



Étaient présents :

Secrétaire :

Étaient absents :

Procurations de vote :

OBJET :

Délibération n° 007380

EXTRAIT DU REGISTRE
des Délibérations du Conseil Municipal

Publié le : 20/12/2023

Séance du 07 décembre 2023

Le Conseil Municipal, convoqué le 30 novembre 2023, s'est réuni à l'hôtel de Ville de Besançon

Conseillers Municipaux en exercice : 55

Présidence de Mme Anne VIGNOT, Maire

Mme Elise AEBISCHER, M. Hasni ALEM, Mme Frédérique BAEHR, M. Guillaume BAILLY (à partir de la question n°8), Mme Pascale BILLEREY, M. Nicolas BODIN, M. François BOUSSO, Mme Nathalie BOUVET, Mme Fabienne BRAUCHLI, Mme Claudine CAULET, Mme Aline CHASSAGNE (à partir de la question n°2), Mme Annaïck CHAUVET, Mme Julie CHETTOUH (à partir de la question n°4), M. Sébastien COUDRY (à partir de la question n°12), M. Philippe CREMER, M. Benoît CYPRIANI, Mme Karine DENIS-LAMIT, M. Cyril DEVESA, Mme Marie ETEVENARD (à partir de la question n°2), M. Ludovic FAGAUT, Mme Lorine GAGLILOLO (à partir de la question n°2), Mme Sadia GHARET (à partir de la question n°3 et jusqu'à la question n°11 incluse), M. Abdel GHEZALI (jusqu'à la question n°5 incluse et à partir de la question n°30), M. Olivier GRIMAITRE (à partir de la question n°3), Mme Valérie HALLER (à partir de la question n°3 et jusqu'à la question n°11 incluse), Mme Marie LAMBERT, M. Aurélien LAROPPE (à partir de la question n°3), Mme Myriam LEMERCIER, M. Christophe LIME (à partir de la question n°2), Mme Agnès MARTIN, M. Saïd MECHAI (à partir de la question n°6), Mme Carine MICHEL, Mme Marie-Thérèse MICHEL, Mme Laurence MULOT, M. Yannick POUJET (à partir de la question n°2), M. Anthony POULIN, Mme Françoise PRESSE, Mme Karima ROCHDI (à partir de la question n°2), M. Jean-Hugues ROUX, Mme Juliette SORLIN (à partir de la question n°3), M. Nathan SOURISSEAU, M. Gilles SPICHER, M. André TERZO (jusqu'à la question n°11 incluse), Mme Claude VARET (jusqu'à la question n°11 incluse), Mme Anne VIGNOT, Mme Sylvie WANLIN, Christine WERTHE, Mme Marie ZEHAF

M. Jean-Hugues ROUX

Mme Anne BENEDETTO, M. Kévin BERTAGNOLI, M. Laurent CROIZIER, M. Pierre-Charles HENRY, M. Damien HUGUET, M. Jean-Emmanuel LAFARGE, M. Jamal-Eddine LOUHKIAR

M. Guillaume BAILLY donne pouvoir à Mme Myriam LEMERCIER (jusqu'à la question n°7 incluse), Mme Anne BENEDETTO donne pouvoir à M. Hasni ALEM, M. Kévin BERTAGNOLI donne pouvoir à Mme Elise AEBISCHER, Mme Julie CHETTOUH donne pouvoir à M. Yannick POUJET (jusqu'à la question n°3 incluse), M. Sébastien COUDRY donne pouvoir à M. Nicolas BODIN (jusqu'à la question n°11 incluse), M. Laurent CROIZIER donne pouvoir à Mme Nathalie BOUVET, Mme Sadia GHARET donne pouvoir à M. Christophe LIME (jusqu'à la question n°2 incluse et à partir de la question n°12), M. Abdel GHEZALI donne pouvoir à Mme Carine MICHEL (à partir de la question n°6 et jusqu'à la question n°29 incluse), Mme Valérie HALLER donne pouvoir à M. Aurélien LAROPPE (à partir de la question n°12), M. Pierre-Charles HENRY donne pouvoir à Christine WERTHE, M. Damien HUGUET donne pouvoir à M. Anthony POULIN, M. Jean-Emmanuel LAFARGE donne pouvoir à Mme Annaïck CHAUVET, M. Jamal-Eddine LOUHKIAR donne pouvoir à Mme Anne VIGNOT, M. Saïd MECHAI donne pouvoir à Mme Marie LAMBERT (jusqu'à la question n°5 incluse), Mme Juliette SORLIN donne pouvoir à Mme Frédérique BAEHR (jusqu'à la question n°2 incluse), M. André TERZO donne pouvoir à Mme Aline CHASSAGNE (à partir de la question n°12), Mme Claude VARET donne pouvoir à M. Ludovic FAGAUT (à partir de la question n°12)

11 - Exercice budgétaire 2024 - Attributions exercées par délégation du Conseil Municipal - Autorisation de principe accordée à Mme la Maire pour accomplir les actes de gestion de dette

Exercice budgétaire 2024 - Attributions exercées par délégation du Conseil Municipal - Autorisation de principe accordée à Mme la Maire pour accomplir les actes de gestion de dette

Rapporteur : Mme Anne VIGNOT, Maire

	Date	Avis
Commission n°1	23/11/2023	Favorable unanime

Résumé : Le 3° de l'article L2122-22 du Code Général des Collectivités Territoriales prévoit la possibilité de déléguer à Mme la Maire la capacité de procéder à la réalisation des emprunts destinés au financement des investissements prévus au budget et de réaliser des lignes de trésorerie, dans les conditions définies par le Conseil Municipal. Cette délégation vise à concilier la réactivité nécessaire à une gestion optimale de l'encours de dette avec les exigences liées à l'utilisation des deniers publics. Son objectif est de saisir les meilleures opportunités tout en conservant un équilibre entre recherche de performance financière et sécurité budgétaire (taux fixes) et de transparence financière, au gré des évolutions des marchés financiers.

Une grille d'analyse relative aux actions en matière Environnementale, Climatique et Sociale des établissements bancaires a par ailleurs été mise en place par délibération du 24 juin 2021, en lien avec le schéma de promotion des achats socialement et écologiquement responsables (SPASER) adopté par la Ville.

En application de la délégation accordée à Mme la Maire pour la durée du mandat par délibération du 20 mai 2021, il est proposé de définir le cadre de cette délégation pour l'année 2024, en permettant notamment, comme en 2023 :

- de réaliser des emprunts simples (correspondant aux catégories 1A ou B selon la classification Gissler), à taux variables, à taux fixe ou comportant des barrières sur Euribor, à l'exclusion de tout emprunt structuré ;
- de procéder au réaménagement de certains contrats de prêts ;
- de procéder à la signature de contrats de couverture de risques de taux.

Par délibération du 20 mai 2021, le Conseil Municipal a accordé, pour la durée du mandat, une délégation à Mme la Maire pour :

« 6. 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, y compris les opérations de couverture des risques de taux et de change ainsi que prendre les décisions mentionnées au III de l'article L.1618-2 et à l'article L.2221-5-1 du CGCT, et passer à cet effet les actes nécessaires, selon une délibération annuelle prise avant le 31 décembre de l'année N-1 ».

Dans ce cadre, la présente délibération vient préciser les conditions et les modalités de cette autorisation pour l'exercice 2024 qui reste identique à celle de 2023.

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.

I – Rappel de la stratégie municipale de gestion de la dette

La Ville mène une politique d'endettement réactive et sécurisée.

Le recours à des emprunts à taux fixe, qui se sont situés à des niveaux bas ces dernières années jusqu'en 2022, lui a permis en effet de limiter l'impact des variations des marchés financiers sur le budget principal, 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. Les taux ont cependant sensiblement augmenté depuis

juillet 2022 et afin de n'écartier aucune possibilité d'optimisation de son encours, la Ville entend conserver la possibilité de recourir à des contrats de couverture de taux. Par ailleurs, une grille d'analyse relative aux actions en matière Environnementale, Climatique et Sociale des établissements bancaires a été mise en place par délibération du 24 juin 2021.

Les principales caractéristiques de la dette municipale sont présentées ci-dessous.

A. Montant et exposition au risque

• Au 31 décembre 2023, l'encours de la dette, pour le budget principal s'élèvera à 108 M€. La dette du budget forêts s'est éteinte en 2023.

Pour mémoire, l'encours de dette au 31 décembre 2022 était de 110,3 M€.

La mobilisation d'emprunt en 2023, pour le budget principal a été de 11,2 M€ pour un amortissement du capital de 13,5 M€ :

- 5 000 000 € auprès d'ARKEA – 20 ans – Fixe 3,75 % trimestriel
- 1 236 000 € auprès de la CDC – 15 ans – Fixe 3,81 % trimestriel – Réhabilitation de la Crèche de Saint-Ferjeux
- 5 000 000 € auprès de la Banque Postale – 20 ans – Fixe 4,03 % trimestriel – Rénovation énergétique de l'école élémentaire Jean Macé (prêt vert)

La Ville se sera ainsi désendettée en 2023 de 2,3 M€ sur le budget principal, grâce à la mobilisation de son fonds de roulement, pour limiter le recours à l'emprunt dans une période de taux d'intérêts élevés. Le budget annexe Forêts n'a pas pour sa part été concerné par la levée de nouveaux emprunts.

