



**EXTRAIT DU REGISTRE
des Délibérations du Conseil Municipal**

Publié le : 19/12/2024

Séance du 12 décembre 2024

Le Conseil Municipal, convoqué le 05 décembre 2024, s'est réuni à l'hôtel de Ville de Besançon

Conseillers Municipaux en exercice : 55

Présidence de Mme Anne VIGNOT, Maire

Étaient présents :

Mme Elise AEBISCHER, M. Hasni ALEM (à compter de la question n° 3), Mme Frédérique BAEHR, M. Guillaume BAILLY (à compter de la question n° 21), Mme Anne BENEDETTO (à compter de la question n° 13), Mme Pascale BILLEREY, M. Nicolas BODIN, M. François BOUSSO (à compter de la question n° 13), Mme Fabienne BRAUCHLI, Mme Claudine CAULET, Mme Annaïck CHAUVET, Mme Julie CHETTOUH (à compter de la question n° 3), M. Sébastien COUDRY (à compter de la question n° 21), M. Laurent CROIZIER, M. Benoît CYPRIANI, Mme Karine DENIS-LAMIT, M. Cyril DEVESA, Mme Marie ETEVENARD, M. Ludovic FAGAUT, Mme Lorine GAGLILOLO, M. Abdel GHEZALI, Mme Valérie HALLER, M. Pierre-Charles HENRY (à compter de la question n° 14), M. Damien HUGUET (à compter de la question n° 12), M. Jean-Emmanuel LAFARGE, Mme Marie LAMBERT (à compter de la question n° 13), M. Aurélien LAROPPE (à compter de la question n° 3), Mme Myriam LEMERCIER, M. Christophe LIME, Mme Agnès MARTIN, M. Saïd MECHAI, Mme Carine MICHEL, Mme Marie-Thérèse MICHEL, Mme Laurence MULOT (à compter de la question n° 3), M. Yannick POUJET (à compter de la question n° 3), M. Anthony POULIN, Mme Françoise PRESSE, Mme Karima ROCHDI, M. Jean-Hugues ROUX, Mme Juliette SORLIN, M. Nathan SOURISSEAU, M. Gilles SPICHER, M. André TERZO (jusqu'à la question n° 20 incluse), Mme Claude VARET (jusqu'à la question n° 20 incluse), Mme Anne VIGNOT, Mme Sylvie WANLIN, Mme Christine WERTHE

Secrétaire :

Mme Françoise PRESSE

Étaient absents :

M. Kévin BERTAGNOLI, Mme Nathalie BOUVET, Mme Aline CHASSAGNE, Mme Nadia GARNIER, Mme Sadia GHARET, M. Olivier GRIMAITRE, M. Jamal-Eddine LOUHKIAR, Mme Marie ZEHAF

Procurations de vote :

M. Guillaume BAILLY à Mme Myriam LEMERCIER (jusqu'à la question n° 20 incluse), Mme Anne BENEDETTO à M. Hasni ALEM (jusqu'à la question n° 12 incluse), M. Kévin BERTAGNOLI à Mme Elise AEBISCHER, M. François BOUSSO à M. Anthony POULIN (jusqu'à la question n° 12 incluse), Mme Nathalie BOUVET à M. Laurent CROIZIER, Mme Aline CHASSAGNE à M. Christophe LIME, M. Sébastien COUDRY à M. Nicolas BODIN (jusqu'à la question n° 20 incluse), Mme Sadia GHARET à M. Gilles SPICHER, M. Olivier GRIMAITRE à Mme Pascale BILLEREY, M. Pierre-Charles HENRY à Mme Christine WERTHE (jusqu'à la question n° 13 incluse), M. Damien HUGUET à Mme Lorine GAGLILOLO (jusqu'à la question n° 11 incluse), Mme Marie LAMBERT à M. Ludovic FAGAUT (jusqu'à la question n° 12 incluse), M. Jamal-Eddine LOUHKIAR à Mme Anne VIGNOT, M. André TERZO à Mme Anne BENEDETTO (à compter de la question n° 21), Mme Claude VARET à Mme Laurence MULOT (à compter de la question n° 21), Mme Marie ZEHAF à Mme Sylvie WANLIN

OBJET : 14 - Exercice 2025 - Attributions exercées par délégation du Conseil Municipal - Autorisation de principe accordée à Madame la Maire pour accomplir les actes de gestion de dette

Délibération n° 007760

Exercice 2025 - Attributions exercées par délégation du Conseil Municipal - Autorisation de principe accordée à Madame la Maire pour accomplir les actes de gestion de dette

Rapporteur : M. Anthony POULIN, Adjoint

	Date	Avis
Commission n°1	28/11/2024	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 2025, en permettant notamment, comme en 2024 :

- 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 2025 qui reste identique à celle de 2024.

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. Elle est

enrichie régulièrement pour permettre un dialogue avec les établissements bancaires, auxquels elle est adressée chaque année pour actualisation.

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

A - Montant et exposition au risque

• Au 31 décembre 2024, l'encours de la dette, pour le budget principal s'élèvera à 98 M€ (hors mobilisation de l'emprunt citoyen pour la Maison des Femmes, dont la campagne est en cours et le montant n'est pas connu à la date d'établissement du rapport).

