/2018 01/05/2018 01/08/2018 01/11/2018	1 350 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	773 554,59	89 912,36	22 497,52	683 642,23
2010.4	20/12/2012	01/12/2018	81 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	40 500,00	8 100,00	0,00	32 400,00
2010.5	27/12/2012	01/12/2018	78 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	39 000,00	7 800,00	0,00	31 200,00
2010.6	20/09/2010	01/10/2018	904 000,00	10A	501986	EURO	Fixe	2,60	Annuelle	295 951,91	96 129,62	7 694,75	199 822,29
2010.7	25/11/2010	25/02/2018 25/05/2018 25/08/2018 25/11/2018	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	2 943 989,05	330 552,09	84 906,27	2 613 436,96
2010.8	15/11/2010	15/11/2018	3 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,05	Trimestrielle	1 766 704,40	198 324,97	53 884,48	1 568 379,43

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

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
2011.1	03/08/2011	03/08/2018	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,13	Annuelle	2 683 420,87	252 217,07	110 825,28	2 431 203,80
2011.3	27/09/2011	23/06/2018	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,10	Trimestrielle	1 321 327,05	128 257,35	52 219,21	1 193 069,70
2011.4	14/10/2011	23/09/2018	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,23	Trimestrielle	2 399 999,92	266 666,68	98 637,33	2 133 333,24
2011.5	25/11/2011	14/10/2018	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,25	Trimestrielle	3 369 501,45	314 266,70	138 239,30	3 055 234,75
2011.6	20/03/2012	31/08/2018	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 473 855,13	119 884,80	66 470,87	1 353 970,33
2011.7	20/03/2012	30/11/2018	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 473 855,13	119 884,80	66 470,87	1 353 970,33
2011.8	09/10/2013	01/12/2018	49 074,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	24 537,00	4 907,40	0,00	19 629,60
2012.10	14/12/2012	14/03/2018	1 400 000,00	15A	3653	EURO	Fixe	4,36	Trimestrielle	1 030 117,43	84 096,12	43 550,56	946 021,31
2012.11	14/12/2012	14/09/2018	500 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	364 383,74	30 420,31	14 393,16	333 963,43
2012.12	14/03/2013	01/12/2018	5 800 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	4 566 318,28	339 466,64	180 369,57	4 226 851,64
2012.2	04/06/2012	06/03/2018	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	1 416 444,30	125 439,42	54 106,70	1 291 004,88
2012.6A	19/09/2012	06/09/2018	9 270 300,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	6 025 695,00	618 020,00	277 241,70	5 407 675,00
2012.6B	19/09/2012	06/12/2018	729 700,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	474 305,00	48 646,67	21 822,74	425 658,33
2012.9	05/11/2012	19/09/2018	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	516 103,09	41 931,23	22 631,47	474 171,86
2013.1	15/12/2014	05/05/2018	16 121,12	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	11 284,76	1 612,12	0,00	9 672,64
2013.3	05/07/2013	05/08/2018	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	1 540 222,91	119 018,89	55 199,91	1 421 204,02
2014.2	04/07/2014	25/07/2018	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	4 092 018,56	296 910,36	115 060,88	3 795 108,20
		01/02/2018											
		01/08/2018											
		01/11/2018											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2014.7	01/12/2014	01/03/2018 01/06/2018 01/09/2018 01/12/2018	6 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,14	Trimestrielle	4 948 552,55	365 711,51	104 399,39	4 582 841,04
2014.8	01/12/2014	01/10/2018 01/12/2018	3 733 920,86	4A10M	501986	EURO	Fixe	2,40	Annuelle	1 603 632,95	782 259,96	39 021,74	821 372,99
2014.9	15/01/2015	15/01/2018 15/04/2018 15/07/2018 15/10/2018	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	2,19	Trimestrielle	1 680 625,57	120 974,94	35 816,70	1 559 650,63
2015.1	30/11/2017	25/03/2018 25/06/2018 25/09/2018	100 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	0,00	10 000,00	0,00	90 000,00
2015.10	25/09/2015	31/03/2018 30/06/2018 30/09/2018 31/12/2018	4 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	1,50	Trimestrielle	3 455 738,27	247 842,01	50 446,31	3 207 896,26
2015.11	30/09/2015	25/12/2018 31/03/2018 30/06/2018 30/09/2018 31/12/2018	1 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,40	Trimestrielle	863 031,42	62 271,17	11 756,47	800 760,25
2015.15	31/03/2016	31/03/2018 30/06/2018 30/09/2018 31/12/2018	3 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,60	Trimestrielle	2 685 875,96	183 480,13	41 876,79	2 502 395,83
2015.3	05/10/2015	01/11/2018 28/02/2018 31/05/2018	15 000,00	5A 8A6M	3687 15556	EURO EURO	Fixe Fixe	0,00 3,40	Annuelle Trimestrielle	6 000,00 332 840,38	3 000,00 50 886,21	0,00 10 672,35	3 000,00 281 954,17
2015.8	01/07/2015	31/08/2018 30/11/2018 25/02/2018 25/05/2018 25/08/2018 25/11/2018	452 767,58										
2015.9	25/08/2015	30/11/2018 25/02/2018 25/05/2018 25/08/2018 25/11/2018	6 729 391,92	11A9M	25498	EURO	Fixe	3,70	Trimestrielle	5 655 687,49	506 517,49	202 286,43	5 149 170,00
2016.11	30/11/2016	01/03/2018 01/06/2018 01/09/2018 01/12/2018	1 800 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	0,70	Trimestrielle	1 685 785,50	115 016,10	11 499,02	1 570 769,40
2016.12	25/03/2017	15/03/2018 15/06/2018 15/09/2018 15/12/2018	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,72	Trimestrielle	4 762 605,54	318 524,85	33 432,03	4 444 080,69
2016.2	01/05/2016	01/01/2018 01/04/2018 01/07/2018 01/10/2018	1 545 711,69	5A7M	2817	EURO	Fixe	0,05	Trimestrielle	1 124 575,42	280 933,02	509,62	843 642,40
2016.3	02/11/2016	01/10/2018 01/02/2018 20/03/2018 20/06/2018 20/09/2018 20/12/2018	3 180 000,00 4 392 705,92 7 800 000,00	20A 20A 15A	2824 2824 224154	EURO EURO EURO	Fixe Fixe Fixe	0,00 5,00 0,135	Annuelle Annuelle Trimestrielle	3 021 000,00 335 697,16 3 265 800,00	159 000,00 335 697,16 589 900,00	0,00 16 784,93 4 169,57	2 862 000,00 0,00 2 675 900,00
98001 2007.8	20/10/1998 20/12/2007	20/03/2018 20/06/2018 20/09/2018 20/12/2018	122 636 910,11							80 773 525,98	8 779 659,81	2 141 193,85	72 093 866,17

