

Direction du budget, des finances et du contrôle de gestion

Service des finances

RAPPORT AU CONSEIL DÉPARTEMENTAL

Séance du 13 juin 2019

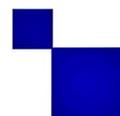
OBJET : RAPPORT SUR L'ÉTAT DE LA DETTE ET LA STRATÉGIE DE SA GESTION.

Mesdames, messieurs,

Vous voudrez bien trouver ici le rapport sur l'état de la dette et la stratégie de sa gestion.

Le président du conseil départemental,

Stéphane Troussel



RAPPORT SUR L'ÉTAT DE LA DETTE

ET LA STRATÉGIE DE SA GESTION

POUR 2019

Table des matières

Situation macro-économique 2018 et marché du crédit aux collectivités.....	3
Situation macro-économique en 2018.....	3
Bilan de l'économie mondiale : une croissance inégale.....	3
Politique monétaire européenne.....	3
2. Marché du crédit aux collectivités en 2018.....	4
Situation de la dette départementale au 1 ^{er} janvier 2019.....	5
1. En 2018, la hausse de la dette du Département reflète la montée en charge de ses plans d'investissement.....	5
2. Une stratégie financière dynamisée.....	5
3. Une exposition au risque de la dette maîtrisée.....	10
4. Le Département développe de nouvelles sources de financement.....	11
Contrats de partenariats : dette et intérêts.....	13
État des contrats de prêt.....	14
État des contrats d'échange de taux.....	96

Situation macro-économique 2018 et marché du crédit aux collectivités

- **Situation macro-économique en 2018**

- Bilan de l'économie mondiale : une croissance inégale

La croissance mondiale 2018 a été en moyenne annuelle proche de celle de 2017 (respectivement 3,6 % et 3,7 %). Ce chiffre cache une réalité contrastée. Alors que la croissance a franchement ralenti dans la plupart des pays d'Europe et d'Asie, l'économie américaine a connu une forte accélération.

Victime d'un climat incertain alimenté par les menaces protectionnistes des États-Unis et le risque accru d'un Brexit sans accord, la croissance de la zone euro a nettement ralenti en 2018. La croissance des 19 pays ayant adopté l'euro s'est ainsi établie à 1,8 % contre 2,4 % en 2017.

Les mouvements de baisse marqués sur les marchés financiers, la hausse du cours du pétrole, l'exacerbation des tensions commerciales ou le reflux des taux longs sont autant de signes d'un retour des risques qui devraient peser sur la croissance en 2019.

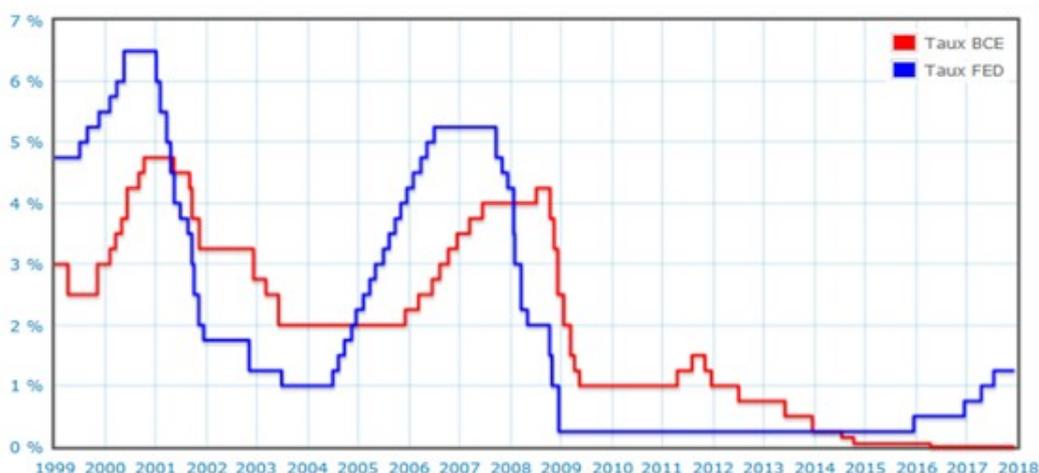
- Politique monétaire européenne

Fin 2018, la Banque centrale européenne (BCE) avait confirmé l'arrêt progressif de sa politique non conventionnelle de soutien à l'économie (Quantitative easing) en annonçant l'arrêt de ses rachats d'actifs. Son objectif était alors de contenir la taille de son bilan qui a plus que doublé entre 2010 et 2018.

Cette volonté de normalisation a été favorisée par deux facteurs. La bonne tenue de l'inflation dont le niveau est proche de l'objectif de 2 % fixé par la Banque Centrale Européenne. Et le mouvement régulier de hausse des taux enclenché par la Réserve Fédérale Américaine (FED) qui a porté le niveau de ses taux directeurs à une fourchette de 2,25 % à 2,50 %.

Alors que la BCE préparait les marchés à la mise en place de sa normalisation monétaire et programmait une hausse de ses taux directeurs pour le deuxième semestre 2019, l'apparition de nouveaux risques a stoppé le processus. En effet, aux États-Unis, les craintes sur la croissance, la forte baisse des marchés actions observée à la fin de l'année 2018, et le contexte de tension commerciale avec la Chine ont contraint la FED à interrompre son mouvement de hausse de taux dès janvier 2019. Ce coup d'arrêt, couplé à des chiffres d'inflation décevants en zone euro début 2019 (1,6 % pour l'année 2018) et à une forte révision à la baisse de sa croissance (1,1 % pour 2019 contre 1,7 % précédemment), devrait conduire la BCE à privilégier le statu quo sur les taux en 2019.

GRAPHIQUE EVOLUTION TAUX DIRECTEURS BCE ET FED depuis Janvier 1999



Dernier changement de taux directeur de la BCE : 2016-03-16 taux 0%
Dernier changement de taux directeur de la FED : 2018-12-20 taux 2.5%

2. Marché du crédit aux collectivités en 2018

En 2018, l'offre de crédit reste abondante et la concurrence s'est accrue tant entre banques commerciales qu'entre ces banques et les financements « alternatifs » (AFD, BEI, CDC et obligataire). Les collectivités ont malgré cela couvert près de 70 % de leurs besoins d'emprunt auprès des banques. La part des emprunts bancaires dans les nouveaux financements ne cessent d'ailleurs de croître. Elle était de 46 % en 2014.

S'agissant des financements alternatifs qui composent les 30 % restant, la part de la BEI augmente à 7,8 % des encours des collectivités alors que celle de la CDC diminue légèrement à 11,5 % contre 11,8 % en 2017. Les émissions obligataires ont connu une évolution notable. Elles représentent en 2018 9,3 % des encours financés, soit une hausse de 0,7 % par rapport à 2017.

Dans cet environnement très concurrentiel qui a permis aux collectivités de bénéficier d'un taux moyen d'emprunt historiquement bas à 1,10 %, la Banque Postale domine le marché des nouveaux financements. Elle est suivie par la Société générale, en forte progression au détriment du Groupe BPCE qui voit sa part dans les nouveaux financements diminuer.

Près de 100 % des prêts contactés en 2018 sont classés 1A dans la matrice de classification des risques « Gissler ». Le risque de taux associé à ces prêts est traditionnel en dépit d'un contexte de taux d'intérêts bas. 65 % des nouveaux prêts sont à taux fixes. Les autres emprunts ont été souscrits à taux variable Euribor ou Eonia pour 30 % et sur Livret A pour 5,0 %. On note toutefois une hausse de plus de 3 % des emprunts à taux variables nouvellement signés (hors Livret A) entre 2017 et 2018.