Pour mémoire, l'encours de dette au 31 décembre 2023 était de 108,0 M€.

La mobilisation d'emprunt en 2024, pour le budget principal a été de 3 M€ pour un amortissement du capital de 13 M€. Cette faible mobilisation s'explique par la perception en 2024 de produits de cessions importants, notamment au titre de la vente du CFA Hilaire de Chardonnet à l'association de gestion pour un montant de 4 600 000 €, conformément à la délibération du 06/11/2023, et celle relative à la cession de l'immeuble 30 avenue Clémenceau à la CCI Saône-Doubs pour 2 000 000 € dans le cadre de la délibération du 16 mai 2024.

La Ville se sera ainsi désendettée en 2024 de 10 M€ sur le budget principal (hors mobilisation de l'emprunt citoyen).

Un emprunt de 3 M€ (prêt Transformation Energétique et Ecologique) a été mobilisé auprès de la CDC sur une durée de 20 ans et indexé en Livret A + 0,40 % (3,40 % à ce jour) pour la réhabilitation énergétique de l'école de la Butte.

Ce prêt est intégré dans le programme EduRenov de la Caisse des Dépôts et Consignations – Banque des Territoires. Il s'agit d'un programme d'action national dédié à la rénovation énergétique des bâtiments scolaires ayant pour objectif d'aider les collectivités territoriales à réaliser des travaux permettant de faire baisser les consommations. Les gains visés sont de l'ordre de 40 % d'économies d'énergie d'ici 2030, 50 % dès 2040 et 60 % en 2050.

Par signature d'une convention entre la Banque des Territoires et la Ville de Besançon en date du 22 novembre 2023, 5 projets exemplaires de rénovation thermique dans des écoles de Besançon ont été désignés comme étant des opérations « totems » au regard de ce programme.

Il s'agit des rénovations des écoles **Bouloche, Kennedy, Kergomard et Jules Ferry (première phase) et de la réhabilitation du groupe scolaire La Butte.**

L'encours de dette par habitant fin 2024 s'établit donc à 800 € (889 € à fin 2023) contre 996 € en 2023 (dernières données connues) pour la moyenne de sa strate (27 villes de France métropolitaine de 100 000 à 300 000 habitants hors villes en métropoles 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 classés), soit la catégorie la plus sécurisée.

	Dette classée 1A		
Budget Principal	98,0 M€	100 %	85 contrats

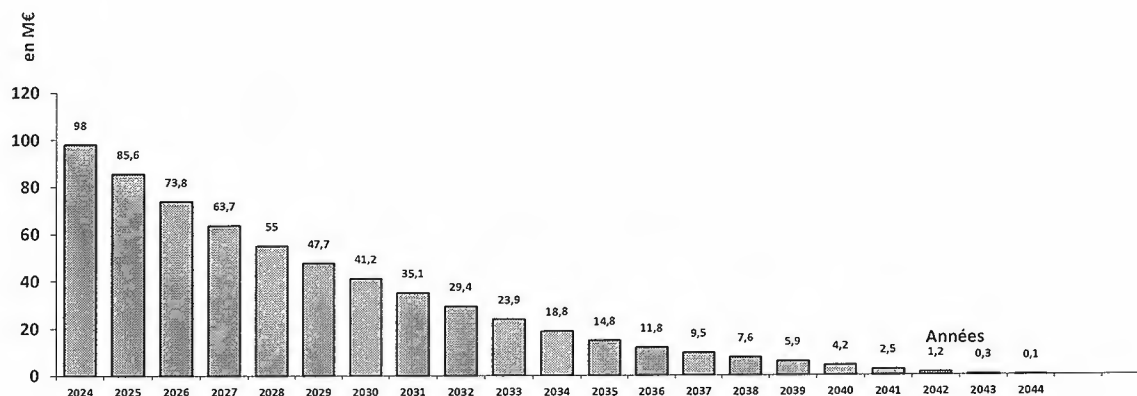
B - Encours de la dette envisagée au 31 décembre 2025 (hors emprunts à contractualiser en 2025) : 85,6 M€.

En 2025, 5 contrats arriveront à échéance pour un capital de 0,93 M€ sur le budget principal datant des années 2010 (prêts à taux fixe).

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

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

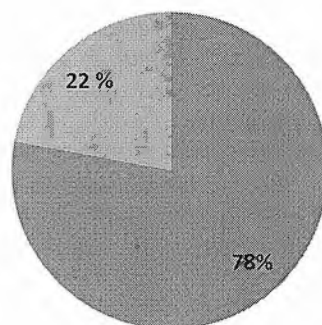
Encours au 31 décembre - Budget Principal



La structure de l'encours (capital restant dû) du Budget Principal au 1^{er} janvier 2025 est la suivante :

- Dette à taux fixe :	76,6 M€	soit 78 %
- Dette à taux flottant :	21,4 M€	soit 22 %
	98,0 M€	

Répartition entre taux fixes et taux variables au 01/01/2025 - Budget Principal



■ Fixe ■ Flottants

Les taux fixes (78 % 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. Le tableau en annexe 4 présente l'encours de la dette du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2027 (hors emprunts à contractualiser en 2025).