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

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
2002.21	26/11/2002	26/02/2019 26/05/2019 26/08/2019 26/11/2019	3 000 000,00	20A	2152	EURO	Fixe	0,3515	Trimestrielle	736 127,55	174 206,65	2 358,96	561 920,90
2003.16	04/12/2003	01/03/2019 01/06/2019 01/09/2019 01/12/2019	1 153 734,89	20A	59779	EURO	Fixe	0,715	Trimestrielle	414 890,57	74 168,85	2 769,87	340 721,72
2004.10	15/12/2004	01/12/2019	1 951 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	0,58	Trimestrielle	730 631,09	111 600,19	4 237,66	619 030,90
2009.3	25/11/2009	05/11/2019	800 000,00	10A	25498	EURO	Fixe	3,40	Annuelle	92 561,74	92 561,74	3 147,13	0,00
2009.5	07/12/2009	07/03/2019 07/06/2019 07/09/2019 07/12/2019	3 800 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	0,58	Trimestrielle	1 864 466,57	273 457,87	10 421,41	1 591 008,70
2009.6	07/04/2011	07/12/2019	37 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	7 400,00	3 700,00	0,00	3 700,00
2010.1	25/06/2010	01/06/2019 25/03/2019 25/06/2019	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,19	Trimestrielle	1 016 168,20	139 522,88	31 183,42	876 645,32
2010.2	23/07/2010	25/09/2019 25/12/2019	1 650 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	835 562,82	113 271,88	24 117,96	722 290,94
2010.3	23/07/2010	01/05/2019 01/11/2019	1 350 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	683 642,23	92 677,01	19 732,87	590 965,22
2010.4	20/12/2012	01/12/2019	81 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	32 400,00	8 100,00	0,00	24 300,00
2010.5	27/12/2012	01/12/2019	78 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	31 200,00	7 800,00	0,00	23 400,00
2010.6	20/09/2010	01/10/2019	904 000,00	10A	501986	EURO	Fixe	2,60	Annuelle	199 822,29	98 628,99	5 195,38	101 193,30
2010.7	25/11/2010	25/02/2019 25/05/2019 25/08/2019	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	2 613 436,96	340 614,58	74 843,78	2 272 822,38
2010.8	15/11/2010	15/11/2019	3 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,05	Trimestrielle	1 568 379,43	204 373,88	47 835,57	1 364 005,55
2011.1	03/08/2011	03/08/2019	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,13	Annuelle	2 431 203,80	262 633,63	100 408,72	2 168 570,17
2011.3	27/09/2011	23/03/2019 23/06/2019 23/09/2019	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,10	Trimestrielle	1 193 069,70	133 597,31	46 879,25	1 059 472,39
2011.4	14/10/2011	23/12/2019 14/01/2019 14/04/2019 14/07/2019 14/10/2019	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,23	Trimestrielle	2 133 333,24	266 666,68	87 200,66	1 866 666,56

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2011.5	25/11/2011	28/02/2019 31/05/2019 31/08/2019 30/11/2019	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,25	Trimestrielle	3 055 234,75	327 837,41	124 668,59	2 727 397,34
2011.6	20/03/2012	01/01/2019	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 353 970,33	125 291,61	61 064,06	1 228 678,72
2011.7	20/03/2012	01/01/2019	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	1 353 970,33	125 291,61	61 064,06	1 228 678,72
2011.8	09/10/2013	01/12/2019	49 074,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	19 629,60	4 907,40	0,00	14 722,20
2012.10	14/12/2012	14/03/2019 14/06/2019 14/09/2019 14/12/2019	1 400 000,00	15A	3653	EURO	Fixe	4,36	Trimestrielle	946 021,31	87 823,09	39 823,59	858 198,22
2012.11	14/12/2012	01/12/2019	500 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	333 963,43	31 621,91	13 191,56	302 341,52
2012.12	14/03/2013	01/01/2019	5 800 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	4 226 851,64	352 875,57	166 960,64	3 873 976,07
2012.2	04/06/2012	06/03/2019 06/06/2019 06/09/2019 06/12/2019	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	1 291 004,88	130 468,16	49 077,96	1 160 536,72
2012.6A	19/09/2012	19/03/2019 19/06/2019 19/09/2019 19/12/2019	9 270 300,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	5 407 675,00	618 020,00	247 666,01	4 789 655,00
2012.6B	19/09/2012	19/03/2019 19/06/2019 19/09/2019 19/12/2019	729 700,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	425 658,33	48 646,66	19 494,72	377 011,67
2012.9	05/11/2012	05/02/2019 05/05/2019 05/08/2019 05/11/2019	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	474 171,86	43 832,86	20 703,33	430 339,00
2013.1	15/12/2014	01/02/2019	16 121,12	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	9 672,64	1 612,12	0,00	8 060,52
2013.3	05/07/2013	25/01/2019 25/04/2019 25/07/2019 25/10/2019	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	1 421 204,02	123 471,84	50 746,96	1 297 732,18
2014.2	04/07/2014	01/02/2019 01/05/2019 01/08/2019 01/11/2019	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	3 795 108,20	305 584,51	106 386,73	3 489 523,69
2014.7	01/12/2014	01/03/2019 01/06/2019 01/09/2019 01/12/2019	6 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,14	Trimestrielle	4 582 841,04	373 600,78	96 400,39	4 209 240,26
2014.8	01/12/2014	01/10/2019	3 733 920,86	4A10M	501986	EURO	Fixe	2,40	Annuelle	821 372,99	821 372,99	19 986,74	0,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2014.9	15/01/2015	15/01/2019 15/04/2019 15/07/2019	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	2,19	Trimestrielle	1 559 650,63	123 646,12	33 145,52	1 436 004,51
2015.1	30/11/2017	15/10/2019	100 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	90 000,00	10 000,00	0,00	80 000,00
2015.10	25/09/2015	25/03/2019 25/06/2019 25/09/2019 25/12/2019	4 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	1,50	Trimestrielle	3 207 856,26	251 580,80	46 707,72	2 956 315,66
2015.11	30/09/2015	31/03/2019 30/06/2019 30/09/2019 31/12/2019	1 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,40	Trimestrielle	800 760,25	63 147,55	10 880,09	737 612,70
2015.15	31/03/2016	31/03/2019 30/06/2019 30/09/2019 31/12/2019	3 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,60	Trimestrielle	2 502 395,83	186 433,48	36 923,44	2 315 962,35
2015.3	05/10/2015	01/11/2019	15 000,00	5A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	3 000,00	3 000,00	0,00	0,00
2015.8	01/07/2015	28/02/2019 31/05/2019 31/08/2019 30/11/2019	452 767,58	8A6M	15556	EURO	Fixe	3,40	Trimestrielle	281 954,17	52 638,53	8 920,03	229 315,64
2015.9	25/08/2015	25/02/2019 25/05/2019 25/08/2019 25/11/2019	6 729 391,92	11A9M	25498	EURO	Fixe	3,70	Trimestrielle	5 149 170,00	525 520,28	183 283,64	4 623 649,72
2016.11	30/11/2016	01/03/2019 01/06/2019 01/09/2019 01/12/2019	1 800 000,00	15A	309939	EURO	Fixe	0,70	Trimestrielle	1 570 769,40	115 823,32	10 691,80	1 454 946,08
2016.12	25/03/2017	15/03/2019 15/06/2019 15/09/2019 15/12/2019	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,72	Trimestrielle	4 444 080,69	320 824,43	31 132,45	4 123 256,26
2016.2	01/05/2016	01/01/2019 01/04/2019 01/07/2019 01/10/2019	1 545 711,69	5A7M	2817	EURO	Fixe	0,05	Trimestrielle	843 642,40	281 073,51	369,13	562 568,89
2016.3	02/11/2016	01/10/2019	3 180 000,00	20A	2824	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	2 862 000,00	159 000,00	0,00	2 703 000,00
2007.8	20/12/2007	20/03/2019 20/06/2019 20/09/2019 20/12/2019	7 800 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	0,135	Trimestrielle	2 675 900,00	619 900,00	3 346,90	2 056 000,00
			117 626 722,06							72 093 866,17	8 632 428,48	1 904 968,70	63 461 437,69