Situation de la dette départementale au 1^{er} janvier 2019

1. En 2018, la hausse de la dette du Département reflète la montée en charge de ses plans d'investissement

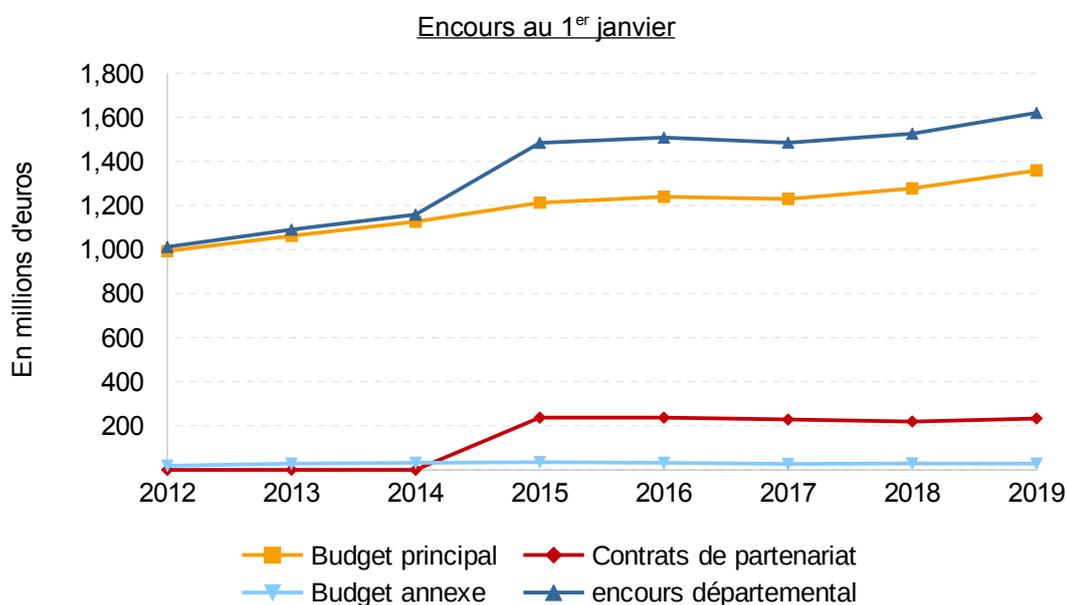
Au 1^{er} janvier 2019, la dette du Département tous budgets confondus s'élevait à 1 619,8 millions d'euros contre 1 525,4 en 2018, ce qui représente une hausse de 6,2 %.

Au budget principal, l'encours de la dette était de 1 591,6 millions d'euros soit une hausse de 6,4 % par rapport à 2018 (1496,5 millions d'euros au 1^{er} janvier 2018). Hors contrats de partenariat l'encours était de 1 358,9 millions d'euros.

Au budget annexe, l'encours de dette s'élevait à 28,19 millions ce qui représente une baisse de 2,4 % par rapport à 2018 (28,87 millions d'euros au 1^{er} janvier 2018).

S'agissant du budget principal, l'évolution du stock de dette entre 2018 et 2019 s'explique :

- par un accroissement de 33 % du montant de l'emprunt d'équilibre à 149,96 millions d'euros en 2018 contre 112,71 millions d'euros en 2018 compensé en partie par l'augmentation de 5,7 % de l'amortissement annuel en capital à 68,37 millions d'euros ;
- par l'intégration à l'encours départemental de 23,42 millions d'euros relatif à la livraison de 2 collèges sous la forme d'un 4^e contrat de partenariat.



La suite du document ne fait état que du budget principal hors contrats de partenariat.

2. Une stratégie financière dynamisée

En 2017, le Département a étoffé sa stratégie financière. En raison de la résolution de ses

contentieux bancaires, la collectivité s'est ouverte aux banques commerciales tout en continuant à favoriser les prêteurs publics. Dans un contexte de taux d'intérêt bas, une recherche de marges de manœuvre budgétaire avait également été initiée. Le stock de dette a ainsi été retravaillé.

L'année 2018 a vu la concrétisation de ces actions.

- Une partie des indemnités de résiliation des derniers produits structurés ont été intégrés a un prêt de 70,49 millions d'euros signé avec le Crédit Agricole CIB et versé en janvier 2018 ;

- Les 7 prêts renégociés avec la Caisse des dépôts et Consignations ont été mis en place au 1^{er} semestre. Les profils d'amortissement sont restés inchangés tandis que les marges bancaires ont diminué. Il est attendu de cette baisse des taux d'intérêts une économie de près de 4 millions d'euros sur la durée des contrats.

- Les partenariats noués en 2017 avec la Banque européenne d'investissement et l'Agence France Locale ont permis de financer 29 % des dépenses d'investissement soit 43,3 millions d'euros.

Conformément à la politique départementale, les prêteurs publics ont apporté une part significative (43 %, soit 64,3 millions d'euros) de l'emprunt d'équilibre au taux fixe moyen de 1,46 %.

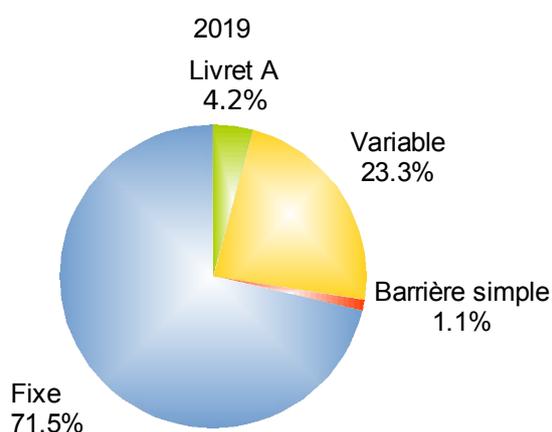
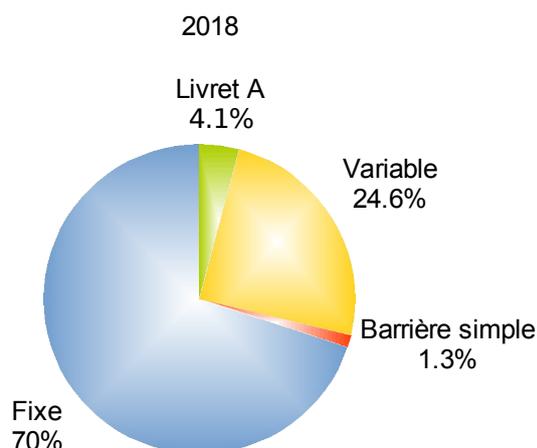
Campagne d'emprunt 2018

Prêteur	Montant en €	Durée	Taux	Commentaires
CAF	135 000	10 ans	0,00 %	Financement des crèches Jules Guesde et Fernand Lamaze
AFL	8 333 333	20 ans	1,38 %	1 ^{er} prêt signé avec la banque des Collectivités
LBP	15 000 000	20 ans	Euribor 3 mois + 0,49 %	prêt conclu suite à une mise en concurrence bancaire
BDCE	21 000 000	35 ans	1,27 %	3 ^{ème} tranche de l'enveloppe de 200 millions d'euros
BEI	35 000 000	20 ans	1,59 %	1 ^{ère} tranche de l'enveloppe de 240 millions d'euros
CACIB	70 490 000	35 ans	2,41 %	Contrat issu du protocole de sortie des produits structurés
Total	149 958 333	27,67 ans au 01/01/2019	1,84 % au 01/01/2019	

Au 1^{er} janvier 2019, l'encours départemental se compose de 66 emprunts soit 5 de plus qu'en 2018. Un contrat est doté d'une ligne de trésorerie. Deux prêts sont couverts dans le cadre d'opérations de gestion de taux (swaps), correspondant à un capital de 15,1 millions d'euros. Ces produits notés 1B ne sont pas dangereux et s'avèrent, de surcroît, gagnants pour le Département sur leurs durées de vie.