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 2025 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 2025 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'Épargne 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,

- 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, 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 2025.
- 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. Cette grille est enrichie régulièrement, notamment en lien avec la boîte à outils mise à disposition des collectivités au niveau national dans ce cadre, pour favoriser une démarche globale et harmonisée auprès des établissements bancaires.

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 (2,38 % au 22/10/2024 contre 2,00 % à la même période en 2023, les taux ayant sensiblement augmenté depuis le mois de juillet 2022) et d'abaisser ainsi le coût moyen de son encours de dette pour 2025, 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 2025 portent sur les contrats listés ci-après dans cette délibération ainsi que :

- sur les nouveaux tirages à mobiliser sur l'exercice 2025 résultant de reports d'emprunt sur 2025 et de l'inscription en section d'investissement au budget primitif 2025
- sur les emprunts de refinancement à contracter sur l'exercice 2025.

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'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 2024, 2025 et 2026) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance 2025	Capital restant dû au 01/01/2025	Capital restant dû au 01/01/2026	Capital restant dû au 01/01/2027	Index au 22/10/2024
CDC	2013.5	01/09/2025	590 826,27	454 839,04	311 254,27	Livret A
CDC	2013.9	01/12/2025	719 380,23	656 628,33	591 993,87	Livret A
CDC	2014.1	01/03/2025	2 746 727,10	2 495 878,05	2 240 012,02	Livret A
CDC	2015.2	01/12/2025	186 576,52	172 009,10	157 004,66	Livret A
CDC	2015.4	01/02/2025	1 795 594,51	1 648 036,24	1 497 526,81	Livret A
CDC	2015.5	01/07/2025	226 006,88	210 081,96	193 679,30	Livret A
CDC	2015.6	01/07/2025	242 150,22	225 087,81	207 513,53	Livret A
CDC	2015.7	01/07/2025	129 146,78	120 046,83	110 673,88	Livret A
CDC	2016.1	01/12/2025	669 065,42	621 921,68	573 363,62	Livret A
CDC	2017.1	01/12/2025	999 340,78	935 353,44	869 446,48	Livret A
Caisse Française de Financement Local	2013.10	01/03/2025	686 114,26	527 150,71	360 088,68	Euribor 3 mois
Caisse Fédérale du Crédit Mutuel	2013.4	31/01/2025	1 400 083,46	1 037 358,12	666 995,87	Euribor 3 mois
La Banque Postale	2022.4	01/03/2025	905 628,80	854 807,52	801 397,12	Euribor 3 mois
CDC	2014.3	01/09/2025	225 087,81	207 513,53	189 412,02	Livret A
CDC	2014.4	01/09/2025	720 280,99	664 043,29	606 118,46	Livret A
CDC	2014.5	01/09/2025	24 009,36	22 134,77	20 203,94	Livret A
CDC	2014.6	01/09/2025	210 081,96	193 679,30	176 784,56	Livret A
CDC	2016.4	01/09/2025	344 954,23	322 866,97	300 117,09	Livret A
CDC	2016.5	01/09/2025	172 477,12	161 433,49	150 058,55	Livret A
CDC	2016.6	01/09/2025	172 477,12	161 433,49	150 058,55	Livret A
CDC	2016.7	01/09/2025	200 073,44	187 262,83	174 067,90	Livret A
CDC	2016.8	01/09/2025	537 093,72	502 703,85	467 282,29	Livret A
CDC	2017.5	01/08/2025	769 436,14	724 403,86	678 020,61	Livret A
CDC	2017.6	01/08/2025	197 855,00	186 275,27	174 348,15	Livret A
CDC	2017.7	01/08/2025	528 712,54	497 768,93	465 897,01	Livret A
ARKEA	2018.1	30/09/2025	3 022 443,23	2 689 960,50	2 356 646,56	Euribor 12 mois
CDC	2023.4	01/04/2025	3 000 000,00	2 919 953,53	2 810 054,15	Livret A
TOTAL			21 421 623,89	19 400 632,44	17 300 019,95	

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 2024, 2025 et 2026) :