L'encours de dette par habitant fin 2023 s'établit donc à 889 € (910 € à fin 2022) contre 1 024 € en 2022 (dernières données connues) pour la moyenne de sa strate (27 villes de France métropolitaine de 100 000 à 300 000 habitants hors villes en métropole de Lille, Lyon, Marseille et Paris).

Dans le tableau suivant, la dette est ventilée en appliquant la double échelle de cotation fondée sur l'indice utilisé 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 3).

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

	Dette classée 1A		
Budget Principal	108,0 M€	100 %	88 contrats

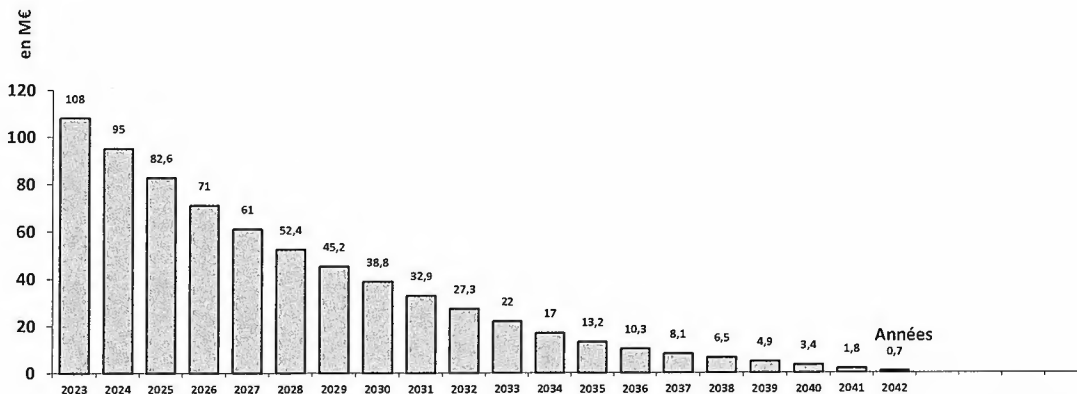
B. Encours de la dette envisagée au 31 décembre 2024 (hors emprunts à contractualiser en 2024) : 95,0 M€.

En 2024, 4 contrats arriveront à échéance pour un capital de 0,82 M€ sur le budget principal datant des années 2004 à 2021 (prêts à taux fixe). La dette du budget Forêts s'est éteinte en 2023.

C. Profil d'extinction et structure de l'encours

Le profil d'extinction de la dette, exprimé en M€ est le suivant :

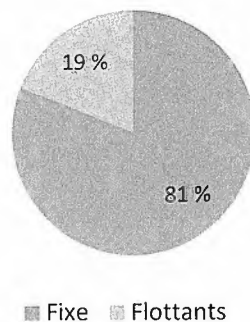
Encours au 31 décembre - Budget Principal



La structure de l'encours (capital restant dû) du Budget Principal au 1^{er} janvier 2024 est la suivante :

- Dette à taux fixe :	87,7 M€	soit 81 %
- Dette à taux flottant :	20,3 M€	soit 19 %
	108,0 M€	

*Répartition entre taux fixes et taux variables au 01/01/2024
- Budget Principal*



Les taux fixes (81 % de l'encours) permettent de sécuriser l'encours, en constituant un socle stable protégeant contre les risques de mouvements haussiers, tandis que les taux variables permettent de conserver une souplesse, de bénéficier de baisses de taux tout en pouvant être réaménagés et sécurisés moyennant des indemnités limitées, voire sans indemnité selon les contrats, si nécessaire.

A noter que le dernier emprunt de type « revolving », qui permet d'ajuster le niveau de la trésorerie en fonction des besoins de liquidités, s'éteint au 31/12/2023 dans l'encours de la dette du budget principal.

Le tableau en annexe 4 présente l'encours de la dette du 1^{er} janvier 2024 au 31 décembre 2026 (hors emprunts à contractualiser en 2024).

II - Délégation à Mme la Maire pour accomplir les actes de gestion de dette

En application de la délibération du 20 mai 2021, le Conseil Municipal fixe pour l'année 2024 les modalités d'exercice de la délégation 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.

Les notions utilisées (index, taux de référence) sont expliquées en annexes de 1 à 2.

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 est de saisir les

meilleures opportunités tout en conservant un équilibre entre recherche de performance, de sécurité budgétaire (taux fixes) et de transparence financière.

Une grille d'analyse relative aux actions en matière Environnementale, Climatique et Sociale des établissements bancaires a par ailleurs été mise en place par délibération du 24 juin 2021, en lien avec le schéma de promotion des achats socialement et écologiquement responsables (SPASER) adopté par la Ville. Cette grille constitue un outil supplémentaire d'aide à la décision pour la souscription d'emprunts, permettant une analyse complémentaire à la seule performance financière des offres, en orientant les choix vers les propositions les plus vertueuses, qui seront ainsi priorisées, tout en réaffirmant les valeurs portées par la collectivité et en amenant les banques à se saisir des enjeux.

Il est demandé à chaque établissement bancaire, dans le cadre de sa réponse aux consultations bancaires, d'actualiser une fois par an cette grille d'analyse.

A. 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 2024 pour un montant maximum défini lors du vote du budget.

La durée des produits de financement ne pourra excéder 25 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'ESTER (indice remplaçant l'EONIA depuis le 2 janvier 2022), 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, 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 Mme la Maire d'être chargée de procéder à la réalisation des emprunts destinés au financement des investissements prévus par le budget et aux opérations financières utiles à la gestion des emprunts ainsi que de prendre les décisions mentionnées au III de l'article L 1618-2 et au a) de l'article L 2221-5-1 sous réserve des dispositions du c) de ce même article et de passer à cet effet les actes nécessaires dans les conditions et limites suivantes :

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

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

- o des marges sur index, des indemnités, des commissions,
- o des droits de tirages échelonnés dans le temps avec faculté de remboursement et/ou de consolidation par mise en place de tranches d'amortissement,
- o des droits de tirages et de remboursements anticipés temporaires sur les contrats de type « revolving » (ex. : contrat long terme renouvelable),
- o la faculté de modifier une ou plusieurs fois l'index ou le taux relatif au(x) calcul(s) du ou des taux d'intérêt, et de 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 2024.
- 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 : L'assemblée délibérante donne délégation à Mme la Maire pour :

- lancer des consultations auprès de plusieurs établissements financiers dont la compétence est reconnue pour ce type d'opérations,
- 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,
- passer les ordres pour effectuer l'opération arrêtée,
- résilier l'opération arrêtée,
- signer les contrats répondant aux conditions posées ci-dessus.

Article 4 : 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 un Adjoint agissant par délégation de Mme la Maire sur le fondement de l'article L 2122-18 du CGCT. En cas d'absence ou d'empêchement de Mme la Maire, ces décisions pourront être signées par un Adjoint pris dans l'ordre du tableau.

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.

Lors du Conseil Municipal du 24 juin 2021, il a été présenté un rapport d'information sur la mise en place d'une grille d'analyse des actions en matière Environnementale, Climatique et Sociale des établissements bancaires. Ce questionnaire sera adressé chaque année aux établissements bancaires en parallèle des consultations pour les nouveaux prêts afin d'évaluer et encourager la prise en compte des impacts sociaux, environnementaux et climatiques, dans les pratiques, les actions de financement et dans les produits proposés par les établissements. Il intègre plusieurs thématiques dont la transparence financière, les actions mises en place en matière environnementale et climatique, les actions en matière de responsabilité sociale et les produits financiers proposés.

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

2 - de figer un taux :

- contrats d'accord de taux futur (Future Rate Agreement ou FRA)
- contrats de terme contre terme (FORWARD / FORWARD).

3 - de garantir un taux :

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

Toujours dans le souci d'obtenir le taux moyen pondéré le plus bas possible (2,00 % au 10/10/2023 contre 1,68 % à la même période en 2022, les taux étant en nette augmentation depuis le mois de juillet 2022) et d'abaisser ainsi le coût moyen de son encours de dette pour 2024, les principales orientations stratégiques définies pour la gestion de la dette de la Ville sont les suivantes :

- profiler la structure de la dette pour saisir les opportunités de marché tout en conservant de la souplesse dans la gestion de la dette,
 - saisir les opportunités de taux flottants, par le biais des arbitrages, en optant pour des index préfixés ou postfixés, en fonction de la conjoncture,
 - poursuivre le travail de réaménagement avec les prêteurs, en visant en particulier :
 - o les taux fixes chers qui autorisent des sorties par anticipation, moyennant des pénalités forfaitaires ou actuarielles
 - o les taux flottants, qui présentent des marges supérieures à 0,40 % pour l'Euribor, l'Ester et ses dérivés
 - limiter la charge en intérêts des emprunts 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,
 - 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,
 - 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 5 : 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 6 : Les opérations autorisées pour l'exercice budgétaire 2024 portent sur les contrats listés ci-après dans cette délibération ainsi que :

- sur les nouveaux tirages à mobiliser sur l'exercice 2024 résultant de reports d'emprunt sur 2024 et de l'inscription en section d'investissement au budget primitif 2024
- sur les emprunts de refinancement à contracter sur l'exercice 2024.