Le choix du Département d'emprunter à taux fixe afin de sécuriser sa dette dans un contexte de taux bas ainsi que les réaménagements à taux fixe des produits structurés ont façonné la structure de la dette départementale. Ainsi, la part des prêts à taux fixe s'est de nouveau accrue en 2018 pour représenter au 1^{er} janvier 2019 71,5 % de l'encours contre 70 % en 2018. Entre 2018 et 2019, la part des emprunts à taux variable diminue à 28,5 % contre 30 % en 2018 dont 4,2 % de prêts adossés au livret A et 1,1 % de produits à taux variable plafonnés indexés sur l'euribor. Il est à noter que conscient de la rigidité de son encours en termes de taux, le Département a souhaité variabiliser une partie de sa dette. En conséquence, un financement indexé sur l'euribor a été choisi lors de la consultation bancaire effectuée en fin d'année.

Structure de l'encours au 1^{er} janvier

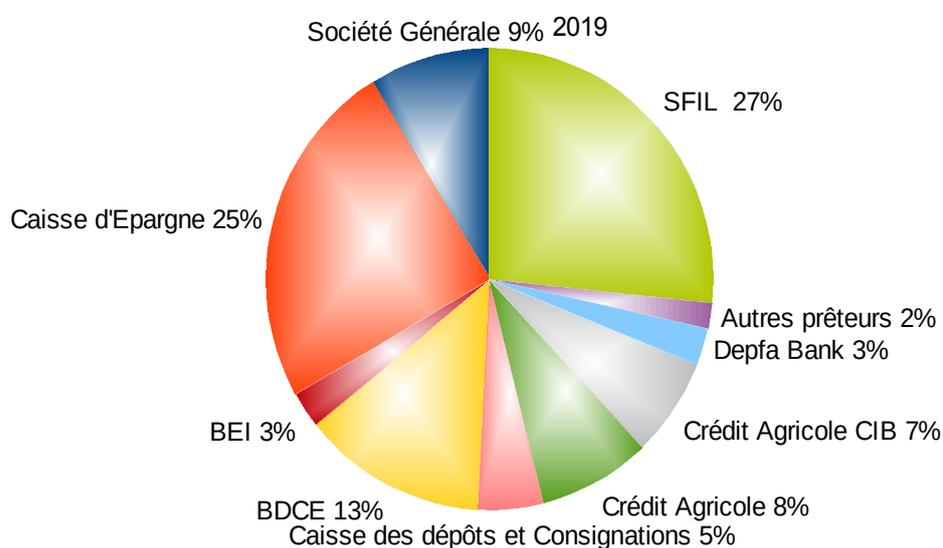
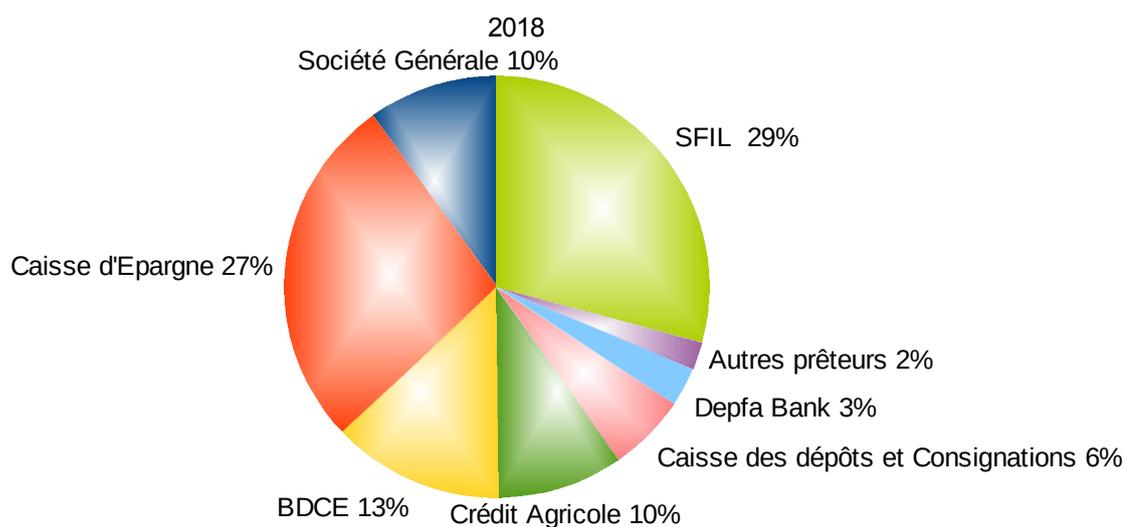


La stratégie financière poursuivie en 2018 a permis d'accroître le nombre des financeurs du Département. Au 1^{er} janvier 2019, la dette départementale est contractée auprès de 14 établissements bancaires et institutionnels contre 11 en 2018. 2 des 3 nouveaux prêteurs sont publics (l'Agence France Locale et la Banque européenne d'investissement).

Les évolutions hiérarchiques initiées en 2017 se confirment en 2018. Leaders en baisse, la CAFFIL et la Caisse d'Épargne conservent à nouveau leur place de premier et deuxième prêteurs du Département. La Banque de Développement du Conseil de l'Europe (BDCE) reste le troisième financeur départemental devant la Société générale et le Crédit agricole qui voient leurs encours diminuer. La progression du Crédit Agricole CIB, devenu 6^{ème} financeur de la Collectivité, résulte de la mise en place de prêts liés à la résiliation des derniers produits structurés.

Comme attendu, la part des financeurs publics a continué de progresser pour atteindre 21 % contre 19 % auparavant.

Répartition par prêteur, au 1^{er} janvier



Prêteur	Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019 en euros	% de l'encours
SFIL CAFFIL	361 723 110	27%
Caisse d'Épargne	333 027 385	25%
BDCE	181 370 000	13%
Société Générale	119 136 278	9%
Crédit Agricole	110 212 983	8%
Crédit Agricole CIB	94 775 714	7%
Caisse des dépôts et Consignations	63 919 347	5%
Depfa Bank	35 123 602	3%
BEI	35 000 000	3%
Autres prêteurs	24 588 171	2%
Ensemble des prêteurs	1 358 876 590	100%

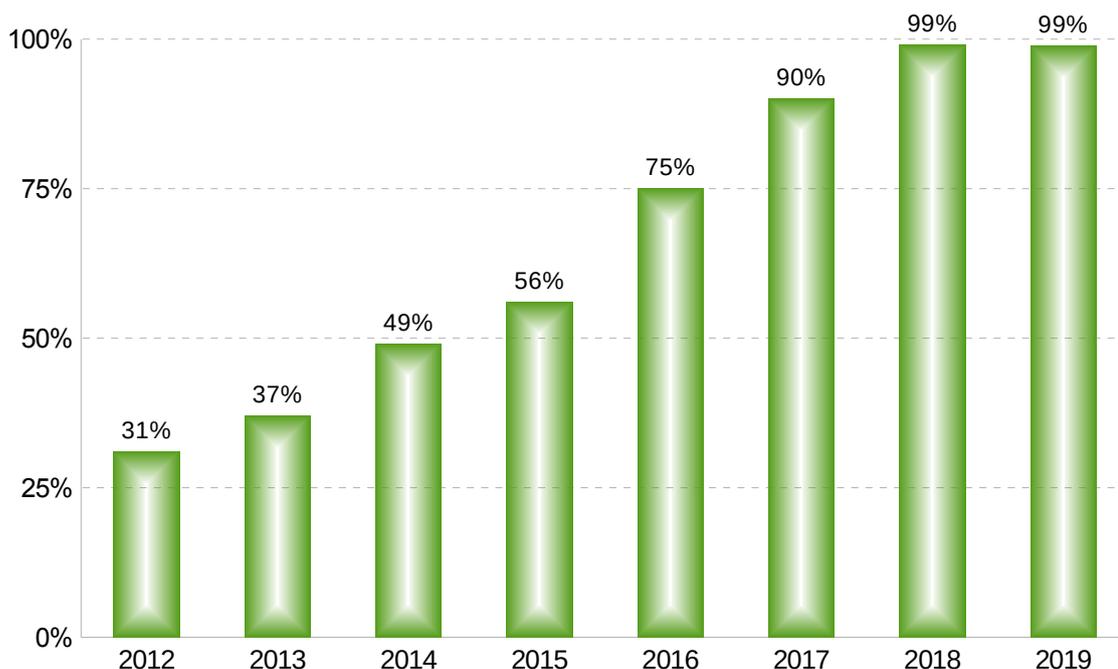
3. Une exposition au risque de la dette maîtrisée