BUDGET PRINCIPAL

Prêteur	N° Emprunt	Prochaine échéance 2025	Capital restant dû au 01/01/2025	Capital restant dû au 01/01/2026	Capital restant dû au 01/01/2027	Taux
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2011.1	03/08/2025	683 458,90	348 643,40	0,00	4,13
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2011.4	14/01/2025	533 333,16	266 666,48	0,00	4,23
Caisse Fédérale du Crédit Mutuel	2011.5	28/02/2025	863 230,16	440 737,26	0,00	4,25
CDC	2011.6	01/01/2025	512 188,48	348 932,51	178 313,70	4,51
CDC	2011.7	01/01/2025	512 188,48	348 932,51	178 313,70	4,51
BNP Paribas	2012.10	14/03/2025	357 133,97	243 212,54	124 242,35	4,36
Crédit Agricole (CA CIB)	2012.6A	19/03/2025	1 699 555,00	1 081 535,00	463 515,00	4,72
Crédit Agricole (CA CIB)	2012.6B	19/03/2025	133 778,33	85 131,67	36 485,00	4,72
C. Foncier (Groupe C. Epargne)	2012.9	05/02/2025	179 490,85	122 293,75	62 502,69	4,46
Caisse d'Epargne	2010.1	25/03/2025	87 975,11	0,00	0,00	3,19
Caisse Française de Financement Local	2010.2	01/02/2025	101 495,83	0,00	0,00	3,04
Caisse Française de Financement Local	2010.3	01/02/2025	83 041,88	0,00	0,00	3,04
Caisse d'Epargne	2010.7	25/02/2025	407 758,69	0,00	0,00	3,01
Crédit Coopératif	2010.8	15/11/2025	244 744,70	0,00	0,00	3,05
CDC	2012.11	01/12/2025	124 479,51	84 582,98	43 110,54	3,95
CDC	2012.12	01/01/2025	1 889 176,56	1 443 962,82	981 163,14	3,95
Crédit Coopératif	2013.3	25/01/2025	607 524,68	453 610,04	293 936,87	3,69
Crédit Coopératif	2015.9	25/02/2025	1 685 096,89	1 029 616,55	349 544,84	3,70
Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels	2023.1	27/01/2025	4 828 631,58	4 650 745,91	4 466 095,13	3,75
CDC	2023.2	27/09/2025	1 220 567,83	1 157 376,13	1 091 776,82	3,81
Caisse Française de financement local	2023.3	01/03/2025	4 833 675,98	4 660 547,13	4 480 335,03	4,03
TOTAL			21 588 526,57	16 766 526,68	12 749 334,81	

Pour les opérations concernant l'exercice 2025 :

- 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 2025, 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.

A l'unanimité, le Conseil Municipal se prononce favorablement sur les modalités d'exercice de la délégation accordée à Mme la Maire, ou son représentant, pour accomplir les actes de gestion de dette jusqu'à la fin de l'exercice 2025 dans les conditions mentionnées ci-dessus.

Rapport adopté à l'unanimité

Pour : 54

Contre : 0

Abstention*: 0

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.

La Secrétaire de séance,



Françoise PRESSE
Conseillère Municipale Déléguée

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'État 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 01/01/2025 au 31/12/2025

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index paye	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2010.1	25/06/2010	25/03/2025	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	25/06/2025	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	01/05/2025	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	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	25/05/2025	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	25/11/2025	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	03/08/2025	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	23/06/2025	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	23/09/2025	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	31/12/2025	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	31/08/2025	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	30/11/2025	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	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	01/12/2025	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	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	06/06/2025	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	19/03/2025	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 paye	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	02/06/2017	01/07/2025	84 154,46	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	42 075,00	8 415,00	0,00	33 660,00
2015.10	25/09/2015	25/03/2025 25/06/2025 25/09/2025 25/12/2025	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	1,50	Trimestrielle	1 640 329,99	275 226,68	23 061,63	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	01/11/2025	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	10/01/2020	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	15/01/2020	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											
2020.2	15/01/2021	28/01/2025	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	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	01/08/2025 01/11/2025 13/03/2025 13/06/2025 13/09/2025 13/12/2025	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	30/03/2025 30/06/2025 30/09/2025 30/12/2025	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	15/12/2022	30/12/2025 31/03/2025 30/06/2025 30/09/2025 31/12/2025	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	30/01/2025 30/04/2025 30/07/2025 30/10/2025	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	28/12/2023	01/01/2025 01/04/2025 01/07/2025 01/10/2025	1 236 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,81	Trimestrielle	1 220 567,83	63 191,70	44 970,34	1 157 376,13
2023.3	21/11/2023	01/03/2025 01/06/2025 01/09/2025 01/12/2025	5 000 000,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,03	Trimestrielle	4 833 675,98	173 128,85	192 202,59	4 660 547,13
			156 313 603,88							76 583 691,00	10 411 172,50	1 391 453,19	66 172 518,50

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 paye	Taux payé	Périodicité capital	Encours début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2011.1	03/08/2011	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
2011.3	27/09/2011	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	23/12/2026	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,23	Trimestrielle	266 666,48	266 666,48	7 143,98	0,00
2011.5	25/11/2011	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	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
2011.7	20/03/2012	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
2012.11	14/12/2012	14/06/2026	500 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,95	Annuelle	84 582,98	41 472,44	3 341,03	43 110,54
2012.12	14/03/2013	06/09/2026	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
2012.6A	19/09/2012	06/06/2026	9 270 300,00	15A	274642	EURO	Fixe	4,72	Trimestrielle	1 081 535,00	618 020,00	40 838,76	463 515,00
2012.6B	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
2012.9	05/11/2012	21/09/2026	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4,46	Trimestrielle	122 293,75	59 791,06	4 522,74	62 502,69
2013.3	05/07/2013	05/02/2026	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	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
2014.7	01/12/2014	25/01/2026	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
		01/02/2026											
		01/05/2026											
		01/08/2026											
		01/11/2026											
		01/03/2026											
		01/06/2026											
		01/09/2026											
		01/12/2026											