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

Service de l'Eau - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2001.18	10/12/2001	16/01/2017	112 050.03	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	23 085.59	7 656.85	115.43	15 428.74
2001.2	30/04/2001	16/05/2017	123 026.36	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	16 940.20	8 448.94	84.70	8 491.26
2001.3	30/04/2001	16/05/2017	367 859.48	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	50 652.44	25 263.08	253.26	25 389.36
2001.6	22/10/2001	16/11/2017	137 204.12	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	18 892.28	9 422.62	94.46	9 469.66
2002.13	30/09/2002	16/11/2017	108 700.00	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	22 395.35	7 427.93	111.98	14 967.42
2004.11	17/11/2004	01/03/2017	564 000.00	14A	501986	EURO	Fixe	4.09	Trimestrielle	101 502.63	49 718.97	3 395.35	51 783.66
		01/09/2017											
		01/12/2017											
2004.12	17/11/2004	01/03/2017	200 000.00	14A	501986	EURO	Fixe	4.09	Trimestrielle	35 993.22	17 630.84	1 204.00	18 362.38
		01/06/2017											
		01/09/2017											
		01/12/2017											
2004.13	17/11/2004	01/03/2017	100 000.00	14A	501986	EURO	Fixe	4.09	Trimestrielle	17 997.47	8 815.34	602.03	9 182.13
		01/06/2017											
		01/09/2017											
		01/12/2017											
2005.1	10/02/2005	16/03/2017	121 680.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	12 168.00	12 168.00	0.00	0.00
2005.11	21/11/2005	16/12/2017	239 750.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	23 975.00	23 975.00	0.00	0.00
2005.2	25/03/2005	16/05/2017	136 760.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	13 676.00	13 676.00	0.00	0.00
2005.7	26/09/2005	16/11/2017	63 700.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	6 370.00	6 370.00	0.00	0.00
2006.7	05/10/2006	16/11/2017	65 000.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	13 000.00	6 500.00	0.00	6 500.00
2010.9A	25/11/2010	25/02/2017	500 000.00	15A	25498	EURO	Fixe	3.01	Trimestrielle	326 477.62	32 078.70	9 467.14	294 398.92
		25/05/2017											
		25/08/2017											
		25/11/2017											
2010.9B	25/11/2010	25/02/2017	1 000 000.00	15A	25498	EURO	Fixe	3.01	Trimestrielle	652 955.06	64 157.36	18 934.32	588 797.70
		25/05/2017											
		25/08/2017											
		25/11/2017											
2010.9C	25/11/2010	25/02/2017	500 000.00	15A	25498	EURO	Fixe	3.01	Trimestrielle	326 477.62	32 078.70	9 467.14	294 398.92
		25/05/2017											
		25/08/2017											
		25/11/2017											
2011.2A	30/09/2011	31/03/2017	1 800 000.00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	1 286 405.96	110 424.02	49 055.62	1 175 981.94
		30/06/2017											
		29/09/2017											
		29/12/2017											
2011.2B	30/09/2011	31/03/2017	1 200 000.00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	857 604.01	73 616.02	32 703.75	783 987.99
		30/06/2017											
		29/09/2017											
		29/12/2017											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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	06/03/2017	500 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	384 262,22	30 151,12	14 735,40	354 111,10
2012.3B	04/06/2012	06/09/2017	1 270 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	976 025,92	76 583,88	37 427,92	899 442,04
2012.8A	05/11/2012	06/12/2017	400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	317 837,24	22 921,19	13 986,26	294 916,05
2012.8B	05/11/2012	05/02/2017	500 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	397 296,53	28 651,48	17 482,84	368 645,05
2013.6A	25/11/2013	05/05/2017	430 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	360 300,61	24 826,92	11 760,36	335 473,69
2013.6B	25/11/2013	01/03/2017	250 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	209 477,24	14 434,22	6 837,42	195 043,02
2013.6C	25/11/2013	01/06/2017	220 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	184 339,98	12 702,11	6 016,93	171 637,87
2016.10	15/12/2016	01/05/2017	1 000 000,00	20A	2824	EURO	Fixe	1,14	Trimestrielle	1 000 000,00	33 552,09	8 418,66	966 447,91
			11 909 729,99							7 636 108,19	753 251,38	242 154,97	6 882 856,81

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

Service de l'Eau
Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2001.18	10/12/2001	16/01/2018	112 050.03	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	15 428,74	7 695,14	77,14	7 733,60
2001.2	30/04/2001	16/05/2018	123 026.36	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	8 491,26	8 491,26	42,38	0,00
2001.3	30/04/2001	16/05/2018	367 859.48	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	25 389,36	25 389,36	126,98	0,00
2001.6	22/10/2001	16/11/2018	137 204.12	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	9 469,66	9 469,66	47,42	0,00
2002.13	30/09/2002	16/11/2018	108 700.00	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	14 967,42	7 465,07	74,84	7 502,35
2004.11	17/11/2004	01/03/2018	564 000.00	14A	501986	EURO	Fixe	4.09	Trimestrielle	51 783,66	51 783,66	1 330,46	0,00
		01/06/2018											
		01/09/2018											
2004.12	17/11/2004	01/12/2018	200 000.00	14A	501986	EURO	Fixe	4.09	Trimestrielle	18 362,38	18 362,38	471,77	0,00
		01/03/2018											
		01/06/2018											
2004.13	17/11/2004	01/12/2018	100 000.00	14A	501986	EURO	Fixe	4.09	Trimestrielle	9 182,13	9 182,13	235,92	0,00
		01/03/2018											
		01/06/2018											
		01/09/2018											
		01/12/2018											
2006.7	05/10/2006	16/11/2018	65 000.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	6 500.00	6 500.00	0,00	0,00
2010.9A	25/11/2010	25/02/2018	500 000.00	15A	25498	EURO	Fixe	3.01	Trimestrielle	294 398,92	33 055,22	8 490,62	261 343,70
		25/05/2018											
		25/08/2018											
2010.9B	25/11/2010	25/11/2018	1 000 000.00	15A	25498	EURO	Fixe	3.01	Trimestrielle	568 797,70	66 110,41	16 981,27	522 687,29
		25/02/2018											
		25/05/2018											
		25/08/2018											
2010.9C	25/11/2010	25/11/2018	500 000.00	15A	25498	EURO	Fixe	3.01	Trimestrielle	294 398,92	33 055,22	8 490,62	261 343,70
		25/02/2018											
		25/05/2018											
		25/08/2018											
2011.2A	30/09/2011	25/11/2018	1 800 000.00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	1 175 981,94	114 850,81	44 880,45	1 061 131,13
		29/03/2018											
		29/06/2018											
		28/09/2018											
2011.2B	30/09/2011	31/12/2018	1 200 000.00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	783 987,99	76 567,20	29 920,29	707 420,79
		29/03/2018											
		29/06/2018											
		28/09/2018											
		31/12/2018											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

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	06/03/2018 06/09/2018 06/12/2018	500 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	354 111,10	31 359,84	13 526,68	322 751,26
2012.3B	04/06/2012	06/03/2018 06/09/2018 06/12/2018	1 270 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	899 442,04	79 654,06	34 357,74	819 787,98
2012.8A	05/11/2012	06/12/2018 05/02/2018 05/05/2018 05/08/2018 05/11/2018 05/02/2018 05/05/2018 05/08/2018	400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	294 916,05	23 960,71	12 932,26	270 955,34
2012.8B	05/11/2012	05/11/2018 05/05/2018 05/08/2018	500 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	368 645,05	29 950,87	16 165,33	338 694,18
2013.6A	25/11/2013	01/03/2018 01/09/2018 01/12/2018	430 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	335 473,69	25 669,15	10 918,13	309 804,54
2013.6B	25/11/2013	01/03/2018 01/06/2018 01/09/2018 01/12/2018	250 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	195 043,02	14 923,87	6 347,77	180 119,15
2013.6C	25/11/2013	01/03/2018 01/06/2018 01/09/2018 01/12/2018	220 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	171 637,87	13 133,01	5 586,03	158 504,86
2016.10	15/12/2016	01/05/2018 01/08/2018 01/11/2018	1 000 000,00	20A	2824	EURO	Fixe	1,14	Trimestrielle	966 447,91	45 182,16	10 778,84	921 265,75
			11 347 839,99							6 882 856,81	731 811,19	221 782,94	6 151 045,62