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

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

- en taux révisable ou variable, indexé sur :
 - o Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR) 1, 3, 6 et 12 mois
 - o Euro Short-Term Rate (ESTER) – Taux en euro à court terme
 - o Taux annuel Monétaire (TAM) et Taux Annuel Glissant (TAG 1, 3, 6 mois)
 - o Le Livret A et le Livret d'Epargne 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 2023, 2024 et 2025) :*

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance 2024	Capital restant dû au 01/01/2024	Capital restant dû au 01/01/2025	Capital restant dû au 01/01/2026	Index au 10/10/2023
CDC	2013.5	01/09/2024	719 524,01	590 826,27	454 839,04	Livret A
CDC	2013.9	01/12/2024	780 304,41	719 380,23	656 628,33	Livret A
CDC	2014.1	01/03/2024	2 992 657,54	2 746 727,10	2 495 878,08	Livret A
CDC	2015.2	01/12/2024	200 719,64	186 576,52	172 009,10	Livret A
CDC	2015.4	01/02/2024	1 940 259,48	1 795 594,51	1 648 036,24	Livret A
CDC	2015.5	01/07/2024	241 467,96	226 006,88	210 081,96	Livret A
CDC	2015.6	01/07/2024	258 715,67	242 150,22	225 087,81	Livret A
CDC	2015.7	01/07/2024	137 981,68	129 146,78	120 046,83	Livret A
CDC	2016.1	01/12/2024	714 836,05	669 065,42	621 921,68	Livret A
CDC	2017.1	01/12/2024	1 061 464,41	999 340,78	935 353,44	Livret A
Caisse Française de Financement Local	2013.10	01/03/2024	837 371,95	686 114,26	527 150,71	Euribor 3 mois
Caisse Fédérale du Crédit Mutuel	2013.4	31/01/2024	1 755 329,38	1 400 083,46	1 037 358,12	Euribor 3 mois
La Banque Postale	2022.4	01/03/2024	953 986,47	905 628,80	854 807,52	Euribor 3 mois
CDC	2014.3	01/09/2024	242 150,22	225 087,81	207 513,53	Livret A
CDC	2014.4	01/09/2024	774 880,70	720 280,99	664 043,29	Livret A
CDC	2014.5	01/09/2024	25 829,35	24 009,36	22 134,77	Livret A
CDC	2014.6	01/09/2024	226 006,88	210 081,96	193 679,30	Livret A
CDC	2016.4	01/09/2024	366 398,17	344 954,23	322 866,97	Livret A
CDC	2016.5	01/09/2024	183 199,09	172 477,12	161 433,49	Livret A
CDC	2016.6	01/09/2024	183 199,09	172 477,12	161 433,49	Livret A
CDC	2016.7	01/09/2024	212 510,93	200 073,44	187 262,83	Livret A
CDC	2016.8	01/09/2024	570 481,94	537 093,72	502 703,85	Livret A
CDC	2017.5	01/08/2024	813 156,80	769 436,14	724 403,86	Livret A
CDC	2017.6	01/08/2024	209 097,46	197 855,00	186 275,27	Livret A
CDC	2017.7	01/08/2024	558 754,88	528 712,54	497 768,93	Livret A
ARKEA	2018.1	30/09/2024	3 354 096,83	3 022 443,23	2 689 960,50	Euribor 12 mois
TOTAL			20 314 380,99	18 421 623,89	16 480 678,91	

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 2023, 2024 et 2025) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance 2024	Capital restant dû au 01/01/2024	Capital restant dû au 01/01/2025	Capital restant dû au 01/01/2026	Taux
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2011.1	03/08/2023	1 004 994,96	683 458,90	348 643,40	4,13
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2011.4	14/01/2023	799 999,84	533 333,16	266 666,48	4,23
Caisse Fédérale du Crédit Mutuel	2011.5	28/02/2023	1 268 234,11	863 230,16	440 737,26	4,25
CDC	2011.6	01/01/2023	668 399,34	512 188,48	348 932,51	4,51
CDC	2011.7	01/01/2023	668 399,34	512 188,48	348 932,51	4,51
BNP Paribas	2012.10	14/03/2023	466 220,88	357 133,97	243 212,54	4,36
Crédit Agricole (CA CIB)	2012.6A	19/03/2023	2 317 575,00	1 699 555,00	1 081 535,00	4,72
Crédit Agricole (CA CIB)	2012.6B	19/03/2024	182 425,00	133 778,33	85 131,67	4,72
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2012.9	05/02/2024	234 206,51	179 490,85	122 293,75	4,46
Caisse d'Epargne	2010.1	25/03/2024	258 688,38	87 975,11	0,00	3,19
Caisse Française de Financement Local	2010.2	01/02/2024	233 286,69	101 495,83	0,00	3,04
Caisse Française de Financement Local	2010.3	01/02/2024	190 870,78	83 041,88	0,00	3,04
Caisse d'Epargne	2010.7	25/02/2024	803 471,27	407 758,69	0,00	3,01
Crédit Coopératif	2010.8	15/11/2024	482 245,66	244 744,70	0,00	3,05
CDC	2012.11	01/12/2024	162 860,01	124 479,51	84 582,98	3,95
CDC	2012.12	01/01/2024	2 317 472,60	1 889 176,56	1 443 962,82	3,95
Crédit Coopératif	2013.3	25/01/2024	755 888,46	607 524,68	453 610,04	3,69
Crédit Coopératif	2015.9	25/02/2024	2 316 875,11	1 685 096,89	1 029 616,55	3,70
Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels	2023.1	27/01/2024	5 000 000,00	4 828 631,58	4 650 745,91	3,75
CDC	2023.2	27/09/2024	1 236 000,00	1 204 990,72	1 141 205,49	3,81
La Banque Postale	2023.3	01/03/2024	5 000 000,00	4 833 675,98	4 660 547,13	4,03
TOTAL			26 368 113,94	21 572 949,46	16 750 356,04	

Pour les opérations concernant l'exercice 2024 :

- sur le budget principal, 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 :

- au chapitre 66.01.6688.20200 (Autres charges financières)
- * et s'il s'agit d'une recette :
- au chapitre 76.01.7688.20200 (Autres produits financiers)

Article 7 : La durée des contrats de couverture ne pourra excéder 25 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'ESTER, 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 8 : Les opérations de couverture déjà réalisées précédemment et au cours de l'exercice 2024, 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 9 : Délégation est donnée à Mme la 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 10 : L'assemblée délibérante donne délégation à Mme la Maire pour :

- lancer des consultations auprès de plusieurs établissements financiers dont la compétence est reconnue pour ce type d'opérations,
- 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,
- passer les ordres pour effectuer l'opération arrêtée, à savoir :
 - o contrats d'échange de taux d'intérêts (SWAP),
 - o contrats d'accord de taux futur (FRA),
 - o contrats de terme contre terme (FORWARD / FORWARD),
 - o contrats d'option sur taux d'intérêts (CAP, FLOOR, COLLAR ou autres stratégies d'options de taux) ;
- 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 Mme la Maire, et tous les documents concrétisant ces opérations seront signés exclusivement par Mme la Maire ou l'Adjoint agissant par délégation. Par ailleurs, Mme la Maire pourra consentir par arrêté, sous sa surveillance et sa responsabilité, des délégations de signature de ces décisions à M. le Directeur Général des Services, M. le Directeur Général Adjoint des Services du Pôle Gestion et Mme la Directrice des Finances.

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

Mme la Maire pourra autoriser, par arrêté, le Directeur Général Adjoint des Services du Pôle Gestion, le Directeur des Finances, le chef du service Dette - Fiscalité (attaché territorial) à initier les démarches nécessaires, sous sa surveillance et sa responsabilité.

Article 11 : 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.

Ce rapport a fait l'objet d'un vote électronique.

A l'unanimité des suffrages exprimés (2 abstentions), le Conseil Municipal se prononce favorablement sur les modalités d'exercice de la délégation accordée à Madame la Maire pour accomplir les actes de gestion de dette jusqu'à la fin de l'exercice 2024 dans les conditions mentionnées dans le rapport.