Depuis une circulaire du 25 juin 2010, les collectivités territoriales ont la possibilité de présenter leur encours de dette selon une matrice des risques partagée, issue de la charte de bonne conduite signée par les banques. Cette classification, dite « Gissler », permet d'appréhender simplement et rapidement le risque correspondant à chaque produit financier selon le type de sous-jacent (classé 1 à 6) et sa structure (classée A à F). La classification la plus sûre, 1A, correspond aux taux fixes ou variables en euros. À l'opposé, les produits « hors charte », classés 6F, sont ceux présentant le risque le plus important pour la collectivité.

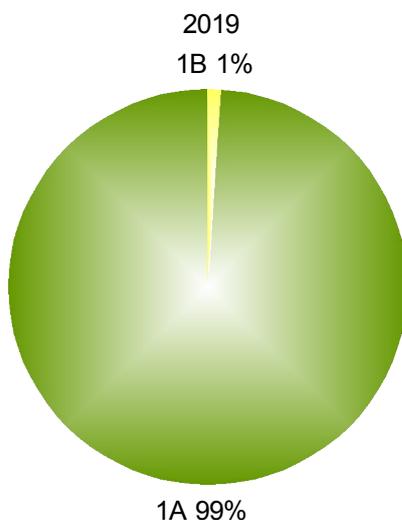
Appliquée au Département, cette classification montre que les produits les plus sûrs sont majoritaires depuis 2014. Début 2018, la part des produits notés 1A, était de près de 99 % en raison de la disparition des derniers produits structurés classés 6F. Cela se confirme en 2019 avec une proportion de 99 % de produits notés 1A.

Le pourcent restant correspond à deux produits d'échange de taux (swaps) non dangereux classés 1B, signés avec la banque Crédit Agricole.

Évolution de la part des produits 1 A dans l'encours de la dette au 1^{er} janvier



Exposition au risque suivant la charte de bonne conduite au 1^{er} janvier



4. Le Département développe de nouvelles sources de financement

La fin des contentieux bancaires a réorienté la stratégie financière du Département. La politique de désensibilisation et la démarche qualitative qui l'a accompagnée ont pris fin. Elles ont laissé place en 2017 à une recherche accrue tant de marges de manœuvre budgétaires en termes de taux d'intérêts que de nouveaux financeurs.

Le Département a alors assoupli sa stratégie d'élargissement restreint de son éventail de fournisseurs qui consistait à favoriser les prêteurs publics qui, en plus d'offrir des conditions financières avantageuses, partageaient une même vision du développement du territoire. Dans un contexte de montée en charge des plans d'investissement votés par la majorité

départementale partiellement couverts par les financements publics fléchés, la collectivité a alors décidé d'élargir le portefeuille des prêteurs du Département aux banques commerciales dans un premier temps et d'étudier la possibilité d'avoir recours au marché financier dans un second temps.

Dans ce cadre, une consultation bancaire auprès de 6 établissements a été effectuée en fin d'année. Cette consultation a attesté de l'intérêt renouvelé du secteur pour le Département et a permis d'emprunter 10 % de l'emprunt d'équilibre (15 millions d'euros) à des conditions financières avantageuses.

D'autre part, la Collectivité étudie l'opportunité, depuis septembre 2018, d'une démarche de notation. Préalable essentiel au recours au marché obligataire, la notation financière est une procédure qui évalue la gouvernance et l'organisation de la collectivité. Cette évaluation se traduit par l'attribution d'une note qui apprécie la capacité d'un emprunteur à rembourser le capital et les intérêts de sa dette en temps et en heure.

À l'issue d'un marché adapté, l'agence de notation Fitch a été mandatée, début 2019, pour accompagner le Département dans cette démarche.

Il est à noter qu'au-delà de sa place prépondérante dans la volonté départementale d'élargir son portefeuille de financeurs, la notation constitue un cadre d'affirmation de la stratégie financière de la collectivité.

Contrats de partenariats : dette et intérêts

À la rentrée scolaire 2014, une dette de 240 millions d'euros afférente à la livraison de douze collèges construits ou reconstruits dans le cadre du Plan Exceptionnel d'Investissement et sous la forme de contrats de partenariat a été intégrée à l'encours départemental.

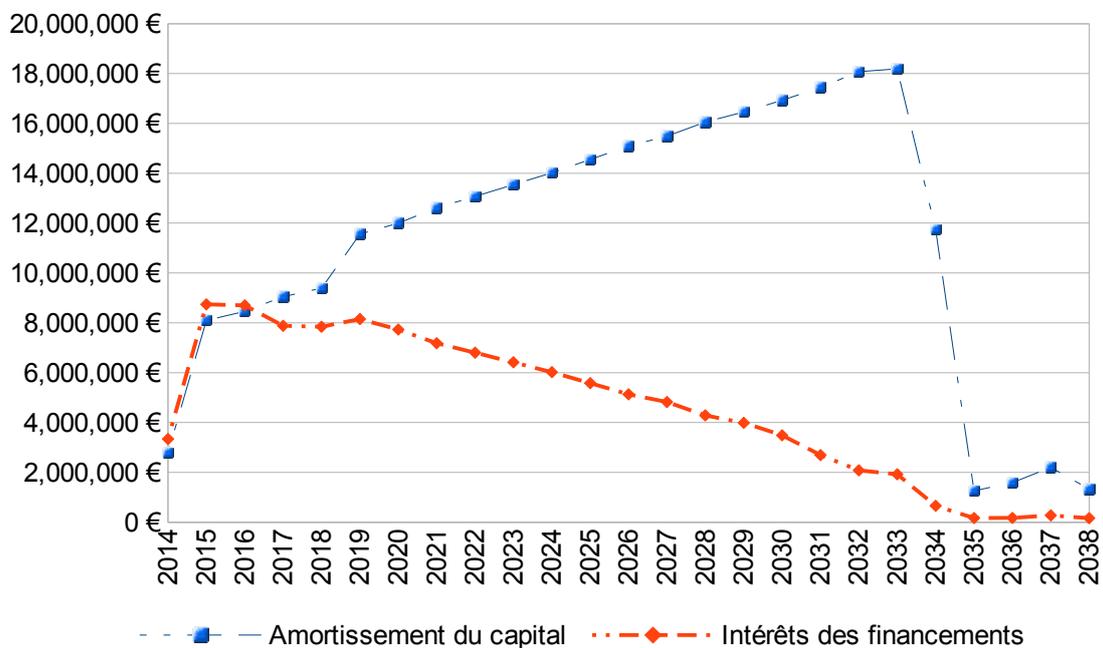
En 2015, un capital de 8 millions d'euros y a été ajouté à l'occasion des dernières livraisons d'équipements pour un total de 248 millions d'euros.

A l'été 2018, à l'occasion de la livraison du collège et internat Solveig-Anspach situé à Montreuil et du collège Germaine-Tillon construit à Livry-Gargan, dans le cadre du Plan ambition collèges, il a été ajouté 23,42 millions d'euros au capital. Il est prévu une hausse de l'encours d'environ 35 millions d'euros en septembre 2019 pour la livraison de 3 nouveaux collèges.