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

Service de l'Eau
Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2001.18	10/12/2001	16/01/2019	112 050.03	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	7 733.60	7 733.60	38.88	0,00
2002.13	30/09/2002	16/11/2019	108 700.00	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	7 502.35	7 502.35	37.56	0,00
2010.9A	25/11/2010	25/02/2019	500 000.00	15A	25498	EURO	Fixe	3.01	Trimestrielle	261 343.70	34 061.46	7 484.38	227 282.24
		25/05/2019											
2010.9B	25/11/2010	25/08/2019	1 000 000.00	15A	25498	EURO	Fixe	3.01	Trimestrielle	522 687.29	68 122.93	14 968.75	454 564.36
		25/11/2019											
2010.9C	25/11/2010	25/02/2019	500 000.00	15A	25498	EURO	Fixe	3.01	Trimestrielle	261 343.70	34 061.46	7 484.38	227 282.24
		25/08/2019											
2011.2A	30/09/2011	25/11/2019	1 800 000.00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	1 061 131.13	119 455.05	40 150.00	941 676.08
		29/03/2019											
2011.2B	30/09/2011	28/06/2019	1 200 000.00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	707 420.79	79 636.71	26 766.67	627 784.08
		30/09/2019											
2012.3A	04/06/2012	31/12/2019	500 000.00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	322 751.26	32 617.04	12 269.48	290 134.22
		06/03/2019											
2012.3B	04/06/2012	06/12/2019	1 270 000.00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	819 787.98	82 847.30	31 164.50	736 940.68
		06/03/2019											
2012.8A	05/11/2012	06/09/2019	400 000.00	15A	59779	EURO	Fixe	4.46	Trimestrielle	270 955.34	25 047.35	11 830.47	245 907.99
		06/12/2019											
2012.8B	05/11/2012	05/02/2019	500 000.00	15A	59779	EURO	Fixe	4.46	Trimestrielle	338 694.18	31 309.19	14 788.09	307 384.99
		05/05/2019											
2013.6A	25/11/2013	01/03/2019	430 000.00	15A	501986	EURO	Fixe	3.35	Trimestrielle	309 804.54	26 539.90	10 047.38	283 264.64
		01/06/2019											
		01/09/2019											
		01/12/2019											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

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
2013.6B	25/11/2013	01/03/2019 01/06/2019 01/09/2019 01/12/2019	250 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	180 119,15	15 430,15	5 841,49	164 689,00
2013.6C	25/11/2013	01/03/2019 01/06/2019 01/09/2019 01/12/2019	220 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	158 504,86	13 578,53	5 140,51	144 926,33
2016.10	15/12/2016	01/05/2019 01/08/2019 01/11/2019	1 000 000,00	20A	2824	EURO	Fixe	1,14	Trimestrielle	921 265,75	45 697,24	10 263,76	875 568,51
			9 790 750,03							6 151 045,62	623 640,26	198 276,10	5 527 405,36

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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	16/06/2017	156 565.14	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	10 805.99	10 805.99	54.05	0.00
2000.3	10/05/2000	16/05/2017	1 890 367.81	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	130 471.81	130 471.81	652.35	0.00
2000.4	30/06/2000	16/07/2017	100 616.35	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	6 944.44	6 944.44	34.75	0.00
2000.5	21/06/2000	16/07/2017	201 232.70	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	13 888.90	13 888.90	69.48	0.00
2000.6	21/06/2000	16/07/2017	335 387.84	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	23 148.29	23 148.29	115.67	0.00
2001.4	09/05/2001	16/05/2017	262 212.31	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	36 105.36	18 007.66	180.53	18 097.70
2001.5	16/10/2001	16/11/2017	41 313.68	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	5 688.64	2 837.26	28.44	2 851.38
2002.10	17/07/2002	16/08/2017	460 000.00	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	94 773.46	31 433.74	473.87	63 339.72
2002.11	01/08/2002	16/09/2017	79 273.49	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	16 332.61	5 417.10	81.66	10 915.51
2002.12	10/09/2002	16/10/2017	66 300.00	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	13 659.71	4 530.56	68.30	9 129.15
2002.14	17/10/2002	16/12/2017	3 048.98	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	628.19	208.35	3.14	419.84
2002.29	11/12/2002	16/12/2017	548 816.47	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	113 072.26	37 502.95	565.36	75 569.31
2002.6	19/02/2002	16/02/2017	3 475 837.59	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	716 124.68	237 518.64	3 580.62	478 606.04
2002.7	12/03/2002	16/04/2017	84 914.10	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	17 494.83	5 802.54	87.47	11 692.29
2002.9	22/07/2002	16/09/2017	100 616.35	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	20 729.90	6 875.54	103.65	13 854.36
2003.10	21/10/2003	01/02/2017	700 000.00	14A	2817	EURO	Fixe	4.26	Trimestrielle	64 904.84	64 904.84	1 737.26	0.00
		01/05/2017											
		01/08/2017											
2003.11	21/10/2003	01/11/2017	300 000.00	14A	2817	EURO	Fixe	4.26	Trimestrielle	27 817.09	27 817.09	744.56	0.00
		01/02/2017											
		01/05/2017											
		01/08/2017											
		01/11/2017											
2003.12	01/09/2003	16/09/2017	360 000.00	17A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	96 000.00	24 000.00	0.00	72 000.00
2004.9	17/11/2004	01/03/2017	700 000.00	14A	501986	EURO	Fixe	4.19	Trimestrielle	126 646.70	62 004.01	4 340.71	64 642.69
		01/06/2017											
		01/09/2017											
		01/12/2017											
2005.5	07/09/2005	16/10/2017	49 542.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	4 954.20	4 954.20	0.00	0.00
2006.2	18/04/2006	16/05/2017	56 700.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	11 340.00	5 670.00	0.00	5 670.00
2006.8	05/10/2006	16/11/2017	80 000.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	16 000.00	8 000.00	0.00	8 000.00
2007.6	22/05/2007	16/06/2017	106 928.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	32 078.40	10 692.80	0.00	21 385.60
2008.3	28/02/2008	16/04/2017	57 059.00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	22 823.60	5 705.90	0.00	17 117.70
2012.4	04/06/2012	06/03/2017	1 230 000.00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	945 284.99	74 171.76	36 249.08	871 113.23
		06/06/2017											
		06/09/2017											
		06/12/2017											
2012.5	27/04/2012	31/01/2017	5 000 000.00	15A	515	EURO	Fixe	4.46	Trimestrielle	3 831 296.30	292 939.77	166 021.67	3 538 356.53
		30/04/2017											
		31/07/2017											
		31/10/2017											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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	05/02/2017	1 400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4.46	Trimestrielle	1 112 430,30	80 224,15	48 951,91	1 032 206,15
2013.2	05/07/2013	05/05/2017 05/08/2017 05/11/2017 25/01/2017 25/04/2017 25/07/2017 25/10/2017	1 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3.69	Trimestrielle	827 474,73	57 363,27	29 746,13	770 111,46
2013.7A	25/11/2013	01/03/2017 01/06/2017 01/09/2017 01/12/2017	1 640 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3.35	Trimestrielle	1 374 170,22	94 688,66	44 853,42	1 279 481,56
2013.7B	25/11/2013	01/03/2017 01/06/2017 01/09/2017 01/12/2017	160 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3.35	Trimestrielle	134 065,45	9 237,88	4 375,96	124 827,57
			20 646 731,81							9 847 155,89	1 357 768,10	343 120,04	8 489 387,79