Rapport adopté à l'unanimité des suffrages exprimés

Pour : 53

Contre : 0

Abstentions*: 2

Conseiller intéressé : 0

*Le sens du vote des élus ne prenant pas part au vote est considéré comme une abstention.

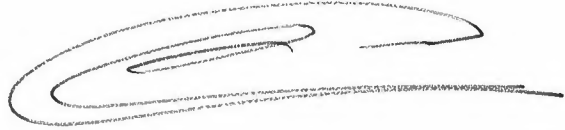
La présente délibération peut faire l'objet d'un recours devant le Tribunal administratif de Besançon dans les deux mois suivant sa publicité.

Le Secrétaire de séance,



M. Jean-Hugues ROUX,
Conseiller Municipal Délégué

Pour extrait conforme,
La Maire,



Anne VIGNOT

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'ESTER (European Short Term Rate) : Ce taux remplace l'EONIA. Il est calculé par la BCE quotidiennement mais publié à J+1 (et non plus pour le jour en cours) sur la base d'un panel de 52 banques (contre 28 pour l'EONIA) réparties dans 10 pays (contre 6 pour l'EONIA). Ce taux correspond à une moyenne de taux d'intérêt pondérée par le volume de transactions réalisées. Pour calculer cette moyenne, la BCE retient les prêts interbancaires en euros supérieurs à 1 million d'euros contractés au jour le jour par les banques.
- 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

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 4

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2024 au 31/12/2024

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
2004.10	15/12/2004	01/12/2024	1 951 000,00	20A	59779	EURO	Fixe	0,11	Annuelle	132 418,09	132 418,09	146,06	0,00
2009.5	07/12/2009	07/03/2024 07/06/2024 09/09/2024	3 800 000,00	15A	274842	EURO	Fixe	0,58	Trimestrielle	350 583,17	350 583,17	1 305,80	0,00
2010.1	25/06/2010	09/12/2024 25/03/2024 25/06/2024 25/09/2024 25/12/2024	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,19	Trimestrielle	258 688,38	170 713,27	6 330,99	87 975,11
2010.2	23/07/2010	01/02/2024 01/05/2024 01/08/2024 01/11/2024	1 650 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	233 286,69	131 790,86	5 598,98	101 495,83
2010.3	23/07/2010	01/02/2024 01/05/2024 01/08/2024 01/11/2024	1 350 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	190 870,78	107 828,90	4 580,98	83 041,88
2010.7	25/11/2010	25/02/2024 25/05/2024 25/08/2024 25/11/2024	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	803 471,27	395 712,58	19 745,78	407 758,69
2010.8	15/11/2010	15/11/2024	3 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,05	Annuelle	482 245,66	237 500,96	14 708,49	244 744,70
2011.1	03/08/2011	03/08/2024	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,13	Annuelle	1 004 994,96	321 536,06	41 506,29	683 458,90
2011.3	27/09/2011	23/03/2024 23/06/2024 23/09/2024 23/12/2024	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,10	Trimestrielle	467 095,91	163 823,00	16 653,56	303 272,91
2011.4	14/10/2011	14/01/2024 14/04/2024 14/07/2024 14/10/2024	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,23	Trimestrielle	799 999,84	266 666,68	30 103,49	533 333,16
2011.5	25/11/2011	29/02/2024 31/05/2024 31/08/2024 30/11/2024	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,25	Trimestrielle	1 268 234,11	405 003,95	47 502,05	863 230,16
2011.6	20/03/2012	01/01/2024	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	668 399,34	156 210,86	30 144,81	512 188,48
2011.7	20/03/2012	01/01/2024	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	668 399,34	156 210,86	30 144,81	512 188,48
2012.10	14/12/2012	14/03/2024 14/06/2024 14/09/2024 14/12/2024	1 400 000,00	15A	3653	EURO	Fixe	4,36	Trimestrielle	466 220,88	109 086,91	18 559,77	357 133,97
2012.11	14/12/2012	01/12/2024	500 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	162 860,01	38 380,50	6 432,97	124 479,51
2012.12	14/03/2013	01/01/2024	5 800 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	2 317 472,60	428 296,04	91 540,17	1 889 176,56

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2024 au 31/12/2024

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2012.2	04/06/2012	06/03/2024 06/06/2024 06/09/2024	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	584 221,58	158 802,36	20 743,76	425 419,22
2012.6A	19/09/2012	06/12/2024 19/03/2024 19/06/2024 19/09/2024 19/12/2024	9 270 300,00	15A	274642	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	2 317 575,00	618 020,00	100 091,43	1 699 555,00
2012.6B	19/09/2012	19/03/2024 19/06/2024 19/09/2024 19/12/2024	729 700,00	15A	274642	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	182 425,00	48 646,67	7 878,57	133 778,33
2012.9	05/11/2012	05/02/2024 05/05/2024 05/08/2024 05/11/2024	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	234 206,51	54 715,66	9 696,22	179 490,85
2013.1	15/12/2014	01/02/2024	16 121,12	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	1 612,04	1 612,04	0,00	0,00
2013.3	05/07/2013	25/01/2024 25/04/2024 25/07/2024	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	755 888,46	148 363,78	25 855,02	607 524,68
2014.2	04/07/2014	25/10/2024 01/02/2024 01/05/2024 01/08/2024 01/11/2024	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	2 175 263,50	352 907,81	59 063,43	1 822 355,69
2014.7	01/12/2014	01/03/2024 01/06/2024 01/09/2024 01/12/2024	6 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,14	Trimestrielle	2 632 485,17	415 674,54	53 897,82	2 216 810,63
2014.9	15/01/2015	15/01/2024 15/04/2024 15/07/2024 15/10/2024	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	2,19	Trimestrielle	913 508,82	137 913,26	18 878,38	775 595,56
2015.1	02/06/2017	01/07/2024	84 154,46	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	50 490,00	8 415,00	0,00	42 075,00
2015.10	25/09/2015	25/03/2024 25/06/2024 25/09/2024 25/12/2024	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	1,50	Trimestrielle	1 911 466,68	271 136,69	27 151,61	1 640 329,99
2015.11	30/09/2015	31/03/2024 30/06/2024 30/09/2024 31/12/2024	1 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,40	Trimestrielle	476 009,33	67 718,00	6 309,64	408 291,33
2015.15	31/03/2016	31/03/2024 30/06/2024 30/09/2024 31/12/2024	3 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,60	Trimestrielle	1 539 732,76	201 928,73	23 428,19	1 337 804,03

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2024 au 31/12/2024

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
2015.9	25/08/2015	25/02/2024 25/05/2024 25/08/2024 25/11/2024	6 729 391,92	11A9M	35454	EURO	Fixe	3,70	Trimestrielle	2 316 875,11	631 778,22	77 025,70	1 685 096,89
2016.11	30/11/2016	01/03/2024 01/06/2024 01/09/2024 01/12/2024	1 800 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,70	Trimestrielle	983 466,57	119 945,24	6 569,88	863 521,33
2016.12	25/03/2017	25/03/2024 25/06/2024 25/09/2024 25/12/2024	5 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	0,72	Trimestrielle	2 816 628,90	332 573,77	19 383,12	2 484 055,13
2016.3	02/11/2016	01/10/2024	3 180 000,00	20A	2824	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	2 067 000,00	159 000,00	0,00	1 908 000,00
2017.10	15/12/2017	01/03/2024	100 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	50 000,00	10 000,00	0,00	40 000,00
2017.2	24/11/2017	01/12/2024	85 374,53	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	59 762,15	8 537,45	0,00	51 224,70
2017.3	30/11/2017	29/02/2024 31/05/2024	1 500 000,00	15A	15556	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	930 809,26	98 736,64	10 279,52	832 072,62
2017.4	06/11/2017	31/08/2024 30/11/2024	1 500 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	930 809,26	98 736,64	10 279,52	832 072,62
2017.8	18/11/2017	06/08/2024	112 723,70	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	67 634,22	11 272,37	0,00	56 361,85
2017.9	17/08/2018	30/01/2024	49 950,27	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	29 970,00	4 995,00	0,00	24 975,00
2019.1	11/07/2019	01/02/2024 01/05/2024 01/08/2024 01/11/2024	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,90	Trimestrielle	3 651 100,20	324 948,46	31 765,26	3 326 151,74
2019.2	31/10/2019	05/11/2024	5 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	0,90	Annuelle	3 731 665,61	324 249,94	33 584,99	3 407 415,67
2019.3	31/12/2019	01/02/2024 01/05/2024 01/08/2024 01/11/2024	2 500 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,43	Trimestrielle	1 890 026,85	164 326,62	7 862,38	1 725 700,23
2019.4	31/12/2019	25/04/2024 25/07/2024 25/10/2024	2 500 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,42	Trimestrielle	1 889 679,57	164 381,27	7 677,97	1 725 298,30
2020.1	30/11/2020	28/02/2024 28/05/2024 28/08/2024 28/11/2024	5 000 000,00	15A	2152	EURO	Fixe	0,46	Trimestrielle	4 000 000,04	333 333,32	17 825,00	3 666 666,72
2020.2	15/01/2021	25/01/2024 25/04/2024 25/07/2024 25/10/2024	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,43	Trimestrielle	4 107 297,65	327 243,79	17 134,17	3 780 053,86