Au titre de l'année 2018, le montant du remboursement en capital des loyers financiers résultant des trois contrats de partenariat s'élève à 9,88 millions d'euros (9,05 millions en 2017). Le montant des intérêts dus sur les financements des contrats de partenariat est de 7,59 millions d'euros (7,88 millions en 2017).

Les montants des remboursements en capital et en intérêts de ces encours sont connus jusqu'à l'extinction de la dette.

Profil d'amortissement du capital et des intérêts



État des contrats de prêt

Référence	Référence banque	Montant emprunté	Capital restant dû	Signature	Durée initiale	Taux	CBC
AFL 811	845	8 333 333,00 €	8 333 333,00 €	2018	20	Taux fixe à 1,38 %	1A
Total Agence France Locale		8 333 333,00 €	8 333 333,00 €				
AESN 634	060200A/00	27 600,00 €	5 520,00 €	2006	15	Taux fixe à 0 %	1A
AESN 635	060199A/00	45 400,00 €	9 079,99 €	2006	15	Taux fixe à 0 %	1A
AESN 636	060201A/00	94 700,00 €	18 940,00 €	2006	15	Taux fixe à 0 %	1A
AESN 683	066328A	71 600,00 €	23 866,67 €	2008	15	Taux fixe à 0 %	1A
Total Agence de l'Eau Seine-Normandie		239 300,00 €	57 406,66 €				
BEI 812	87962	35 000 000,00 €	35 000 000,00 €	2018	25	Taux fixe à 1,585 %	1A
Total Banque européenne d'Investissement		35 000 000,00 €	35 000 000,00 €				
BDCE 798	LD1534999902	12 000 000,00 €	10 200 000,00 €	2015	20	Taux fixe à 1,43 %	1A
BDCE 800	LD1633099902	103 070 000,00 €	93 170 000,00 €	2016	20	Taux fixe à 1,26 %	1A
BDCE 806	LD1734899902	60 000 000,00 €	57 000 000,00 €	2017	20	Taux fixe à 1,33 %	1A
BDCE 809	LD1834100001	21 000 000,00 €	21 000 000,00 €	2018	20	Taux fixe à 1,27 %	1A
Total Banque de développement du Conseil de l'Europe		196 070 000,00 €	181 370 000,00 €				
CAF 744	10.030	43 750,00 €	13 125,00 €	2010	10	Taux fixe à 0 %	1A
CAF 745	10.029	21 875,00 €	6 562,50 €	2010	10	Taux fixe à 0 %	1A
CAF 746	10.028	41 562,50 €	12 468,75 €	2010	10	Taux fixe à 0 %	1A
CAF 777	11.836	44 100,00 €	17 640,00 €	2011	10	Taux fixe à 0 %	1A
CAF 778	12.046	25 270,00 €	12 635,00 €		10	Taux fixe à 0 %	1A
CAF 807	20170003 - 201700129	60 000,00 €	60 000,00 €	2018	10	Taux fixe à 0 %	1A
CAF 808	20170004 - 201700132	75 000,00 €	75 000,00 €	2018	10	Taux fixe à 0 %	1A
Total Caisse d'allocations familiales		311 557,50 €	197 431,25 €				
CE 646	A75120VS	20 181 818,16 €	16 818 181,81 €	2013	30	Taux fixe à 5,4 %	1A
CE 700	A7507019001	35 000 000,00 €	22 400 000,00 €	2009	25	Taux fixe à 3,69 %	1A
CE 701	A0107063001	15 000 000,00 €	9 600 000,00 €	2009	25	Taux fixe à 3,69 %	1A
CE 775	A751104M-001	89 400 000,00 €	68 540 000,08 €	2011	30	Euribor 3 mois + 1,8 %	1A
CE 781	A75130N4	20 000 000,00 €	16 666 666,65 €	2013	30	Taux fixe à 3,79 %	1A
CE 782	A75130NC	70 000 000,00 €	58 333 333,40 €	2013	30	Euribor 3 mois + 2,9 %	1A
CE 783	A75130ND	10 000 000,00 €	8 666 666,72 €	2014	30	Euribor 3 mois + 2,9 %	1A
CE 784	A75130N3	8 986 865,23 €	4 943 305,75 €	2013	10	Taux fixe à 4,1 %	1A
CE 785	A75130N1	18 132 798,35 €	12 225 897,27 €	2013	13	Taux fixe à 3,98 %	1A
CE 786	A75120VT	65 000 000,00 €	56 333 333,28 €	2014	30	Euribor 3 mois + 2,9 %	1A
CE 787	A75120VV	65 000 000,00 €	58 499 999,96 €	2015	30	Euribor 3 mois + 2,9 %	1A
Total Caisse d'Épargne		416 701 481,74 €	333 027 384,92 €				

Référence	Référence banque	Montant emprunté	Capital restant dû	Signature	Durée initiale	Taux	CBC
CDC 397	901425	30 489 803,45 €	4 019 743,72 €	1999	20	Livret A + 0,75 %	1A
CDC 410	934687	30 489 803,45 €	5 450 796,11 €	2000	20	Livret A	1A
CDC 411	934690	1 219 592,14 €	219 437,50 €	2000	20	Livret A + 0,75 %	1A
CDC 742	1182682	2 500 000,00 €	2 062 500,00 €	2010	40	Livret A + 0,75 %	1A
CDC 743	1178039	2 500 000,00 €	1 625 000,00 €	2010	20	Livret A + 0,75 %	1A
CDC 779	290215	11 650 000,00 €	9 902 500,00 €	2012	40	Livret A + 0,98 %	1A
CDC 787	5030737	9 732 697,00 €	8 374 438,93 €	2013	15	Livret A + 0,75 %	1A
CDC 788	5032103	26 674 915,00 €	24 940 430,69 €	2013	27	Livret A + 0,75 %	1A
CDC 803	5171211	3 830 000,00 €	3 638 500,00 €	2017	20	Taux fixe à 0 %	1A
CDC 804	5171192	3 880 000,00 €	3 686 000,00 €	2017	20	Taux fixe à 0 %	1A
Total Caisse des dépôts et consignations		122 966 811,04 €	63 919 346,95 €				

CA 588	601 340 36 290	15 000 000,00 €	6 436 230,98 €	2005	20	Taux fixe à 3,45 %	1A
CA 597	60138578944	20 000 000,00 €	8 631 960,02 €	2005	20	Taux fixe à 3,56 %	1A
CA 618	601 500 04 764	20 000 000,00 €	9 870 662,27 €	2006	20	Taux fixe à 3,92 %	1A
CA 619	601 535 49 924	10 000 000,00 €	4 968 111,89 €	2006	20	Taux fixe à 4,06 %	1A
CA 644	601 715 59 846	24 955 784,20 €	2 506 018,05 €	2007	13	Taux fixe à 3,72 %	1A
CA 698	60266015514	60 000 000,00 €	33 000 000,00 €	2009	20	Taux fixe à 3,58 %	1A
CA 780	000 001 00 013	56 000 000,00 €	44 800 000,00 €	2012	25	Euribor 3 mois + 2,87 %	1A
Total Crédit Agricole		205 955 784,20 €	110 212 983,21 €				

CACIB 801	CO9574	25 000 000,00 €	24 285 714,29 €	2017	20	Taux fixe à 2,41 %	1A
CACIB 802	CO9576	70 490 000,00 €	70 490 000,00 €	2018	20	Taux fixe à 2,41 %	1A
Total Crédit Agricole CIB		95 490 000,00 €	94 775 714,29 €				