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

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
2001.4	09/05/2001	16/05/2018	262 212,31	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	18 097,70	18 097,70	90,49	0,00
2001.5	16/10/2001	16/11/2018	41 313,68	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	2 851,38	2 851,38	14,32	0,00
2002.10	17/07/2002	16/08/2018	460 000,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	63 339,72	31 590,91	316,70	31 748,81
2002.11	01/08/2002	16/09/2018	79 273,49	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	10 915,51	5 444,18	54,58	5 471,33
2002.12	10/09/2002	16/10/2018	66 300,00	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	9 129,15	4 553,21	45,65	4 575,94
2002.14	17/10/2002	16/12/2018	3 048,98	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	419,84	209,39	2,10	210,45
2002.29	11/12/2002	16/12/2018	548 816,47	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	75 569,31	37 690,46	377,85	37 878,85
2002.6	19/02/2002	16/02/2018	3 475 837,59	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	478 606,04	238 706,23	2 393,03	239 899,81
2002.7	12/03/2002	16/04/2018	84 914,10	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	11 692,29	5 831,55	58,46	5 860,74
2002.9	22/07/2002	16/09/2018	100 616,35	17A	514	EURO	Fixe	0,50	Annuelle	13 854,36	6 909,92	69,27	6 944,44
2003.12	01/09/2003	16/09/2018	360 000,00	17A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	72 000,00	24 000,00	0,00	48 000,00
2004.9	17/11/2004	01/03/2018	700 000,00	14A	501986	EURO	Fixe	4,19	Trimestrielle	64 642,69	64 642,69	1 701,64	0,00
		01/09/2018											
		01/12/2018											
2006.2	18/04/2006	16/05/2018	56 700,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	5 670,00	5 670,00	0,00	0,00
2006.8	05/10/2006	16/11/2018	80 000,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	8 000,00	8 000,00	0,00	0,00
2007.6	22/05/2007	16/06/2018	106 928,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	21 385,60	10 692,80	0,00	10 692,80
2008.3	28/02/2008	16/04/2018	57 059,00	12A	514	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	17 117,70	5 705,90	0,00	11 411,80
2012.4	04/06/2012	06/03/2018	1 230 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	871 113,23	77 145,23	33 275,61	793 968,00
		06/06/2018											
		06/09/2018											
2012.5	27/04/2012	06/12/2018	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	3 538 356,53	306 225,02	152 736,42	3 232 131,51
		31/01/2018											
		30/04/2018											
2012.7	05/11/2012	05/02/2018	1 400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	1 032 206,15	83 862,44	45 262,93	948 343,71
		05/05/2018											
		05/08/2018											
2013.2	05/07/2013	05/11/2018	1 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	770 111,46	59 509,45	27 599,95	710 602,01
		25/01/2018											
		25/04/2018											
		25/07/2018											
		25/10/2018											
2013.7A	25/11/2013	01/03/2018	1 640 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	1 279 481,56	97 900,77	41 641,31	1 181 580,79
		01/06/2018											
		01/09/2018											
2013.7B	25/11/2013	01/12/2018	160 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,35	Trimestrielle	124 827,57	9 551,27	4 062,57	115 276,30
		01/03/2018											
		01/06/2018											
		01/09/2018											
		01/12/2018											
			16 913 019,97							8 489 387,79	1 104 790,50	309 702,88	7 384 597,29

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

Service de l'Assainissement
Taux fixés

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
2002.10	17/07/2002	16/08/2019	460 000,00	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	31 748,81	31 748,81	158,80	0,00
2002.11	01/08/2002	16/09/2019	79 273,49	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	5 471,33	5 471,33	27,43	0,00
2002.12	10/09/2002	16/10/2019	66 300,00	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	4 575,94	4 575,94	22,92	0,00
2002.14	17/10/2002	16/12/2019	3 048,98	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	210,45	210,45	1,04	0,00
2002.29	11/12/2002	16/12/2019	548 816,47	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	37 878,85	37 878,85	189,46	0,00
2002.6	19/02/2002	16/02/2019	3 475 837,59	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	239 899,81	239 899,81	1 199,45	0,00
2002.7	12/03/2002	16/04/2019	84 914,10	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	5 860,74	5 860,74	29,27	0,00
2002.9	22/07/2002	16/09/2019	100 616,35	17A	514	EURO	Fixe	0.50	Annuelle	6 944,44	6 944,44	34,75	0,00
2003.12	01/09/2003	16/09/2019	360 000,00	17A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	48 000,00	24 000,00	0,00	24 000,00
2007.6	22/05/2007	16/06/2019	106 928,00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	10 692,80	10 692,80	0,00	0,00
2008.3	28/02/2008	16/04/2019	57 059,00	12A	514	EURO	Fixe	0.00	Annuelle	11 411,80	5 705,90	0,00	5 705,90
2012.4	04/06/2012	06/03/2019	1 230 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	793 968,00	80 237,90	30 182,94	713 730,10
		06/06/2019											
		06/09/2019											
2012.5	27/04/2012	06/12/2019	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4.46	Trimestrielle	3 232 131,51	320 112,78	138 848,66	2 912 018,73
		31/01/2019											
		30/04/2019											
		31/07/2019											
2012.7	05/11/2012	05/02/2019	1 400 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4.46	Trimestrielle	948 343,71	87 665,74	41 406,63	860 677,97
		05/05/2019											
		05/08/2019											
2013.2	05/07/2013	25/01/2019	1 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3.69	Trimestrielle	710 602,01	61 735,92	25 373,48	648 866,09
		25/04/2019											
		25/07/2019											
2013.7A	25/11/2013	25/10/2019	1 640 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3.35	Trimestrielle	1 181 580,79	101 221,88	38 320,20	1 080 358,91
		01/03/2019											
		01/06/2019											
		01/09/2019											
2013.7B	25/11/2013	01/12/2019	160 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3.35	Trimestrielle	115 276,30	9 875,28	3 738,56	105 401,02
		01/03/2019											
		01/06/2019											
		01/09/2019											
		01/12/2019											
			15 772 793,98							7 384 597,29	1 033 838,57	279 533,59	6 350 758,72

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

Budget Forêts
Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2009.2	25/11/2009	25/11/2017	77 500,00	8A	25498	EURO	Fixe	3,14	Annuelle	10 767,54	10 767,54	338,13	0,00
85007	30/06/1988	30/06/2017	31 648,42	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	2 184,40	1 090,86	5,46	1 093,54
85028	31/01/1990	30/09/2017	33 081,44	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	3 420,77	1 137,41	8,55	2 283,36
91002	28/12/1993	31/03/2017	26 983,48	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	6 478,18	918,52	16,20	5 559,66
92015	17/12/1996	31/03/2017	19 986,07	25A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	4 097,70	815,44	10,24	3 282,26
			189 199,41							26 948,59	14 729,77	378,58	12 218,82

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

Budget Forêts
Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
85007	30/06/1988	30/06/2018	31 648,42	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	1 093,54	1 093,54	2,78	0,00
85028	31/01/1990	30/09/2018	33 081,44	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	2 283,36	1 140,25	5,71	1 143,11
91002	28/12/1993	31/03/2018	26 983,48	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	5 559,66	920,82	13,90	4 638,84
92015	17/12/1996	31/03/2018	19 986,07	25A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	3 282,26	817,47	8,21	2 464,79
			111 699,41							12 218,82	3 972,08	30,60	8 246,74

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

Budget Forêts
Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
85028	31/01/1990	30/09/2019	33 081,44	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	1 143,11	1 143,11	2,85	0,00
91002	28/12/1993	31/03/2019	26 983,48	30A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	4 638,84	923,12	11,60	3 715,72
92015	17/12/1996	31/03/2019	19 986,07	25A	3721	EURO	Fixe	0,25	Annuelle	2 464,79	819,52	6,16	1 645,27
			80 050,99							8 246,74	2 885,75	20,61	5 360,99