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 paye	Taux payé	Périodicité capital	Encours,début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2014.9	15/01/2015	15/01/2026 15/04/2026 15/07/2026	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	2,19	Trimestrielle	634 637,12	144 070,88	12 720,76	490 566,24
2015.1 2015.10	02/06/2017 25/09/2015	15/10/2026 01/07/2026 25/03/2026 25/06/2026 25/09/2026 25/12/2026	84 154,46 4 000 000,00	10A 15A	3687 59779	EURO EURO	Fixe Fixe	0,00 1,50	Annuelle Trimestrielle	33 660,00 1 365 103,31	8 415,00 279 378,36	0,00 18 909,95	25 245,00 1 085 724,95
2015.11	30/09/2015	25/03/2026 30/06/2026 30/09/2026 31/12/2026	1 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,40	Trimestrielle	339 620,30	69 637,49	4 390,15	269 982,81
2015.15	31/03/2016	31/03/2026 30/06/2026 30/09/2026 31/12/2026	3 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,60	Trimestrielle	1 132 625,00	208 481,64	16 875,28	924 143,36
2015.9	25/08/2015	25/02/2026 25/05/2026 25/08/2026 25/11/2026	6 729 391,92	11A9M	35454	EURO	Fixe	3,70	Trimestrielle	1 029 616,55	680 071,71	28 732,21	349 544,84
2016.11	30/11/2016	01/03/2026 01/06/2026 01/09/2026 01/12/2026	1 800 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,70	Trimestrielle	742 734,26	121 634,81	4 880,31	621 099,45
2016.12	25/03/2017	25/03/2026 25/06/2026 25/09/2026 25/12/2026	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
2016.3 2017.10 2017.2 2017.3	02/11/2016 15/12/2017 24/11/2017 30/11/2017	01/10/2026 01/03/2026 01/11/2026 28/02/2026 31/05/2026 31/08/2026 30/11/2026	3 180 000,00 100 000,00 85 374,53 1 500 000,00	20A 10A 10A 15A	2824 3687 3687 15556	EURO EURO EURO EURO	Fixe Fixe Fixe Fixe	0,00 0,00 0,00 1,15	Annuelle Annuelle Annuelle Trimestrielle	1 749 000,00 30 000,00 42 687,25 732 195,61	159 000,00 10 000,00 8 537,45 101 030,56	0,00 0,00 0,00 7 985,60	1 590 000,00 20 000,00 34 149,80 631 165,05
2017.4	06/11/2017	06/02/2026 06/05/2026 06/08/2026 06/11/2026	1 500 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	732 195,61	101 030,56	7 985,60	631 165,05
2017.8 2017.9 2019.1	18/11/2017 17/08/2018 11/07/2019	30/01/2026 30/01/2026 01/02/2026 01/05/2026 01/08/2026 01/11/2026 05/11/2026	112 723,70 49 950,27 5 000 000,00	10A 10A 15A	3687 3687 501986	EURO EURO EURO	Fixe Fixe Fixe	0,00 0,00 0,90	Annuelle Annuelle Trimestrielle	45 089,48 19 980,00 2 998 268,85	11 272,37 4 995,00 330 843,82	0,00 0,00 25 869,90	33 817,11 14 985,00 2 667 425,03
2019.2	31/10/2019	01/08/2026 01/11/2026 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

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
2019.3	10/01/2020	01/02/2026 01/05/2026 01/08/2026	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
2019.4	15/01/2020	01/11/2026 25/01/2026 25/04/2026 25/07/2026	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
2020.1	30/11/2020	25/10/2026 28/02/2026 28/05/2026 28/08/2026	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
2020.2	15/01/2021	28/11/2026 25/01/2026 25/04/2026 25/07/2026	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
2020.3	30/11/2021	25/10/2026 01/03/2026 01/06/2026 01/09/2026	1 436 009,00	15A	2824	EURO	Fixe	0,41	Trimestrielle	1 061 649,15	94 551,22	4 201,06	967 097,93
2021.1	26/11/2021	01/12/2026 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 01/06/2026 01/09/2026	1 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,59	Trimestrielle	741 919,80	65 476,65	4 232,63	676 443,15
2021.4	30/11/2021	01/03/2026 01/06/2026 01/09/2026	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
2021.5	30/11/2021	01/12/2026 01/03/2026 01/06/2026 01/09/2026	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
2021.6	15/10/2022	01/12/2026 01/02/2026 01/05/2026 01/08/2026	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
2022.1	13/06/2022	13/03/2026 13/06/2026 13/09/2026 13/12/2026	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
2022.2	25/08/2022	30/03/2026 30/06/2026 30/09/2026 30/12/2026	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	15/12/2022	30/03/2026 30/06/2026 30/09/2026 31/12/2026	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

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
2023.1	27/10/2023	30/01/2026 30/04/2026 30/07/2026 30/10/2026	5 000 000,00	20A	514736	EURO	Fixe	3,75	Trimestrielle	4 660 745,91	184 660,78	171 826,51	4 466 095,13
2023.2	28/12/2023	01/01/2026 01/04/2026 01/07/2026 01/10/2026	1 236 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,81	Trimestrielle	1 157 376,13	65 599,31	42 562,73	1 091 776,82
2023.3	21/11/2023	01/03/2026 01/06/2026 01/09/2026 01/12/2026	5 000 000,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,03	Trimestrielle	4 660 547,13	180 212,10	185 119,34	4 480 335,03
			143 313 603,88							66 172 518,50	9 634 648,33	1 133 984,61	56 537 870,17