DEPFA 445	151427DS	15 244 901,72 €	6 097 960,64 €	2001	25	Euribor 12 mois + 0,085 %	1A
DEPFA 699	466644DE	20 000 000,00 €	12 800 000,00 €	2009	25	Taux fixe à 3,665 %	1A
DEPFA 796	Tranche A	11 733 333,33 €	8 533 333,32 €	2015	11	Taux fixe à 2,95 %	1A
DEPFA 797	Tranche B	10 000 000,00 €	7 692 307,69 €	2015	13	Taux fixe à 2,95 %	1A
Total Depfa Bank		56 978 235,05 €	35 123 601,65 €				

HIE 567	5495763010	15 000 000,00 €	1 000 000,00 €	2004	15	Taux fixe à 0,012 %	1A
Total Hypothekenbank Essen		15 000 000,00 €	1 000 000,00 €				

CAFFIL 789	MIS501856EUR	90 920 200,55 €	80 742 944,41 €	2014	22	Taux fixe à 3,99 %	1A
CAFFIL 790	MIS501855EUR	81 427 494,44 €	72 312 815,17 €	2014	22	Taux fixe à 3,97 %	1A
CAFFIL 791	MON501851EUR	155 428 105,95 €	141 710 374,50 €	2015	21	Taux fixe à 3,49 %	1A
CAFFIL 792	MIS501856EUR	30 000 000,00 €	26 089 520,04 €	2014	20	Taux fixe à 3,79 %	1A
CAFFIL 793	MIS501855EUR	25 000 000,00 €	21 741 266,72 €	2014	20	Taux fixe à 3,59 %	1A
CAFFIL 794	MIS501856EUR - IRA	14 000 000,00 €	11 203 625,26 €	2014	15	Taux fixe à 3,94 %	1A
CAFFIL 795	MIS501855EUR	9 900 000,00 €	7 922 563,59 €	2014	15	Taux fixe à 3,59 %	1A
Total Société de financement local		406 675 800,94 €	361 723 109,69 €				

LBP 810	MON523514EUR	15 000 000,00 €	15 000 000,00 €	2018	20	Euribor 3 mois + 0,49 %	1A
Total La Banque Postale		15 000 000,00 €	15 000 000,00 €				

Référence	Référence banque	Montant emprunté	Capital restant dû	Signature	Durée initiale	Taux	CBC
SG 651	convention 18/12/2007	15 000 000,00 €	8 200 000,00 €	2007	15	Taux fixe à 0,5 %	1A
SG 671	0300/101/001	20 000 000,00 €	11 936 278,13 €	2008	20	Taux fixe à 3,80 %	1A
SG 721	018193/013/002	50 000 000,00 €	33 333 333,36 €	2010	24	Taux fixe à 3,21 %	1A
SG 735	018193/013/003	70 000 000,00 €	46 666 666,64 €	2010	24	Taux fixe à 3,06 %	1A
SG 805	1675/001	20 000 000,00 €	19 000 000,00 €	2017	20	Taux fixe à 1,80 %	1A
Total Société Générale		175 000 000,00 €	119 136 278,13 €				
TOTAL		1 954 722 303,47 €	1 358 876 589,75 €				

Prêts

Agence de l'eau Seine-Normandie

AESN 634

<i>Banque</i> Agence de l'Eau Seine-Normandie	<i>Référence banque</i> 060200A/00
--	---------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 27 600,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 5 520,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2006	<i>Année d'échéance</i> 2021
<i>Durée initiale en années</i> 15	<i>Durée résiduelle en années</i> 2,8

AESN 635

<i>Banque</i> Agence de l'Eau Seine-Normandie	<i>Référence banque</i> 060199A/00
--	---------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 45 400,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 9 079,99 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

<i>Formule de calcul du taux</i>

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2006	<i>Année d'échéance</i> 2021
<i>Durée initiale en années</i> 15	<i>Durée résiduelle en années</i> 2,8

AESN 636

<i>Banque</i> Agence de l'Eau Seine-Normandie	<i>Référence banque</i> 060201A/00
--	---------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 94 700,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 18 940,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2006	<i>Année d'échéance</i> 2021
<i>Durée initiale en années</i> 15	<i>Durée résiduelle en années</i> 2,8

AESN 683

<i>Banque</i> Agence de l'Eau Seine-Normandie	<i>Référence banque</i> 066328A
--	------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 71 600,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 23 866,67 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2008	<i>Année d'échéance</i> 2023
<i>Durée initiale en années</i> 15	<i>Durée résiduelle en années</i> 4,6

Prêts

Agence France Locale

AFL 811

<i>Banque</i> Agence France Locale	<i>Référence banque</i> 845
---------------------------------------	--------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 8 333 333,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 8 333 333,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

<i>Formule de calcul du taux</i>	
Taux fixe à 1,38 %	

<i>Année de réalisation</i> 2018	<i>Année d'échéance</i> 2038
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 20,0

Prêts

Banque européenne d'Investissement

BEI 812

<i>Banque</i> Banque européenne d'Investissement	<i>Référence banque</i> 87962
---	----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 35 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 35 000 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 1,585 %

<i>Année de réalisation</i> 2018	<i>Année d'échéance</i> 2043
<i>Durée initiale en années</i> 25	<i>Durée résiduelle en années</i> 25,0

Prêts

**Banque de développement
du Conseil de l'Europe**

BDCE 798

<i>Banque</i> Banque de développement du Conseil de l'Europe	<i>Référence banque</i> LD1534999902
--	---

<i>Capital emprunté</i> 12 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 10 200 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 1,43 %

<i>Année de réalisation</i> 2015	<i>Année d'échéance</i> 2035
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 17,0

BDCE 800

<i>Banque</i> Banque de développement du Conseil de l'Europe	<i>Référence banque</i> LD1633099902
--	---

<i>Capital emprunté</i> 103 070 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 93 170 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 1,26 %

<i>Année de réalisation</i> 2016	<i>Année d'échéance</i> 2036
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 18,0

BDCE 806

<i>Banque</i> Banque de développement du Conseil de l'Europe	<i>Référence banque</i> LD1734899902
--	---

<i>Capital emprunté</i> 60 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 57 000 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 1,33 %

<i>Année de réalisation</i> 2017	<i>Année d'échéance</i> 2037
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 19,0

BDCE 809

<i>Banque</i> Banque de développement du Conseil de l'Europe	<i>Référence banque</i> LD1834100001
--	---

<i>Capital emprunté</i> 21 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 21 000 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 1,27 %

<i>Année de réalisation</i> 2018	<i>Année d'échéance</i> 2038
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 20,0

Prêts

Caisse d'allocations familiales

CAF 744

<i>Banque</i> Caisse d'allocations familiales	<i>Référence banque</i> 10.030
--	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 43 750,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 13 125,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2010	<i>Année d'échéance</i> 2020
<i>Durée initiale en années</i> 10	<i>Durée résiduelle en années</i> 2,4

CAF 745

<i>Banque</i> Caisse d'allocations familiales	<i>Référence banque</i> 10.029
--	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 21 875,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 6 562,50 €
--	--

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

<i>Formule de calcul du taux</i>

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2010	<i>Année d'échéance</i> 2020
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 10	<i>Durée résiduelle en années</i> 2,4
---------------------------------------	--

CAF 746

<i>Banque</i> Caisse d'allocations familiales	<i>Référence banque</i> 10.028
--	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 41 562,50 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 12 468,75 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2010	<i>Année d'échéance</i> 2020
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 10	<i>Durée résiduelle en années</i> 2,4
---------------------------------------	--

CAF 777

<i>Banque</i> Caisse d'allocations familiales	<i>Référence banque</i> 11.836
--	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 44 100,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 17 640,00 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

<i>Formule de calcul du taux</i>

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2011	<i>Année d'échéance</i> 2021
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 10	<i>Durée résiduelle en années</i> 3,4
---------------------------------------	--