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

Budget Chauffage Urbain
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
2006.5A	31/10/2006	01/02/2017	400 000,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	239 665,40	19 867,75	9 513,51	219 797,65
2006.5B	31/10/2006	01/08/2017	428 160,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	256 537,06	21 266,73	10 183,21	235 270,33
2006.5C	31/10/2006	01/02/2017	615 600,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	368 843,96	30 576,88	14 641,23	338 267,08
2006.5D	31/10/2006	01/05/2017	150 500,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	90 173,85	7 475,34	3 579,43	82 698,51
2007.9	05/12/2007	01/11/2017	1 545 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	4,39	Trimestrielle	1 011 750,04	73 238,69	43 221,11	938 511,35
			3 139 260,00							1 966 970,31	152 425,39	81 138,49	1 814 544,92

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

Budget Chauffage Urbain
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
2006.5A	31/10/2006	01/02/2018 01/05/2018 01/08/2018	400 000,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	219 797,65	20 682,63	8 687,24	199 115,02
2006.5B	31/10/2006	01/11/2018 01/02/2018 01/05/2018	428 160,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	235 270,33	22 139,00	9 298,79	213 131,33
2006.5C	31/10/2006	01/11/2018 01/02/2018 01/05/2018	615 600,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	338 267,08	31 831,03	13 369,60	306 436,05
2006.5D	31/10/2006	01/02/2018 01/05/2018 01/11/2018	150 500,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	82 698,51	7 781,96	3 268,57	74 916,55
2007.9	05/12/2007	01/11/2018 25/03/2018 25/06/2018 25/09/2018 25/12/2018	1 545 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	4,39	Trimestrielle	938 511,35	76 507,20	39 952,60	862 004,15
			3 139 260,00							1 814 544,92	158 941,82	74 576,80	1 655 603,10

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

Budget Chauffage Urbain
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
2006.5A	31/10/2006	01/02/2019	400 000,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	199 115,02	21 530,95	7 827,11	177 584,07
2006.5B	31/10/2006	01/08/2019	428 160,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	213 131,33	23 047,07	8 378,07	190 084,26
2006.5C	31/10/2006	01/02/2019	615 600,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	306 436,05	33 136,62	12 045,83	273 299,43
2006.5D	31/10/2006	01/05/2019	150 500,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,04	Trimestrielle	74 916,55	8 101,15	2 944,93	66 815,40
2007.9	05/12/2007	25/03/2019	1 545 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	4,39	Trimestrielle	862 004,15	79 921,56	36 538,24	782 082,59
		25/09/2019											
		25/12/2019											
			3 139 260,00							1 655 603,10	165 737,35	67 734,18	1 489 865,75

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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	01/12/2017	4 174 000,00	14A	501986	EURO	EURAJ	1,05	Annuelle	784 065,16	382 470,78	8 347,03	401 594,38
			4 174 000,00							784 065,16	382 470,78	8 347,03	401 594,38

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

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	01/12/2018	4 174 000,00	14A	501986	EURO	EURAJ	0,098	Annuelle	401 594,38	401 594,38	399,03	0,00
			4 174 000,00							401 594,38	401 594,38	399,03	0,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

Service de l'Eau
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
2005.12	30/11/2005	01/12/2017	500 000,00	15A	501986	EURO	EURAJ	1,04	Annuelle	170 812,49	39 630,52	1 801,12	131 181,97
			500 000,00							170 812,49	39 630,52	1 801,12	131 181,97

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

Service de l'Eau
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
2005.12	30/11/2005	01/12/2018	500 000,00	15A	501986	EURO	EURAJ	1,04	Annuelle	131 181,97	41 612,04	117,04	89 569,93
			500 000,00							131 181,97	41 612,04	117,04	89 569,93

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

Service de l'Eau
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
2005.12	30/11/2005	01/12/2019	500 000,00	15A	501986	EURO	EURAJ	1,04	Annuelle	89 569,93	43 692,65	79,92	45 877,28
			500 000,00							89 569,93	43 692,65	79,92	45 877,28

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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	01/03/2017 01/06/2017 01/09/2017 01/12/2017	2 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3J	2,42	Trimestrielle	1 709 614,68	106 820,96	40 971,96	1 602 793,72
2013.4	25/07/2013	31/01/2017 30/04/2017 31/07/2017 31/10/2017	5 000 000,00	15A	515	EURO	EUR3J	1,65	Trimestrielle	4 045 189,39	307 034,71	64 854,11	3 738 154,68
			7 000 000,00							5 754 804,07	413 855,67	105 826,07	5 340 948,40

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

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	01/03/2018 01/06/2018 01/09/2018 01/12/2018	2 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3J	1,121	Trimestrielle	1 602 793,72	112 262,98	17 742,05	1 490 530,74
2013.4	25/07/2013	31/01/2018 30/04/2018 31/07/2018 31/10/2018	5 000 000,00	15A	515	EURO	EUR3J	1,318	Trimestrielle	3 738 154,68	313 499,09	47 726,14	3 424 656,59
			7 000 000,00							5 340 948,40	425 762,07	65 468,19	4 915 186,33

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	01/03/2019 01/06/2019 01/09/2019 01/12/2019	2 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3J	1,121	Trimestrielle	1 490 530,74	117 982,27	16 441,91	1 372 548,47
2013.4	25/07/2013	31/01/2019 30/04/2019 31/07/2019 31/10/2019	5 000 000,00	15A	515	EURO	EUR3J	1,318	Trimestrielle	3 424 656,59	320 099,57	43 561,73	3 104 566,02
			7 000 000,00							4 915 186,33	438 081,84	60 003,64	4 477 104,49

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2004.6	29/04/2005	01/08/2017	400 000,00	15A	2824	EURO	LEP	1,20	Annuelle	85 106,23	28 876,81	1 021,27	56 229,42
2005.13	23/10/2006	01/01/2017	1 529 077,00	15A	2824	EURO	LEP	1,45	Annuelle	596 155,15	115 823,10	8 644,25	480 332,05
2002.15	06/11/2002	01/11/2017	1 453 793,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,95	Annuelle	113 022,19	113 022,19	2 203,93	0,00
2002.16	06/11/2002	01/11/2017	528 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,00	Annuelle	41 414,78	41 414,78	414,15	0,00
2003.17	04/12/2003	01/12/2017	600 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,00	Annuelle	93 685,58	46 609,74	936,86	47 075,84
2003.3	19/11/2003	01/08/2017	1 005 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,95	Annuelle	154 224,17	77 225,38	3 007,37	76 998,79
2005.14	23/10/2006	01/01/2017	2 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,25	Annuelle	887 913,61	173 198,30	11 098,92	714 715,31
2005.4	19/06/2006	01/09/2017	200 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,25	Annuelle	62 149,16	15 248,99	776,86	46 900,17
2006.11	26/10/2007	01/01/2017	1 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,40	Annuelle	589 739,41	94 905,55	8 256,35	494 833,86
2007.11	12/02/2008	01/02/2017	435 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,20	Annuelle	221 527,28	30 525,59	2 658,33	191 001,69
2013.5	20/08/2013	01/09/2017	2 000 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	1 637 113,46	126 590,67	22 101,03	1 510 522,79
2013.9	05/12/2013	01/12/2017	1 300 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 159 879,27	49 536,93	20 297,89	1 110 342,34
2014.1	07/03/2014	01/03/2017	5 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	4 584 317,15	214 097,25	80 225,55	4 370 219,90
2014.3	15/09/2014	01/09/2017	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	348 453,86	13 873,30	6 097,94	334 580,56
2014.4	15/09/2014	01/09/2017	1 200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 115 052,35	44 394,56	19 513,42	1 070 657,79
2014.5	15/09/2014	01/09/2017	40 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	37 168,41	1 479,82	650,45	35 688,59
2014.6	15/09/2014	01/09/2017	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	325 223,60	12 948,41	5 691,41	312 275,19
2015.2	30/11/2015	01/12/2017	300 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	288 835,29	11 499,65	4 332,53	277 335,64
2015.4	30/11/2015	01/02/2017	3 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Trimestrielle	2 876 529,84	125 939,56	49 194,54	2 750 590,28
		01/08/2017											
		01/11/2017											
2015.5	01/12/2015	01/07/2017	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	337 794,88	12 571,28	5 911,41	325 223,60
2015.6	01/12/2015	01/07/2017	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	361 923,08	13 469,22	6 333,65	348 453,86
2015.7	01/12/2015	01/07/2017	200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	193 025,64	7 183,59	3 377,95	185 842,05
2016.1	30/11/2016	01/12/2017	1 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 000 000,00	37 215,71	17 500,00	962 784,29
2016.4	20/10/2016	01/09/2017	500 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	500 000,00	17 435,99	7 566,50	482 564,11
2016.5	20/10/2016	01/09/2017	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	250 000,00	8 717,94	3 783,25	241 282,06
2016.6	20/10/2016	01/09/2017	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	250 000,00	8 717,94	3 783,25	241 282,06
2016.7	20/10/2016	01/09/2017	290 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	290 000,00	10 112,82	4 388,57	279 887,18
2016.8	20/10/2016	01/09/2017	778 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	778 500,00	27 147,68	11 781,04	751 352,32
2017.1	30/11/2017	01/12/2018	1 398 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	0,00	0,00	0,00	1 398 000,00
			28 707 370,00							19 178 754,39	1 479 782,65	311 548,67	19 096 971,74