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2024 au 31/12/2024

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
2020.3	30/11/2021	01/03/2024 01/06/2024 01/09/2024	1 436 009,00	15A	2824	EURO	Fixe	0,41	Trimestrielle	1 249 594,94	93 780,65	4 971,63	1 155 814,29
2021.1	26/11/2021	01/03/2024	2 000 000,00	15A	522705	EURO	Fixe	0,65	Annuelle	1 744 429,17	129 032,67	11 338,79	1 615 396,50
2021.2	01/07/2021	01/12/2024	1 333 337,00	3A5M	2817	EURO	Fixe	0,12	Annuelle	333 334,25	333 334,25	406,67	0,00
2021.3	30/11/2021	01/03/2024 01/06/2024 01/09/2024	1 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,59	Trimestrielle	871 720,66	64 709,11	5 000,17	807 011,55
2021.4	30/11/2021	01/03/2024 01/06/2024 01/09/2024	2 090 746,00	20A	501986	EURO	Fixe	0,73	Trimestrielle	1 895 126,07	98 885,22	13 564,14	1 796 240,85
2021.5	30/11/2021	01/03/2024 01/06/2024 01/09/2024	3 909 254,00	20A	501986	EURO	Fixe	0,73	Trimestrielle	3 543 486,05	184 894,50	25 362,06	3 358 591,55
2021.6	15/10/2022	01/02/2024 01/05/2024 01/08/2024	2 100 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	0,62	Trimestrielle	1 965 975,87	134 855,08	11 848,40	1 831 120,79
2022.1	13/06/2022	13/03/2024 13/06/2024 13/09/2024	2 000 000,00	15A	521249	EURO	Fixe	1,20	Trimestrielle	1 815 784,43	124 662,69	21 229,83	1 691 121,74
2022.2	25/08/2022	30/03/2024 30/06/2024 30/09/2024	5 000 000,00	20A	515	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	4 663 526,63	227 557,16	52 651,56	4 435 969,47
2022.3	30/11/2022	31/03/2024 30/06/2024 30/09/2024	5 000 000,00	20A	515	EURO	Fixe	2,60	Trimestrielle	4 806 723,97	198 350,41	123 051,35	4 608 373,56
2023.1	27/10/2023	27/01/2024 27/04/2024 27/07/2024	5 000 000,00	20A	514736	EURO	Fixe	3,75	Trimestrielle	5 000 000,00	171 368,42	185 108,87	4 828 631,58
2023.2	27/06/2023	27/09/2024 27/12/2024	1 236 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,81	Trimestrielle	1 236 000,00	31 009,28	70 294,79	1 204 990,72
2023.3	21/11/2023	01/03/2024 01/06/2024 01/09/2024	5 000 000,00	20A	309939	EURO	Fixe	4,03	Trimestrielle	5 000 000,00	166 324,02	204 604,64	4 833 675,98
			163 414 062,00							87 698 553,31	11 130 439,42	1 686 819,48	76 568 113,89

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2025 au 31/12/2025

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
2010.1	25/06/2010	25/03/2025 25/06/2025	2 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,19	Trimestrielle	87 975,11	87 975,11	1 062,01	0,00
2010.2	23/07/2010	01/02/2025 01/05/2025	1 650 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	101 495,83	101 495,83	1 546,55	0,00
2010.3	23/07/2010	01/08/2025 01/02/2025 01/05/2025	1 350 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	3,04	Trimestrielle	83 041,88	83 041,88	1 265,53	0,00
2010.7	25/11/2010	01/08/2025 25/02/2025 25/05/2025	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	3,01	Trimestrielle	407 758,69	407 758,69	7 699,67	0,00
2010.8	15/11/2010	25/08/2025 15/11/2025	3 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,05	Annuelle	244 744,70	244 744,70	7 464,75	0,00
2011.1	03/08/2011	03/08/2025	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,13	Trimestrielle	683 458,90	334 815,50	28 226,85	348 643,40
2011.3	27/09/2011	23/03/2025 23/06/2025 23/09/2025	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,10	Trimestrielle	303 272,91	170 643,71	9 832,85	132 629,20
2011.4	14/10/2011	23/12/2025 14/01/2025 14/04/2025	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,23	Trimestrielle	533 333,16	266 666,68	18 580,66	266 666,48
2011.5	25/11/2011	14/07/2025 14/10/2025 28/02/2025	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,25	Trimestrielle	863 230,16	422 492,90	30 013,10	440 737,26
2011.6	20/03/2012	31/08/2025 30/11/2025	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	512 188,48	163 255,97	23 099,70	348 932,51
2011.7	20/03/2012	01/01/2025 01/01/2025	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	512 188,48	163 255,97	23 099,70	348 932,51
2012.10	14/12/2012	14/03/2025 14/06/2025	1 400 000,00	15A	3653	EURO	Fixe	4,36	Trimestrielle	357 133,97	113 921,43	13 725,25	243 212,54
2012.11	14/12/2012	14/09/2025 14/12/2025	500 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	124 479,51	39 896,53	4 916,94	84 582,98
2012.12	14/03/2013	01/01/2025 01/01/2025	5 800 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	1 889 176,56	445 213,74	74 622,47	1 443 962,82
2012.2	04/06/2012	06/03/2025 06/06/2025 06/09/2025	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	425 419,22	165 168,59	14 377,53	260 250,63
2012.6A	19/09/2012	06/12/2025 19/03/2025	9 270 300,00	15A	274642	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	1 699 555,00	618 020,00	70 211,87	1 081 535,00
2012.6B	19/09/2012	19/06/2025 19/12/2025 19/03/2025	729 700,00	15A	274642	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	133 778,33	48 646,66	5 526,64	85 131,67

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2025 au 31/12/2025

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2012.9	05/11/2012	05/02/2025 05/05/2025 05/08/2025	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	179 490,85	57 197,10	7 152,86	122 293,75
2013.3	05/07/2013	05/11/2025 25/01/2025 25/04/2025 25/07/2025 25/10/2025	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	607 524,68	153 914,64	20 304,16	453 610,04
2014.2	04/07/2014	01/02/2025 01/05/2025 01/08/2025 01/11/2025	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	1 822 355,69	363 217,93	48 753,31	1 459 137,76
2014.7	01/12/2014	01/03/2025 01/06/2025 01/09/2025 01/12/2025	6 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,14	Trimestrielle	2 216 810,63	424 641,59	44 649,53	1 792 169,04
2014.9	15/01/2015	15/01/2025 15/04/2025 15/07/2025 15/10/2025	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	2,19	Trimestrielle	775 595,56	140 958,44	15 833,20	634 637,12
2015.1 2015.10	02/06/2017 25/09/2015	01/07/2025 25/03/2025 25/06/2025 25/09/2025 25/12/2025	84 154,46 4 000 000,00	10A 15A	3687 59779	EURO EURO	Fixe Fixe	0,00 1,50	Annuelle Trimestrielle	42 075,00 1 640 329,99	8 415,00 275 226,68	0,00 23 061,63	33 660,00 1 365 103,31
2015.11	30/09/2015	31/03/2025 30/06/2025 30/09/2025 31/12/2025	1 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,40	Trimestrielle	408 291,33	68 671,03	5 356,61	339 620,30
2015.15	31/03/2016	31/03/2025 30/06/2025 30/09/2025 31/12/2025	3 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,60	Trimestrielle	1 337 804,03	205 179,03	20 177,89	1 132 625,00
2015.9	25/08/2015	25/02/2025 25/05/2025 25/08/2025 25/11/2025	6 729 391,92	11A9M	35454	EURO	Fixe	3,70	Trimestrielle	1 685 096,89	655 480,34	53 323,58	1 029 616,55
2016.11	30/11/2016	01/03/2025 01/06/2025 01/09/2025 01/12/2025	1 800 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,70	Trimestrielle	863 521,33	120 787,07	5 728,05	742 734,26
2016.12	25/03/2017	25/03/2025 25/06/2025 25/09/2025 25/12/2025	5 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	0,72	Trimestrielle	2 484 055,13	334 974,77	16 982,12	2 149 080,36