CAF 778

<i>Banque</i> Caisse d'allocations familiales	<i>Référence banque</i> 12.046
--	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 25 270,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 12 635,00 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

<i>Formule de calcul du taux</i>

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2012	<i>Année d'échéance</i> 2022
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 10	<i>Durée résiduelle en années</i> 4,4
---------------------------------------	--

CAF 807

<i>Banque</i> Caisse d'allocations familiales	<i>Référence banque</i> 20170003 - 201700129
--	---

<i>Capital emprunté</i> 60 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 60 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2018	<i>Année d'échéance</i> 2028
<i>Durée initiale en années</i> 10	<i>Durée résiduelle en années</i> 9,4

CAF 808

<i>Banque</i> Caisse d'allocations familiales	<i>Référence banque</i> 20170004 - 201700132
--	---

<i>Capital emprunté</i> 75 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 75 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

<i>Formule de calcul du taux</i>	
Taux fixe à 0 %	

<i>Année de réalisation</i> 2018	<i>Année d'échéance</i> 2028
<i>Durée initiale en années</i> 10	<i>Durée résiduelle en années</i> 9,4

Prêts

Caisse d'Épargne

CE 646

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A75120VS
-----------------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 20 181 818,16 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 16 818 181,81 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 5,4 %

<i>Année de réalisation</i> 2013	<i>Année d'échéance</i> 2043
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 30	<i>Durée résiduelle en années</i> 24,1
---------------------------------------	---

CE 700

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A7507019001
-----------------------------------	--

<i>Capital emprunté</i> 35 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 22 400 000,00 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,69 %

<i>Année de réalisation</i> 2009	<i>Année d'échéance</i> 2034
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 25	<i>Durée résiduelle en années</i> 15,9
---------------------------------------	---

CE 701

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A0107063001
-----------------------------------	--

<i>Capital emprunté</i> 15 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 9 600 000,00 €
--	--

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,69 %

<i>Année de réalisation</i> 2009	<i>Année d'échéance</i> 2034
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 25	<i>Durée résiduelle en années</i> 15,9
---------------------------------------	---

CE 775

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A751104M-001
-----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 89 400 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 68 540 000,08 €
--	---

<i>Type de taux</i> Variable	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
---------------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Euribor 3 mois + 1,8 %

<i>Année de réalisation</i> 2011	<i>Année d'échéance</i> 2041
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 30	<i>Durée résiduelle en années</i> 23,0
---------------------------------------	---

CE 781

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A75130N4
-----------------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 20 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 16 666 666,65 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,79 %

<i>Année de réalisation</i> 2013	<i>Année d'échéance</i> 2043
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 30	<i>Durée résiduelle en années</i> 25,0
---------------------------------------	---

CE 782

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A75130NC
-----------------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 70 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 58 333 333,40 €
--	---

<i>Type de taux</i> Variable	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
---------------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Euribor 3 mois + 2,9 %

<i>Année de réalisation</i> 2013	<i>Année d'échéance</i> 2043
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 30	<i>Durée résiduelle en années</i> 25,0
---------------------------------------	---

CE 783

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A75130ND
-----------------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 10 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 8 666 666,72 €
--	--

<i>Type de taux</i> Variable	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
---------------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Euribor 3 mois + 2,9 %

<i>Année de réalisation</i> 2014	<i>Année d'échéance</i> 2044
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 30	<i>Durée résiduelle en années</i> 26,0
---------------------------------------	---

CE 784

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A75130N3
-----------------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 8 986 865,23 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 4 943 305,75 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 4,1 %

<i>Année de réalisation</i> 2013	<i>Année d'échéance</i> 2023
<i>Durée initiale en années</i> 10	<i>Durée résiduelle en années</i> 4,9

CE 785

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A75130N1
-----------------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 18 132 798,35 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 12 225 897,27 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,98 %

<i>Année de réalisation</i> 2013	<i>Année d'échéance</i> 2026
<i>Durée initiale en années</i> 13	<i>Durée résiduelle en années</i> 7,5

CE 786

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A75120VT
-----------------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 65 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 56 333 333,28 €
--	---

<i>Type de taux</i> Variable	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
---------------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Euribor 3 mois + 2,9 %

<i>Année de réalisation</i> 2014	<i>Année d'échéance</i> 2044
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 30	<i>Durée résiduelle en années</i> 26,0
---------------------------------------	---

CE 799

<i>Banque</i> Caisse d'Épargne	<i>Référence banque</i> A75120VV
-----------------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 65 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 58 499 999,96 €
--	---

<i>Type de taux</i> Variable	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
---------------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Euribor 3 mois + 2,9 %

<i>Année de réalisation</i> 2015	<i>Année d'échéance</i> 2045
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 30	<i>Durée résiduelle en années</i> 27,0
---------------------------------------	---

Prêts

Caisse des dépôts et consignations

CDC 397

<i>Banque</i> Caisse des dépôts et consignations	<i>Référence banque</i> 901425
---	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 30 489 803,45 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 4 019 743,72 €
<i>Type de taux</i> Livret A	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Livret A + 0,75 %

<i>Année de réalisation</i> 1999	<i>Année d'échéance</i> 2019
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 1,0

CDC 410

<i>Banque</i> Caisse des dépôts et consignations	<i>Référence banque</i> 934687
---	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 30 489 803,45 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 5 450 796,11 €
<i>Type de taux</i> Livret A	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Livret A

<i>Année de réalisation</i> 2000	<i>Année d'échéance</i> 2020
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 2,0

CDC 411

<i>Banque</i> Caisse des dépôts et consignations	<i>Référence banque</i> 934690
---	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 1 219 592,14 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 219 437,50 €
<i>Type de taux</i> Livret A	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Livret A + 0,75 %

<i>Année de réalisation</i> 2000	<i>Année d'échéance</i> 2020
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 2,0

CDC 742

<i>Banque</i> Caisse des dépôts et consignations	<i>Référence banque</i> 1182682
---	------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 2 500 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 2 062 500,00 €
<i>Type de taux</i> Livret A	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Livret A + 0,75 %

<i>Année de réalisation</i> 2010	<i>Année d'échéance</i> 2050
<i>Durée initiale en années</i> 40	<i>Durée résiduelle en années</i> 32,0

CDC 743

<i>Banque</i> Caisse des dépôts et consignations	<i>Référence banque</i> 1178039
---	------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 2 500 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 1 625 000,00 €
<i>Type de taux</i> Livret A	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Livret A + 0,75 %

<i>Année de réalisation</i> 2010	<i>Année d'échéance</i> 2030
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 12,0

CDC 779

<i>Banque</i> Caisse des dépôts et consignations	<i>Référence banque</i> 290215
---	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 11 650 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 9 902 500,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Livret A + 0,98 %

<i>Année de réalisation</i> 2012	<i>Année d'échéance</i> 2052
<i>Durée initiale en années</i> 40	<i>Durée résiduelle en années</i> 33,9

CDC 787

<i>Banque</i> Caisse des dépôts et consignations	<i>Référence banque</i> 5030737
---	------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 9 732 697,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 8 374 438,93 €
<i>Type de taux</i> Livret A	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Livret A + 0,75 %

<i>Année de réalisation</i> 2013	<i>Année d'échéance</i> 2028
<i>Durée initiale en années</i> 15	<i>Durée résiduelle en années</i> 10,3

CDC 788

<i>Banque</i> Caisse des dépôts et consignations	<i>Référence banque</i> 5032103
---	------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 26 674 915,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 24 940 430,69 €
--	---

<i>Type de taux</i> Livret A	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
---------------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Livret A + 0,75 %

<i>Année de réalisation</i> 2013	<i>Année d'échéance</i> 2040
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 27	<i>Durée résiduelle en années</i> 22,3
---------------------------------------	---