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

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	Periodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2004.6	29/04/2005	01/08/2018	400 000,00	15A	2824	EURO	LEP	1,20	Annuelle	56 229,42	28 362,54	674,75	27 866,88
2005.13	23/10/2006	01/01/2018	1 529 077,00	15A	2824	EURO	LEP	1,45	Annuelle	480 332,05	117 502,54	6 964,81	362 829,51
2003.17	04/12/2003	01/12/2018	600 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,00	Annuelle	47 075,84	47 075,84	470,76	0,00
2003.3	19/11/2003	01/08/2018	1 005 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,95	Annuelle	76 998,79	76 998,79	1 501,48	0,00
2005.14	23/10/2006	01/01/2018	2 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,25	Annuelle	714 715,31	175 363,28	8 933,94	539 352,03
2005.4	19/06/2006	01/09/2018	200 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,25	Annuelle	46 900,17	15 439,60	586,25	31 460,57
2006.11	26/10/2007	01/01/2018	1 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,40	Annuelle	494 833,86	96 234,23	6 927,87	398 599,63
2007.11	12/02/2008	01/02/2018	435 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,20	Annuelle	191 001,69	30 891,90	2 292,02	160 109,79
2013.5	20/08/2013	01/09/2018	2 000 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	1 510 522,79	128 299,64	20 392,06	1 382 223,15
2013.9	05/12/2013	01/12/2018	1 300 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 110 342,34	51 023,04	19 430,99	1 059 319,30
2014.1	07/03/2014	01/03/2018	5 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	4 370 219,90	218 379,19	76 478,85	4 151 840,71
2014.3	15/09/2014	01/09/2018	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	334 580,56	14 289,50	5 855,16	320 291,06
2014.4	15/09/2014	01/09/2018	1 200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 070 657,79	45 726,40	18 736,51	1 024 931,39
2014.5	15/09/2014	01/09/2018	40 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	35 688,59	1 524,21	624,55	34 164,38
2014.6	15/09/2014	01/09/2018	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	312 275,19	13 336,87	5 464,82	298 938,32
2015.2	30/11/2015	01/12/2018	300 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	277 335,64	11 844,64	4 160,03	265 491,00
2015.4	30/11/2015	01/05/2018	3 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Trimestrielle	2 750 590,28	128 458,35	46 988,55	2 622 131,93
2015.5	01/12/2015	01/07/2018	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	325 223,60	12 948,41	5 691,41	312 275,19
2015.6	01/12/2015	01/07/2018	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	348 453,86	13 873,30	6 097,94	334 580,56
2015.7	01/12/2015	01/07/2018	200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	185 842,05	7 399,09	3 252,24	178 442,96
2016.1	30/11/2016	01/12/2018	1 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	962 784,29	38 332,18	16 848,73	924 452,11
2016.4	20/10/2016	01/09/2018	500 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	482 564,11	17 958,96	8 444,87	464 605,15
2016.5	20/10/2016	01/09/2018	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	241 282,06	8 979,48	4 222,44	232 302,58
2016.6	20/10/2016	01/09/2018	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	241 282,06	8 979,48	4 222,44	232 302,58
2016.7	20/10/2016	01/09/2018	290 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	279 887,18	10 416,20	4 898,03	269 470,98
2016.8	20/10/2016	01/09/2018	778 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	751 352,32	27 962,11	13 148,67	723 390,21
2017.1	30/11/2017	01/12/2018	1 398 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 398 000,00	52 027,56	24 465,00	1 345 972,44
			26 725 577,00							19 096 971,74	1 399 627,33	317 774,97	17 697 344,41

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

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
2004.6	29/04/2005	01/08/2019	400 000,00	15A	2824	EURO	LEP	1,20	Annuelle	27 866,88	27 866,88	334,40	0,00
2005.13	23/10/2006	01/01/2019	1 529 077,00	15A	2824	EURO	LEP	1,45	Annuelle	362 829,51	119 206,32	5 261,03	243 623,19
2005.14	23/10/2006	01/01/2019	2 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,25	Annuelle	539 352,03	177 555,32	6 741,90	361 796,71
2005.4	19/06/2006	01/09/2019	200 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,25	Annuelle	31 460,57	15 632,59	393,26	15 827,98
2006.11	26/10/2007	01/01/2019	1 300 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,40	Annuelle	398 599,63	97 581,51	5 580,39	301 018,12
2007.11	12/02/2008	01/02/2019	435 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,20	Annuelle	160 109,79	31 262,60	1 921,32	128 847,19
2013.5	20/08/2013	01/09/2019	2 000 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	1 382 223,15	130 031,69	18 660,01	1 252 191,46
2013.9	05/12/2013	01/12/2019	1 300 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 059 319,30	52 553,73	18 538,09	1 006 765,57
2014.1	07/03/2014	01/03/2019	5 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	4 151 840,71	222 746,78	72 657,21	3 929 093,93
2014.3	15/09/2014	01/09/2019	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	320 291,06	14 718,18	5 605,09	305 572,88
2014.4	15/09/2014	01/09/2019	1 200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 024 931,39	47 098,19	17 936,30	977 833,20
2014.5	15/09/2014	01/09/2019	40 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	34 164,38	1 569,94	597,88	32 594,44
2014.6	15/09/2014	01/09/2019	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	298 938,32	13 736,97	5 231,42	285 201,35
2015.2	30/11/2015	01/12/2019	300 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	265 491,00	12 199,98	3 982,36	253 291,02
2015.4	30/11/2015	01/02/2019	3 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Trimestrielle	2 622 131,93	131 027,51	44 738,45	2 491 104,42
		01/08/2019											
		01/11/2019											
2015.5	01/12/2015	01/07/2019	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	312 275,19	13 336,87	5 464,82	298 938,32
2015.6	01/12/2015	01/07/2019	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	334 560,56	14 289,50	5 855,16	320 291,06
2015.7	01/12/2015	01/07/2019	200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	178 442,96	7 621,07	3 122,75	170 821,89
2016.1	30/11/2016	01/12/2019	1 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	924 452,11	39 482,14	16 177,91	884 969,97
2016.4	20/10/2016	01/09/2019	500 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	464 605,15	18 497,73	8 130,59	446 107,42
2016.5	20/10/2016	01/09/2019	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	232 302,58	9 248,87	4 065,30	223 053,71
2016.6	20/10/2016	01/09/2019	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	232 302,58	9 248,87	4 065,30	223 053,71
2016.7	20/10/2016	01/09/2019	290 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	269 470,98	10 728,69	4 715,74	258 742,29
2016.8	20/10/2016	01/09/2019	778 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	723 390,21	28 800,97	12 659,33	694 589,24
2017.1	30/11/2017	01/12/2019	1 398 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,75	Annuelle	1 345 972,44	53 588,39	23 554,52	1 292 384,05
			25 120 577,00							17 697 344,41	1 299 631,29	295 990,53	16 397 713,12