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2025 au 31/12/2025

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
2016.3	02/11/2016	01/10/2025	3 180 000,00	20A	2824	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	1 908 000,00	159 000,00	0,00	1 749 000,00
2017.10	15/12/2017	01/03/2025	100 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	40 000,00	10 000,00	0,00	30 000,00
2017.2	24/11/2017	01/12/2025	85 374,53	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	51 224,70	8 537,45	0,00	42 687,25
2017.3	30/11/2017	28/02/2025	1 500 000,00	15A	15556	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	832 072,62	99 877,01	9 139,15	732 195,61
		31/05/2025											
		31/08/2025											
2017.4	06/11/2017	30/11/2025	1 500 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	832 072,62	99 877,01	9 139,15	732 195,61
		06/02/2025											
		06/05/2025											
		06/08/2025											
		06/11/2025											
2017.8	18/11/2017	30/01/2025	112 723,70	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	56 361,85	11 272,37	0,00	45 089,48
2017.9	17/08/2018	30/01/2025	49 950,27	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	24 975,00	4 995,00	0,00	19 980,00
2019.1	11/07/2019	01/02/2025	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,90	Trimestrielle	3 326 151,74	327 882,89	28 830,83	2 998 268,85
		01/05/2025											
		01/08/2025											
		01/11/2025											
2019.2	31/10/2019	05/11/2025	5 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	0,90	Annuelle	3 407 415,67	327 168,19	30 666,74	3 080 247,48
2019.3	31/12/2019	01/02/2025	2 500 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,43	Trimestrielle	1 725 700,23	165 034,36	7 154,64	1 560 665,87
		01/05/2025											
		01/08/2025											
		01/11/2025											
2019.4	31/12/2019	25/01/2025	2 500 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,42	Trimestrielle	1 725 298,30	165 072,75	6 986,49	1 560 225,55
		25/04/2025											
		25/07/2025											
		25/10/2025											
2020.1	30/11/2020	28/02/2025	5 000 000,00	15A	2152	EURO	Fixe	0,46	Trimestrielle	3 666 666,72	333 333,32	16 291,67	3 333 333,40
		28/05/2025											
		28/08/2025											
		28/11/2025											
2020.2	15/01/2021	25/01/2025	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,43	Trimestrielle	3 780 053,86	328 653,21	15 724,75	3 451 400,65
		25/04/2025											
		25/07/2025											
		25/10/2025											
2020.3	30/11/2021	01/03/2025	1 436 009,00	15A	2824	EURO	Fixe	0,41	Trimestrielle	1 155 814,29	94 165,14	4 587,14	1 061 649,15
		01/06/2025											
		01/09/2025											
		01/12/2025											
2021.1	26/11/2021	26/11/2025	2 000 000,00	15A	522705	EURO	Fixe	0,65	Annuelle	1 615 396,50	129 871,38	10 500,08	1 485 525,12
2021.3	30/11/2021	01/03/2025	1 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,59	Trimestrielle	807 011,55	65 091,75	4 617,53	741 919,80
		01/06/2025											
		01/09/2025											
		01/12/2025											
2021.4	30/11/2021	01/03/2025	2 090 746,00	20A	501986	EURO	Fixe	0,73	Trimestrielle	1 796 240,85	99 609,07	12 840,29	1 696 631,78
		01/06/2025											
		01/09/2025											
		01/12/2025											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2025 au 31/12/2025

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
2021.5	30/11/2021	01/03/2025 01/06/2025 01/09/2025	3 909 254,00	20A	501986	EURO	Fixe	0,73	Trimestrielle	3 358 591,55	186 247,91	24 008,65	3 172 343,64
2021.6	15/10/2022	01/12/2025 01/02/2025 01/05/2025 01/08/2025	2 100 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	0,62	Trimestrielle	1 831 120,79	135 691,18	11 012,30	1 695 429,61
2022.1	13/06/2022	01/11/2025 13/03/2025 13/06/2025 13/09/2025	2 000 000,00	15A	521249	EURO	Fixe	1,20	Trimestrielle	1 691 121,74	126 165,38	19 727,14	1 564 956,36
2022.2	25/08/2022	13/12/2025 30/03/2025 30/06/2025 30/09/2025	5 000 000,00	20A	515	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	4 435 969,47	230 185,37	50 023,35	4 205 784,10
2022.3	30/11/2022	30/12/2025 31/03/2025 30/06/2025 30/09/2025	5 000 000,00	20A	515	EURO	Fixe	2,60	Trimestrielle	4 608 373,56	203 558,03	117 843,73	4 404 815,53
2023.1	27/10/2023	27/01/2025 27/04/2025 27/07/2025 27/10/2025	5 000 000,00	20A	514736	EURO	Fixe	3,75	Trimestrielle	4 828 631,58	177 885,67	178 591,62	4 650 745,91
2023.2	27/06/2023	27/03/2025 27/06/2025 27/09/2023 27/12/2025	1 236 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,81	Trimestrielle	1 204 990,72	63 785,23	44 376,81	1 141 205,49
2023.3	21/11/2023	01/03/2025 01/06/2025 01/09/2025 01/12/2025	5 000 000,00	20A	309939	EURO	Fixe	4,03	Trimestrielle	4 833 675,98	173 128,85	192 202,59	4 660 547,13
			156 313 603,88							76 568 113,89	10 411 766,03	1 390 859,66	66 156 347,86

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2026 au 31/12/2026

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 2011.3	03/08/2011 27/09/2011	03/08/2026	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,13	Trimestrielle	348 643,40	348 643,40	14 398,95	0,00
		23/03/2026	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	4,10	Trimestrielle	132 629,20	132 629,20	2 728,14	0,00
2011.4	14/10/2011	23/09/2026	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,23	Trimestrielle	266 666,48	266 666,48	7 143,98	0,00
		14/01/2026	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,25	Trimestrielle	440 737,26	440 737,26	11 768,94	0,00
2011.6 2011.7	20/03/2012 20/03/2012	14/10/2026	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	348 932,51	170 618,81	15 736,86	178 313,70
		14/07/2026	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4,51	Annuelle	348 932,51	170 618,81	15 736,86	178 313,70
2012.10	14/12/2012	14/03/2026	1 400 000,00	15A	3653	EURO	Fixe	4,36	Trimestrielle	243 212,54	118 970,19	8 676,49	124 242,35
		14/06/2026	5 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	4,25	Trimestrielle	440 737,26	440 737,26	11 768,94	0,00
2012.11 2012.12	14/12/2012 14/03/2013	14/09/2026	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	84 582,98	41 472,44	3 341,03	43 110,54
		14/12/2026	5 800 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	1 443 962,82	462 799,68	57 036,53	981 163,14
2012.2	04/06/2012	06/03/2026	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3,95	Trimestrielle	260 250,63	171 790,02	7 756,10	88 460,61
		06/06/2026	9 270 300,00	15A	274642	EURO	Fixe	4,75	Trimestrielle	1 081 535,00	618 020,00	40 838,76	463 515,00
2012.6A	19/09/2012	06/12/2026	729 700,00	15A	274642	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	85 131,67	48 646,67	3 214,57	36 485,00
		19/03/2026	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	122 293,75	59 791,06	4 522,74	62 502,69
2012.6B	19/09/2012	19/06/2026	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	453 610,04	159 673,17	14 545,63	293 936,87
		21/12/2026	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	1 459 137,76	373 829,23	38 142,01	1 085 308,53
2012.9	05/11/2012	05/02/2026	2 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	122 293,75	59 791,06	4 522,74	62 502,69
		05/05/2026	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	453 610,04	159 673,17	14 545,63	293 936,87
2013.3	05/07/2013	05/08/2026	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	1 459 137,76	373 829,23	38 142,01	1 085 308,53
		05/11/2026	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	453 610,04	159 673,17	14 545,63	293 936,87
2014.2	04/07/2014	25/01/2026	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	1 459 137,76	373 829,23	38 142,01	1 085 308,53
		25/04/2026	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3,69	Trimestrielle	453 610,04	159 673,17	14 545,63	293 936,87
		25/07/2026	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	1 459 137,76	373 829,23	38 142,01	1 085 308,53
		01/02/2026	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	1 459 137,76	373 829,23	38 142,01	1 085 308,53
		01/05/2026	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	1 459 137,76	373 829,23	38 142,01	1 085 308,53
		01/08/2026	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	1 459 137,76	373 829,23	38 142,01	1 085 308,53
		01/11/2026	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,89	Trimestrielle	1 459 137,76	373 829,23	38 142,01	1 085 308,53