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2027 au 31/12/2027

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index paye	Taux payé	Périodicité capital	Encours,début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2011.6	20/03/2012	01/01/2027	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4.51	Annuelle	178 313,70	178 313,70	8 041,97	0,00
2011.7	20/03/2012	01/01/2027	2 000 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	4.51	Annuelle	178 313,70	178 313,70	8 041,97	0,00
2012.10	14/12/2012	14/03/2027	1 400 000,00	15A	3653	EURO	Fixe	4.36	Trimestrielle	124 242,35	124 242,35	3 404,33	0,00
		14/09/2027											
		14/12/2027											
2012.11	14/12/2012	01/12/2027	500 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3.95	Annuelle	43 110,54	43 110,54	1 702,93	0,00
2012.12	14/03/2013	01/01/2027	5 800 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3.95	Annuelle	981 163,14	481 080,27	38 755,94	500 082,87
2012.2	04/06/2012	06/03/2027	2 000 000,00	15A	224154	EURO	Fixe	3.95	Trimestrielle	88 460,61	88 460,61	1 312,47	0,00
		06/06/2027											
2012.6A	19/09/2012	19/03/2027	9 270 300,00	15A	274642	EURO	Fixe	4.72	Trimestrielle	463 515,00	463 515,00	10 999,73	0,00
		21/06/2027											
2012.6B	19/09/2012	20/09/2027	729 700,00	15A	274642	EURO	Fixe	4.72	Trimestrielle	36 485,00	36 485,00	865,83	0,00
		19/03/2027											
		21/06/2027											
2012.9	05/11/2012	20/09/2027	700 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	4.46	Trimestrielle	62 502,69	62 502,69	1 773,34	0,00
		05/02/2027											
		05/05/2027											
		05/08/2027											
2013.3	05/07/2013	25/01/2027	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	3.69	Trimestrielle	293 936,87	165 647,13	8 571,67	128 289,74
		25/04/2027											
		25/07/2027											
		25/10/2027											
2014.2	04/07/2014	01/02/2027	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2.89	Trimestrielle	1 085 308,53	384 750,55	27 220,69	700 557,98
		01/05/2027											
		01/08/2027											
2014.7	01/12/2014	01/03/2027	6 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	2.14	Trimestrielle	1 358 366,96	443 160,19	25 873,27	915 206,77
		01/06/2027											
		01/09/2027											
		01/12/2027											
2014.9	15/01/2015	15/01/2027	2 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	2.19	Trimestrielle	490 566,24	147 252,04	9 539,60	343 314,20
		15/04/2027											
		15/07/2027											
		15/10/2027											
2015.1	02/06/2017	01/07/2027	84 154,46	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	25 245,00	8 415,00	0,00	16 830,00
2015.10	25/09/2015	25/03/2027	4 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	1,50	Trimestrielle	1 085 724,95	283 592,66	14 695,64	802 132,29
		25/06/2027											
		25/09/2027											
		25/12/2027											
2015.11	30/09/2015	31/03/2027	1 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,40	Trimestrielle	269 982,81	70 617,55	3 410,09	199 365,26
		30/06/2027											
		30/09/2027											
2015.15	31/03/2016	31/12/2027	3 000 000,00	15A	515	EURO	Fixe	1,60	Trimestrielle	924 143,36	211 837,43	13 519,49	712 305,93
		31/03/2027											
		30/06/2027											
		30/09/2027											
		31/12/2027											