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

Service de l'Eau
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
2015.12A	15/12/2015	01/12/2017	500 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1.50	Annuelle	481 392,15	19 166,09	7 220,88	462 226,06
2015.12B	15/12/2015	01/12/2017	1 200 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1.50	Annuelle	1 155 341,15	45 998,61	17 330,12	1 109 342,54
			1 700 000,00							1 636 733,30	65 164,70	24 551,00	1 571 568,60

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

Service de l'Eau
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
2015.12A	15/12/2015	01/12/2018	500 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1.50	Annuelle	462 226,06	19 741,08	6 933,39	442 484,98
2015.12B	15/12/2015	01/12/2018	1 200 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1.50	Annuelle	1 109 342,54	47 378,57	16 640,14	1 061 963,97
			1 700 000,00							1 571 568,60	67 119,65	23 573,53	1 504 448,95

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

Service de l'Eau
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
2015.12A	15/12/2015	01/12/2019	500 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1.50	Annuelle	442 484,98	20 333,30	6 637,27	422 151,68
2015.12B	15/12/2015	01/12/2019	1 200 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1.50	Annuelle	1 061 963,97	48 799,93	15 929,46	1 013 164,04
			1 700 000,00							1 504 448,95	69 133,23	22 566,73	1 435 315,72

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

Service de l'Assainissement
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
2015.13	15/12/2015	01/12/2017	700 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	673 949,00	26 832,53	10 109,23	647 116,47
			700 000,00							673 949,00	26 832,53	10 109,23	647 116,47

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

Service de l'Assainissement
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
2015.13	15/12/2015	01/12/2018	700 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	647 116,47	27 637,50	9 706,75	619 478,97
			700 000,00							647 116,47	27 637,50	9 706,75	619 478,97

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

Service de l'Assainissement
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
2015.13	15/12/2015	01/12/2019	700 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,50	Annuelle	619 478,97	28 466,63	9 292,18	591 012,34
			700 000,00							619 478,97	28 466,63	9 292,18	591 012,34

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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	01/08/2017	1 185 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,95	Annuelle	473 039,93	68 457,82	9 224,28	404 582,11
2013.8	05/12/2013	01/12/2017	3 835 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	3 450 883,79	135 764,97	46 586,93	3 315 118,82
2014.10	15/12/2014	01/12/2017	9 500 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	8 861 242,67	331 122,57	119 626,78	8 530 120,10
2015.14	15/12/2015	01/12/2017	987 714,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	954 234,61	33 931,36	12 882,17	920 303,25
2016.9	15/12/2016	01/12/2017	982 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	962 000,00	33 285,71	12 738,12	948 714,29
2004.5	29/04/2005	01/08/2017	839 751,00	20A	2824	EURO	LEP	1,20	Annuelle	354 365,36	47 288,39	4 252,38	307 076,97
			17 329 465,00							15 075 766,36	649 850,82	205 310,66	14 425 915,54

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

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	01/08/2018	1 185 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,95	Annuelle	404 582,11	68 115,35	7 889,35	336 466,76
2013.8	05/12/2013	01/12/2018	3 835 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	3 315 118,82	137 597,80	44 754,10	3 177 521,02
2014.10	15/12/2014	01/12/2018	9 500 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	8 530 120,10	335 592,73	115 156,62	8 194 527,37
2015.14	15/12/2015	01/12/2018	987 714,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	920 303,25	34 389,44	12 424,09	885 913,81
2016.9	15/12/2016	01/12/2018	982 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	948 714,29	33 735,07	12 807,64	914 979,22
2004.5	29/04/2005	01/08/2018	839 751,00	20A	2824	EURO	LEP	1,20	Annuelle	307 076,97	46 371,95	3 684,82	260 705,02
			17 329 465,00							14 425 915,54	655 802,34	196 716,72	13 770 113,20

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	01/08/2019	1 185 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	1,95	Annuelle	336 466,76	67 802,43	6 561,10	268 664,33
2013.8	05/12/2013	01/12/2019	3 835 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	3 177 521,02	139 455,37	42 896,53	3 038 065,65
2014.10	15/12/2014	01/12/2019	9 500 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	8 194 527,37	340 123,23	110 626,12	7 854 404,14
2015.14	15/12/2015	01/12/2019	987 714,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	885 913,81	34 853,69	11 959,84	851 060,12
2016.9	15/12/2016	01/12/2019	982 000,00	25A	2824	EURO	LIVA	1,35	Annuelle	914 979,22	34 190,49	12 352,22	880 788,73
2004.5	29/04/2005	01/08/2019	839 751,00	20A	2824	EURO	LEP	1,20	Annuelle	260 705,02	45 487,23	3 128,46	215 217,79
			17 329 465,00							13 770 113,20	661 912,44	187 524,27	13 108 200,76

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2017 au 31/12/2017

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	31/01/2017	8 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	1 146 000,00	0,00	11 617,95	1 146 000,00
2006.10	12/12/2006	31/01/2017	3 500 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	1 460 000,00	264 000,00	14 797,06	1 196 000,00
2008.4	30/12/2008	31/01/2017	7 400 000,00	9A	2152	EURO	EONIA	Annuelle	992 000,00	992 000,00	14 382,84	0,00
2008.5	30/12/2008	31/01/2017	10 000 000,00	15A	2152	EURO	EONIA	Annuelle	5 576 000,00	685 000,00	84 315,27	4 891 000,00
2009.4	17/12/2009	31/01/2017	5 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	2 666 669,00	333 333,00	40 374,58	2 333 336,00
			33 900 000,00						11 840 669,00	2 274 333,00	165 487,70	9 566 336,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2018 au 31/12/2018

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	31/01/2018	8 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	1 146 000,00	0,00	11 617,95	1 146 000,00
2006.10	12/12/2006	31/01/2018	3 500 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	1 196 000,00	277 000,00	12 117,61	919 000,00
2008.5	30/12/2008	31/01/2018	10 000 000,00	15A	2152	EURO	EONIA	Annuelle	4 891 000,00	719 000,00	73 874,03	4 172 000,00
2009.4	17/12/2009	31/01/2018	5 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	2 333 336,00	333 333,00	35 304,73	2 000 003,00
			26 500 000,00						9 566 336,00	1 329 333,00	132 914,32	8 237 003,00

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	31/01/2019	8 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	1 146 000,00	412 000,00	11 606,51	734 000,00
2006.10	12/12/2006	31/01/2019	3 500 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	919 000,00	291 000,00	9 310,36	628 000,00
2008.5	30/12/2008	31/01/2019	10 000 000,00	15A	2152	EURO	EONIA	Annuelle	4 172 000,00	755 000,00	62 913,30	3 417 000,00
2009.4	17/12/2009	31/01/2019	5 000 000,00	15A	2817	EURO	EONIA	Annuelle	2 000 003,00	333 333,00	30 234,88	1 666 670,00
			26 500 000,00						8 237 003,00	1 791 333,00	114 065,05	6 445 670,00

«**M. LE MAIRE** : Pas de remarques ? C'est adopté».

Après en avoir délibéré et sur avis favorable de la Commission 1 (1 contre), le Conseil Municipal, à l'unanimité des suffrages exprimés, décide d'adopter la proposition du Rapporteur.

Rapport adopté à l'unanimité

Pour : 53

Contre : 0

Abstention : 0

Récépissé préfectoral du 22 décembre 2016.