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2026 au 31/12/2026

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
2014.7	01/12/2014	01/03/2026	6 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2,14	Trimestrielle	1 792 169,04	433 802,08	35 361,57	1 358 366,96
		01/06/2026											
2014.9	15/01/2015	01/09/2026	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	2,19	Trimestrielle	634 637,12	144 070,88	12 720,76	490 566,24
		01/12/2026											
2015.1	02/06/2017	15/01/2026	84 154,46	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	33 660,00	8 415,00	0,00	25 245,00
		15/04/2026											
2015.10	25/09/2015	15/07/2026	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	1,50	Trimestrielle	1 365 103,31	279 378,36	18 909,95	1 085 724,95
		15/10/2026											
2015.11	30/09/2015	01/07/2026	1 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,40	Trimestrielle	339 620,30	69 637,49	4 390,15	269 982,81
		25/09/2026											
2015.15	31/03/2016	25/12/2026	3 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,60	Trimestrielle	1 132 625,00	208 481,64	16 875,28	924 143,36
		31/03/2026											
2015.9	25/08/2015	30/09/2026	6 729 391,92	11A9M	35454	EURO	Fixe	3,70	Trimestrielle	1 029 616,55	680 071,71	28 732,21	349 544,84
		31/12/2026											
2016.11	30/11/2016	25/02/2026	1 800 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,70	Trimestrielle	742 734,26	121 634,81	4 880,31	621 099,45
		25/05/2026											
2016.12	25/03/2017	25/11/2026	5 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	0,72	Trimestrielle	2 149 080,36	337 393,12	14 563,78	1 811 687,24
		01/06/2026											
2016.3	02/11/2016	01/09/2026	3 180 000,00	20A	2824	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	1 749 000,00	159 000,00	0,00	1 590 000,00
		01/12/2026											
2017.10	15/12/2017	25/09/2026	100 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	30 000,00	10 000,00	0,00	20 000,00
		01/03/2026											
2017.2	24/11/2017	01/12/2026	85 374,53	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	42 687,25	8 537,45	0,00	34 149,80
		28/02/2026											
2017.3	30/11/2017	31/05/2026	1 500 000,00	15A	15556	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	732 195,61	101 030,56	7 985,60	631 165,05
		31/08/2026											
2017.4	06/11/2017	30/11/2026	1 500 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	732 195,61	101 030,56	7 985,60	631 165,05
		06/02/2026											
		06/05/2026											
		06/11/2026											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2026 au 31/12/2026

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
2017.8	18/11/2017	30/01/2026	112 723,70	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	45 089,48	11 272,37	0,00	33 817,11
2017.9	17/08/2018	30/01/2026	49 950,27	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	19 980,00	4 995,00	0,00	14 985,00
2019.1	11/07/2019	01/02/2026	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,90	Trimestrielle	2 998 268,85	330 843,82	25 869,90	2 667 425,03
		01/05/2026											
		01/08/2026											
		01/11/2026											
2019.2	31/10/2019	05/11/2026	5 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	0,90	Annuelle	3 080 247,48	330 112,70	27 722,23	2 750 134,78
2019.3	31/12/2019	01/02/2026	2 500 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,43	Trimestrielle	1 560 665,87	165 745,16	6 443,84	1 394 920,71
		01/05/2026											
		01/08/2026											
		01/11/2026											
2019.4	31/12/2019	25/01/2026	2 500 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,42	Trimestrielle	1 560 225,55	165 767,15	6 292,09	1 394 458,40
		25/04/2026											
		25/07/2026											
		25/10/2026											
2020.1	30/11/2020	28/02/2026	5 000 000,00	15A	2152	EURO	Fixe	0,46	Trimestrielle	3 333 333,40	333 333,32	14 758,33	3 000 000,08
		28/05/2026											
		28/08/2026											
		28/11/2026											
2020.2	15/01/2021	25/01/2026	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,43	Trimestrielle	3 451 400,65	330 068,70	14 309,26	3 121 331,95
		25/04/2026											
		25/07/2026											
		25/10/2026											
2020.3	30/11/2021	01/03/2026	1 436 009,00	15A	2824	EURO	Fixe	0,41	Trimestrielle	1 061 649,15	94 551,22	4 201,06	967 097,93
		01/06/2026											
		01/09/2026											
		01/12/2026											
2021.1	26/11/2021	26/11/2026	2 000 000,00	15A	522705	EURO	Fixe	0,65	Annuelle	1 485 525,12	130 715,55	9 655,91	1 354 809,57
2021.3	30/11/2021	01/03/2026	1 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,59	Trimestrielle	741 919,80	65 476,65	4 232,63	676 443,15
		01/06/2026											
		01/09/2026											
		01/12/2026											
2021.4	30/11/2021	01/03/2026	2 090 746,00	20A	501986	EURO	Fixe	0,73	Trimestrielle	1 696 631,78	100 338,21	12 111,15	1 596 293,57
		01/06/2026											
		01/09/2026											
		01/12/2026											
2021.5	30/11/2021	01/03/2026	3 909 254,00	20A	501986	EURO	Fixe	0,73	Trimestrielle	3 172 343,64	187 611,26	22 645,30	2 984 732,38
		01/06/2026											
		01/09/2026											
		01/12/2026											
2021.6	15/10/2022	01/02/2026	2 100 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	0,62	Trimestrielle	1 695 429,61	136 532,46	10 171,02	1 558 897,15
		01/05/2026											
		01/08/2026											
		01/11/2026											
2022.1	13/06/2022	13/03/2026	2 000 000,00	15A	521249	EURO	Fixe	1,20	Trimestrielle	1 564 956,36	127 686,20	18 206,32	1 437 270,16
		13/06/2026											
		13/09/2026											
		13/12/2026											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2026 au 31/12/2026

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
2022.2	25/08/2022	30/03/2026 30/06/2026 30/09/2026	5 000 000,00	20A	515	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	4 205 784,10	232 843,94	47 364,78	3 972 940,16
2022.3	30/11/2022	30/12/2026 31/03/2026 30/06/2026 30/09/2026	5 000 000,00	20A	515	EURO	Fixe	2,60	Trimestrielle	4 404 815,53	208 902,35	112 499,41	4 195 913,18
2023.1	27/10/2023	31/12/2026 27/01/2026 27/04/2026 27/07/2026	5 000 000,00	20A	514736	EURO	Fixe	3,75	Trimestrielle	4 650 745,91	184 650,78	171 826,51	4 466 095,13
2023.2	27/06/2023	27/10/2026 27/03/2026 27/06/2026 27/09/2026	1 236 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,81	Trimestrielle	1 141 205,49	66 215,45	41 946,59	1 074 990,04
2023.3	21/11/2023	27/12/2026 01/03/2026 01/06/2026 01/09/2026 01/12/2026	5 000 000,00	20A	309939	EURO	Fixe	4,03	Trimestrielle	4 660 547,13	180 212,10	185 119,34	4 480 335,03
			143 313 603,88							66 156 347,86	9 635 264,47	1 133 368,47	56 521 083,39

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2024 au 31/12/2024

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
2018.1	31/10/2018	30/09/2024	5 000 000,00	15A	514736	EURO	EUR12M	4,478	Annuelle	3 354 096,83	331 653,60	152 699,73	3 022 443,23
			5 000 000,00							3 354 096,83	331 653,60	152 699,73	3 022 443,23

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2025 au 31/12/2025

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
2018.1	31/10/2018	30/09/2025	5 000 000,00	15A	514736	EURO	EUR12M	4,55	Annuelle	3 022 443,23	332 482,73	139 431,18	2 689 960,50
			5 000 000,00							3 022 443,23	332 482,73	139 431,18	2 689 960,50

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2026 au 31/12/2026

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
2018.1	31/10/2018	30/09/2026	5 000 000,00	15A	514736	EURO	EUR12M	4,55	Annuelle	2 689 960,50	333 313,94	124 093,11	2 356 646,56
			5 000 000,00							2 689 960,50	333 313,94	124 093,11	2 356 646,56

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2024 au 31/12/2024

Budget Principal

Index : Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index paye	Taux payé au 01/01	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2013.10	25/11/2013	01/03/2024 01/06/2024 01/09/2024 01/12/2024	2 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3M	5,42	Trimestrielle	837 371,95	151 257,69	43 048,86	686 114,26
2013.4	25/07/2013	31/01/2024 30/04/2024 31/07/2024 31/10/2024	5 000 000,00	15A	515	EURO	EUR3M	4,65	Trimestrielle	1 755 329,38	355 245,92	75 455,09	1 400 083,46
2022.4	09/11/2022	01/03/2024 01/06/2024 01/09/2024 01/12/2024	1 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3M	4,51	Trimestrielle	953 986,47	48 357,67	42 919,01	905 628,80
			8 000 000,00							3 546 687,80	554 861,28	161 422,96	2 991 826,52

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2025 au 31/12/2025

Budget Principal

Index : Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index paye	Taux payé au 01/01	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2013.10	25/11/2013	01/03/2025 01/06/2025 01/09/2025 01/12/2025	2 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3M	5,42	Trimestrielle	686 114,26	158 963,55	34 453,18	527 150,71
2013.4	25/07/2013	31/01/2025 30/04/2025 31/07/2025 31/10/2025	5 000 000,00	15A	515	EURO	EUR3M	4,65	Trimestrielle	1 400 083,46	362 725,34	58 806,31	1 037 358,12
2022.4	09/11/2022	01/03/2025 01/06/2025 01/09/2025 01/12/2025	1 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3M	4,51	Trimestrielle	905 628,80	50 821,28	40 546,36	854 807,52
			8 000 000,00							2 991 826,52	572 510,17	133 805,85	2 419 316,35