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2027 au 31/12/2027

Budget Principal - Taux fixes

Référence interne	Date contrat	Date Echéance	Nominal initial	Durée totale	Prêteur	Devise	Index paye	Taux payé	Périodicité capital	Encours,début période	Capital remboursé	Intérêts payés	Encours en fin de période
2015.9	25/08/2015	25/02/2027	6 729 391,92	11A9M	35454	EURO	Fixe	3,70	Trimestrielle	349 544,84	349 544,84	4 857,12	0,00
2016.11	30/11/2016	25/05/2027	1 800 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,70	Trimestrielle	621 099,45	122 488,49	4 026,63	498 610,96
2016.12	25/03/2017	01/06/2027	5 000 000,00	15A	59779	EURO	Fixe	0,72	Trimestrielle	1 811 687,24	339 828,91	12 127,99	1 471 858,33
2016.3	02/11/2016	01/12/2027	3 180 000,00	20A	2824	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	1 590 000,00	159 000,00	0,00	1 431 000,00
2017.10	15/12/2017	25/03/2027	100 000,00	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	20 000,00	10 000,00	0,00	10 000,00
2017.2	24/11/2017	25/03/2027	85 374,53	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	34 149,80	8 537,45	0,00	25 612,35
2017.3	30/11/2017	28/02/2027	1 500 000,00	15A	15556	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	631 165,05	102 197,44	6 818,72	528 967,61
2017.4	06/11/2017	31/05/2027	1 500 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	631 165,05	102 197,44	6 818,72	528 967,61
2017.8	18/11/2017	06/02/2027	112 723,70	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	33 817,11	11 272,37	0,00	22 544,74
2017.9	17/08/2018	06/11/2027	49 950,27	10A	3687	EURO	Fixe	0,00	Annuelle	14 985,00	4 995,00	0,00	9 990,00
2019.1	11/07/2019	30/01/2027	5 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,90	Trimestrielle	2 667 425,03	333 831,46	22 882,26	2 333 593,57
2019.2	31/10/2019	01/05/2027	5 000 000,00	15A	35454	EURO	Fixe	0,90	Annuelle	2 750 134,78	333 083,71	24 751,21	2 417 051,07
2019.3	10/01/2020	01/02/2027	2 500 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,43	Trimestrielle	1 394 920,71	166 459,02	5 729,98	1 228 461,69
2019.4	15/01/2020	01/08/2027	2 500 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,42	Trimestrielle	1 394 458,40	166 464,47	5 594,77	1 227 993,93
2020.1	30/11/2020	25/01/2027	5 000 000,00	15A	2152	EURO	Fixe	0,46	Trimestrielle	3 000 000,08	333 333,32	13 225,00	2 666 666,76
2020.2	15/01/2021	28/02/2027	5 000 000,00	15A	25498	EURO	Fixe	0,43	Trimestrielle	3 121 331,95	331 490,28	12 887,68	2 789 841,67
2020.3	30/11/2021	28/05/2027	1 436 009,00	15A	2824	EURO	Fixe	0,41	Trimestrielle	967 097,93	94 938,89	3 813,39	872 159,04
2021.1	26/11/2021	25/07/2027	2 000 000,00	15A	522705	EURO	Fixe	0,65	Annuelle	1 354 809,57	131 565,20	8 806,26	1 223 244,37

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2027 au 31/12/2027

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
2021.3	30/11/2021	01/03/2027 01/06/2027 01/09/2027 01/12/2027	1 000 000,00	15A	501986	EURO	Fixe	0,59	Trimestrielle	676 443,15	65 863,81	3 845,47	610 579,34
2021.4	30/11/2021	01/03/2027 01/06/2027 01/09/2027 01/12/2027	2 090 746,00	20A	501986	EURO	Fixe	0,73	Trimestrielle	1 596 293,57	101 072,67	11 376,69	1 495 220,90
2021.5	30/11/2021	01/03/2027 01/06/2027 01/09/2027 01/12/2027	3 909 254,00	20A	501986	EURO	Fixe	0,73	Trimestrielle	2 984 732,38	188 984,57	21 271,99	2 795 747,81
2021.6	15/10/2022	01/02/2027 01/05/2027 01/08/2027 01/11/2027	2 100 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	0,62	Trimestrielle	1 558 897,15	137 378,98	9 324,50	1 421 518,17
2022.1	13/06/2022	13/03/2027 13/06/2027 13/09/2027 13/12/2027	2 000 000,00	15A	521249	EURO	Fixe	1,20	Trimestrielle	1 437 270,16	129 225,34	16 667,18	1 308 044,82
2022.2	25/08/2022	30/03/2027 30/06/2027 30/09/2027 30/12/2027	5 000 000,00	20A	515	EURO	Fixe	1,15	Trimestrielle	3 972 940,16	235 533,22	44 675,50	3 737 406,94
2022.3	15/12/2022	31/03/2027 30/06/2027 30/09/2027 30/12/2027	5 000 000,00	20A	515	EURO	Fixe	2,60	Trimestrielle	4 195 913,18	214 387,00	107 014,76	3 981 526,18
2023.1	27/10/2023	30/01/2027 30/04/2027 30/07/2027 30/10/2027	5 000 000,00	20A	514736	EURO	Fixe	3,75	Trimestrielle	4 466 095,13	191 673,18	164 804,13	4 274 421 ,95
2023.2	28/12/2023	01/01/2027 01/04/2027 01/07/2027 01/10/2027	1 236 000,00	15A	2824	EURO	Fixe	3,81	Trimestrielle	1 091 776,82	68 098,65	40 063,39	1 023 678,17
2023.3	21/11/2023	01/03/2027 01/06/2027 01/09/2027 01/12/2027	5 000 000,00	20A	501986	EURO	Fixe	4,03	Trimestrielle	4 480 335,03	187 585,13	177 746,31	4 292 749,90
			128 313 603,88							56 537 870,17	7 992 327,25	906 858,61	48 545 542,92

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	3,021	Annuelle	3 022 443,23	332 482,73	92 576,18	2 689 960,50
			5 000 000,00							3 022 443,23	332 482,73	92 576,18	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	3,021	Annuelle	2 689 960,50	333 313,94	82 392,37	2 356 646,56
			5 000 000,00							2 689 960,50	333 313,94	82 392,37	2 356 646,56

ETAT FINANCIER DES EMPRUNTS - Echéances du 01/01/2027 au 31/12/2027

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	30/09/2027	5 000 000,00	15A	514736	EURO	EUR12M	3,021	Annuelle	2 356 646,56	334 147,22	72 183,10	2 022 499,34
			5 000 000,00							2 356 646,56	334 147,22	72 183,10	2 022 499,34

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 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	01/03/2025 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	01/01/2025 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 01/06/2026 01/09/2026 01/12/2026	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	01/01/2026 30/04/2026 31/07/2026 31/10/2026	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	01/03/2026 01/06/2026 01/09/2026 01/12/2026	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 01/01/2027 au 31/12/2027

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	01/03/2027 01/06/2027 01/09/2027 01/12/2027	2 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3M	5.42	Trimestrielle	360 088,68	175 573,07	16 197,51	184 515,61
2013.4	25/07/2013	31/01/2027 30/04/2027 31/07/2027 31/10/2027	5 000 000,00	15A	515	EURO	EUR3M	4.65	Trimestrielle	666 995,87	378 159,92	24 449,77	288 835,95
2022.4	09/11/2022	01/03/2027 01/06/2027 01/09/2027 01/12/2027	1 000 000,00	15A	501986	EURO	EUR3M	4.51	Trimestrielle	801 397,12	56 131,43	35 689,86	745 265,69
			8 000 000,00							1 828 481,67	609 864,42	76 337,14	1 218 617,25

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
		01/08/2025											
		01/11/2025											
2015.5	01/12/2015	01/07/2025	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
2023.4	16/12/2024	01/04/2025	3 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,40	Trimestrielle	3 000 000,00	80 046,47	75 156,36	2 919 953,53
		01/07/2025											
		01/10/2025											
			23 998 000,00							15 407 354,14	1 115 998,55	561 224,93	14 291 355,59

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	Annuelle	1 648 036,24	150 509,43	62 739,72	1 497 526,81
		01/08/2026											
		01/11/2026											
2015.5	01/12/2015	01/07/2026	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
2023.4	16/12/2024	01/04/2026	3 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,40	Trimestrielle	2 919 953,53	109 899,38	96 663,10	2 810 054,15
			23 998 000,00							14 291 355,59	1 176 463,87	542 194,86	13 114 891,72

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	01/09/2027	2 000 000,00	15A	2824	EURO	LIVA	3,60	Annuelle	311 254,27	151 502,26	11 205,16	159 752,01
2013.9	05/12/2013	01/12/2027	1 300 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	591 993,87	66 573,49	23 679,75	525 420,38
2014.1	07/03/2014	01/03/2027	5 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	2 240 012,02	260 983,35	89 600,48	1 979 028,67
2014.3	15/09/2014	01/09/2027	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	189 412,02	18 644,56	7 576,48	170 767,46
2014.4	15/09/2014	01/09/2027	1 200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	606 118,46	59 662,58	24 244,74	546 455,88
2014.5	15/09/2014	01/09/2027	40 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	20 203,94	1 988,75	808,16	18 215,19
2014.6	15/09/2014	01/09/2027	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	176 784,56	17 401,59	7 071,38	159 382,97
2015.2	30/11/2015	01/12/2027	300 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	157 004,66	15 454,57	5 887,67	141 550,09
2015.4	30/11/2015	01/02/2027	3 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	1 497 526,81	153 519,62	56 763,28	1 344 007,19
		01/08/2027											
		01/11/2027											
2015.5	01/12/2015	01/07/2027	350 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	193 679,30	16 894,74	7 747,17	176 784,56
2015.6	01/12/2015	01/07/2027	375 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	207 513,53	18 101,51	8 300,54	189 412,02
2015.7	01/12/2015	01/07/2027	200 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	110 673,88	9 654,14	4 426,96	101 019,74
2016.1	30/11/2016	01/12/2027	1 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	573 363,62	50 014,80	21 501,14	523 348,82
2016.4	20/10/2016	01/09/2027	500 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	300 117,09	23 432,38	12 004,68	276 684,71
2016.5	20/10/2016	01/09/2027	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	150 058,55	11 716,19	6 002,34	138 342,36
2016.6	20/10/2016	01/09/2027	250 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	150 058,55	11 716,19	6 002,34	138 342,36
2016.7	20/10/2016	01/09/2027	290 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	174 067,90	13 590,78	6 962,72	160 477,12
2016.8	20/10/2016	01/09/2027	778 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	467 282,29	36 484,21	18 691,29	430 798,08
2017.1	30/11/2017	01/12/2027	1 398 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,75	Annuelle	869 446,48	67 884,16	32 604,24	801 562,32
2017.5	28/09/2017	01/08/2027	1 050 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	678 020,61	47 774,75	27 120,82	630 245,86
2017.6	28/09/2017	01/08/2027	270 000,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	174 348,15	12 284,93	6 973,93	162 063,22
2017.7	28/09/2017	01/08/2027	721 500,00	21A	2824	EURO	LIVA	4,00	Annuelle	465 897,01	32 828,08	18 635,88	433 068,93
2023.4	16/12/2024	01/04/2027	3 000 000,00	20A	2824	EURO	LIVA	3,40	Trimestrielle	2 810 054,15	113 635,97	92 926,51	2 696 418,18
		01/07/2027											
		01/10/2027											
			23 998 000,00							13 114 891,72	1 211 743,60	496 737,66	11 903 148,12