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2026 au 31/12/2026

Budget Principal

Index : Euribor 3 mois

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index payé	Taux payé au 01/01	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2013.10	25/11/2013	01/03/2026	2 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3M	5,42	Trimestrielle	527 150,71	167 062,03	25 552,08	360 088,68
2013.4	25/07/2013	01/06/2026 01/09/2026 01/12/2026	5 000 000,00	15A	515	EURO	EUR3M	4,65	Trimestrielle	1 037 358,12	370 362,25	41 807,00	666 995,87
2022.4	09/11/2022	30/04/2026 31/07/2026 31/10/2026	1 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3M	4,51	Trimestrielle	854 807,52	53 410,40	38 178,42	801 397,12
			8 000 000,00							2 419 316,35	590 834,68	105 537,50	1 828 481,67

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2024 au 31/12/2024

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
2013.5	20/08/2013	01/09/2024	2 000 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	3,60	Trimestrielle	719 524,01	128 697,74	25 902,86	590 826,27
2013.9	05/12/2013	01/12/2024	1 300 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	780 304,41	60 924,18	31 212,18	719 380,23
2014.1	07/03/2014	01/03/2024	5 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	2 992 657,54	245 930,44	119 706,30	2 746 727,10
2014.3	15/09/2014	01/09/2024	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	242 150,22	17 062,41	9 686,01	225 087,81
2014.4	15/09/2014	01/09/2024	1 200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	774 880,70	54 599,71	30 995,23	720 280,99
2014.5	15/09/2014	01/09/2024	40 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	25 829,35	1 819,99	1 033,17	24 009,36
2014.6	15/09/2014	01/09/2024	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	226 006,88	15 924,92	9 040,28	210 081,96
2015.2	30/11/2015	01/12/2024	300 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	200 719,64	14 143,12	7 526,99	186 576,52
2015.4	30/11/2015	01/02/2024	3 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	4,00	Trimestrielle	1 940 259,48	144 664,97	74 343,32	1 795 594,51
2015.5	01/12/2015	01/07/2024	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	241 467,96	15 461,08	9 658,72	226 006,88
2015.6	01/12/2015	01/07/2024	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	258 715,67	16 565,45	10 348,63	242 150,22
2015.7	01/12/2015	01/07/2024	200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	137 981,68	8 834,90	5 519,27	129 146,78
2016.1	30/11/2016	01/12/2024	1 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	714 836,05	45 770,63	26 806,35	669 065,42
2016.4	20/10/2016	01/09/2024	500 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	366 398,17	21 443,94	14 655,93	344 954,23
2016.5	20/10/2016	01/09/2024	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	183 199,09	10 721,97	7 327,96	172 477,12
2016.6	20/10/2016	01/09/2024	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	183 199,09	10 721,97	7 327,96	172 477,12
2016.7	20/10/2016	01/09/2024	290 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	212 510,93	12 437,49	8 500,44	200 073,44
2016.8	20/10/2016	01/09/2024	778 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	570 481,94	33 388,22	22 819,28	537 093,72
2017.1	30/11/2017	01/12/2024	1 398 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	1 061 464,41	62 123,63	39 804,92	999 340,78
2017.5	28/09/2017	01/08/2024	1 050 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	813 156,80	43 720,66	32 526,27	769 436,14
2017.6	28/09/2017	01/08/2024	270 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	209 097,46	11 242,46	8 363,90	197 855,00
2017.7	28/09/2017	01/08/2024	721 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	558 754,88	30 042,34	22 350,20	528 712,54
			20 998 000,00							13 413 596,36	1 006 242,22	525 456,17	12 407 354,14

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2025 au 31/12/2025

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
2013.5	20/08/2013	01/09/2025	2 000 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	3,60	Annuelle	590 826,27	135 987,23	21 269,74	454 839,04
2013.9	05/12/2013	01/12/2025	1 300 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	719 380,23	62 751,90	28 775,21	656 628,33
2014.1	07/03/2014	01/03/2025	5 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	2 746 727,10	250 849,05	109 869,08	2 495 878,05
2014.3	15/09/2014	01/09/2025	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	225 087,81	17 574,28	9 003,51	207 513,53
2014.4	15/09/2014	01/09/2025	1 200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	720 280,99	56 237,70	28 811,24	664 043,29
2014.5	15/09/2014	01/09/2025	40 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	24 009,36	1 874,59	960,37	22 134,77
2014.6	15/09/2014	01/09/2025	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	210 081,96	16 402,66	8 403,28	193 679,30
2015.2	30/11/2015	01/12/2025	300 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	186 576,52	14 567,42	6 996,62	172 009,10
2015.4	30/11/2015	01/02/2025	3 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	1 795 594,51	147 558,27	68 598,96	1 648 036,24
2015.5	01/12/2015	01/11/2025	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	226 006,88	15 924,92	9 040,28	210 081,96
2015.6	01/12/2015	01/07/2025	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	242 150,22	17 062,41	9 686,01	225 087,81
2015.7	01/12/2015	01/07/2025	200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	129 146,78	9 099,95	5 165,87	120 046,83
2016.1	30/11/2016	01/12/2025	1 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	669 065,42	47 143,74	25 089,95	621 921,68
2016.4	20/10/2016	01/09/2025	500 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	344 954,23	22 087,26	13 798,17	322 866,97
2016.5	20/10/2016	01/09/2025	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	172 477,12	11 043,63	6 899,08	161 433,49
2016.6	20/10/2016	01/09/2025	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	172 477,12	11 043,63	6 899,08	161 433,49
2016.7	20/10/2016	01/09/2025	290 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	200 073,44	12 810,61	8 002,94	187 262,83
2016.8	20/10/2016	01/09/2025	778 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	537 093,72	34 389,87	21 483,75	502 703,85
2017.1	30/11/2017	01/12/2025	1 398 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	999 340,78	63 987,34	37 475,28	935 353,44
2017.5	28/09/2017	01/08/2025	1 050 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	769 436,14	45 032,28	30 777,45	724 403,86
2017.6	28/09/2017	01/08/2025	270 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	197 855,00	11 579,73	7 914,20	186 275,27
2017.7	28/09/2017	01/08/2025	721 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	528 712,54	30 943,61	21 148,50	497 768,93
			20 998 000,00							12 407 354,14	1 035 952,08	486 068,57	11 371 402,06

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2026 au 31/12/2026

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
2013.5	20/08/2013	01/09/2026	2 000 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	3,60	Annuelle	454 839,04	143 584,77	16 374,21	311 254,27
2013.9	05/12/2013	01/12/2026	1 300 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	656 628,33	64 634,46	26 265,13	591 993,87
2014.1	07/03/2014	01/03/2026	5 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	2 495 878,05	255 866,03	99 835,12	2 240 012,02
2014.3	15/09/2014	01/09/2026	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	207 513,53	18 101,51	8 300,54	189 412,02
2014.4	15/09/2014	01/09/2026	1 200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	664 043,29	57 924,83	26 561,73	606 118,46
2014.5	15/09/2014	01/09/2026	40 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	22 134,77	1 930,83	885,39	20 203,94
2014.6	15/09/2014	01/09/2026	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	193 679,30	16 894,74	7 747,17	176 784,56
2015.2	30/11/2015	01/12/2026	300 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	172 009,10	15 004,44	6 450,34	157 004,66
2015.4	30/11/2015	01/02/2026	3 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	4,00	Trimestrielle	1 648 036,24	150 509,43	62 739,72	1 497 526,81
2015.5	01/12/2015	01/11/2026	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	210 081,96	16 402,66	8 403,28	193 679,30
2015.6	01/12/2015	01/07/2026	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	225 087,81	17 574,28	9 003,51	207 513,53
2015.7	01/12/2015	01/07/2026	200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	120 046,83	9 372,95	4 801,87	110 673,88
2016.1	30/11/2016	01/12/2026	1 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	621 921,68	48 558,06	23 322,06	573 363,62
2016.4	20/10/2016	01/09/2026	500 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	322 866,97	22 749,88	12 914,68	300 117,09
2016.5	20/10/2016	01/09/2026	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	161 433,49	11 374,94	6 457,34	150 058,55
2016.6	20/10/2016	01/09/2026	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	161 433,49	11 374,94	6 457,34	150 058,55
2016.7	20/10/2016	01/09/2026	290 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	187 262,83	13 194,93	7 490,51	174 067,90
2016.8	20/10/2016	01/09/2026	778 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	502 703,85	35 421,56	20 108,15	467 282,29
2017.1	30/11/2017	01/12/2026	1 398 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	935 353,44	65 906,96	35 075,75	869 446,48
2017.5	28/09/2017	01/08/2026	1 050 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	724 403,86	46 383,25	28 976,15	678 020,61
2017.6	28/09/2017	01/08/2026	270 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	186 275,27	11 927,12	7 451,01	174 348,15
2017.7	28/09/2017	01/08/2026	721 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	497 768,93	31 871,92	19 910,76	465 897,01
			20 998 000,00							11 371 402,06	1 066 564,49	445 531,76	10 304 837,57