CDC 803

<i>Banque</i> Caisse des dépôts et consignations	<i>Référence banque</i> 5171211
---	------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 3 830 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 3 638 500,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2017	<i>Année d'échéance</i> 2037
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 18,0

CDC 804

<i>Banque</i> Caisse des dépôts et consignations	<i>Référence banque</i> 5171192
---	------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 3 880 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 3 686 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 0 %

<i>Année de réalisation</i> 2017	<i>Année d'échéance</i> 2037
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 18,0

Prêts

Crédit Agricole

CA 588

<i>Banque</i> Crédit Agricole	<i>Référence banque</i> 601 340 36 290
----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 15 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 6 436 230,98 €
--	--

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> CA SWAP 588	
----------------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,45 %

<i>Année de réalisation</i> 2005	<i>Année d'échéance</i> 2025
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 6,6
---------------------------------------	--

CA 597

<i>Banque</i> Crédit Agricole	<i>Référence banque</i> 601 385 78 944
----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 20 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 8 631 960,02 €
--	--

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> CA SWAP 597	
----------------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,56 %

<i>Année de réalisation</i> 2005	<i>Année d'échéance</i> 2025
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 6,9
---------------------------------------	--

CA 618

<i>Banque</i> Crédit Agricole	<i>Référence banque</i> 601 500 04 764
----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 20 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 9 870 662,27 €
--	--

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,92 %

<i>Année de réalisation</i> 2006	<i>Année d'échéance</i> 2026
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 7,3
---------------------------------------	--

CA 619

<i>Banque</i> Crédit Agricole	<i>Référence banque</i> 601 535 49 924
----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 10 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 4 968 111,89 €
--	--

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 4,06 %

<i>Année de réalisation</i> 2006	<i>Année d'échéance</i> 2026
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 7,4
---------------------------------------	--

CA 644

<i>Banque</i> Crédit Agricole	<i>Référence banque</i> 601 715 59 846
----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 24 955 784,20 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 2 506 018,05 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,72 %

<i>Année de réalisation</i> 2007	<i>Année d'échéance</i> 2020
<i>Durée initiale en années</i> 13	<i>Durée résiduelle en années</i> 1,8

CA 698

<i>Banque</i> Crédit Agricole	<i>Référence banque</i> 602 660 15 514
----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 60 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 33 000 000,00 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,58 %

<i>Année de réalisation</i> 2009	<i>Année d'échéance</i> 2029
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 11,0
---------------------------------------	---

CA 780

<i>Banque</i> Crédit Agricole	<i>Référence banque</i> 000 001 00 013
----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 56 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 44 800 000,00 €
--	---

<i>Type de taux</i> Variable	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
---------------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Euribor 3 mois + 2,87 %

<i>Année de réalisation</i> 2012	<i>Année d'échéance</i> 2037
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 25	<i>Durée résiduelle en années</i> 19,1
---------------------------------------	---

Prêts

Crédit Agricole CIB

CACIB 801

<i>Banque</i> Crédit Agricole CIB	<i>Référence banque</i> CO9574
--------------------------------------	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 25 00 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 24 285 714,29 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 2,41 %

<i>Année de réalisation</i> 2017	<i>Année d'échéance</i> 2052
<i>Durée initiale en années</i> 35	<i>Durée résiduelle en années</i> 33,6

CACIB 802

<i>Banque</i> Crédit Agricole CIB	<i>Référence banque</i> CO9576
--------------------------------------	-----------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 70 490 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 70 490 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

<i>Formule de calcul du taux</i>

Taux fixe à 2,41 %

<i>Année de réalisation</i> 2018	<i>Année d'échéance</i> 2053
<i>Durée initiale en années</i> 35	<i>Durée résiduelle en années</i> 34,0

Prêts

DEPFA

DEPFA 445

<i>Banque</i> Depfa Bank	<i>Référence banque</i> 151427DS
-----------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 15 244 901,72 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 6 097 960,64 €
<i>Type de taux</i> Variable	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

<i>Formule de calcul du taux</i>
Euribor 12 mois + 0,085 %

<i>Année de réalisation</i> 2001	<i>Année d'échéance</i> 2026
<i>Durée initiale en années</i> 25	<i>Durée résiduelle en années</i> 8,0

DEPFA 699

<i>Banque</i> Depfa Bank	<i>Référence banque</i> 466644DE
-----------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 20 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 12 800 000,00 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

<i>Formule de calcul du taux</i>

Taux fixe à 3,665 %

<i>Année de réalisation</i> 2009	<i>Année d'échéance</i> 2034
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 25	<i>Durée résiduelle en années</i> 16,0
---------------------------------------	---

DEPFA 796

<i>Banque</i> Depfa Bank	<i>Référence banque</i> Tranche A
-----------------------------	--------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 11 733 333,33 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 8 533 333,32 €
--	--

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

<i>Formule de calcul du taux</i>

Taux fixe à 2,95 %

<i>Année de réalisation</i> 2015	<i>Année d'échéance</i> 2026
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 11	<i>Durée résiduelle en années</i> 7,3
---------------------------------------	--

DEPFA 797

<i>Banque</i> Depfa Bank	<i>Référence banque</i> Tranche B
-----------------------------	--------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 10 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 7 692 307,69 €
--	--

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

<i>Formule de calcul du taux</i>

Taux fixe à 2,95 %

<i>Année de réalisation</i> 2015	<i>Année d'échéance</i> 2028
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 13	<i>Durée résiduelle en années</i> 9,3
---------------------------------------	--

Prêts

Hypotheekenbank Essen

HIE 567

<i>Banque</i> Hypotheekenbank Essen	<i>Référence banque</i> 5495763010
--	---------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 15 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 1 000 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 0,012 %

<i>Année de réalisation</i> 2004	<i>Année d'échéance</i> 2019
<i>Durée initiale en années</i> 15	<i>Durée résiduelle en années</i> 1,0

Prêts

Société de financement local

CAFFIL 789

<i>Banque</i> Société de financement local	<i>Référence banque</i> MIS501856EUR
---	---

<i>Capital emprunté</i> 90 920 200,55 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 80 742 944,41 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,99 %

<i>Année de réalisation</i> 2014	<i>Année d'échéance</i> 2036
<i>Durée initiale en années</i> 22	<i>Durée résiduelle en années</i> 17,9

CAFFIL 790

<i>Banque</i> Société de financement local	<i>Référence banque</i> MIS501855EUR
---	---

<i>Capital emprunté</i> 81 427 494,44 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 72 312 815,17 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

<i>Formule de calcul du taux</i>

Taux fixe à 3,97 %

<i>Année de réalisation</i> 2014	<i>Année d'échéance</i> 2036
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 22	<i>Durée résiduelle en années</i> 17,9
---------------------------------------	---

CAFFIL 791

<i>Banque</i> Société de financement local	<i>Référence banque</i> MON501851EUR
---	---

<i>Capital emprunté</i> 155 428 105,95 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 141 710 374,50 €
---	--

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,49 %

<i>Année de réalisation</i> 2015	<i>Année d'échéance</i> 2036
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 21	<i>Durée résiduelle en années</i> 17,8
---------------------------------------	---

CAFFIL 792

<i>Banque</i> Société de financement local	<i>Référence banque</i> MIS501856EUR
---	---

<i>Capital emprunté</i> 30 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 26 089 520,04 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,79 %

<i>Année de réalisation</i> 2014	<i>Année d'échéance</i> 2034
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 15,9
---------------------------------------	---

CAFFIL 793

<i>Banque</i> Société de financement local	<i>Référence banque</i> MIS501855EUR
---	---

<i>Capital emprunté</i> 25 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 21 741 266,72 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

<i>Formule de calcul du taux</i>

Taux fixe à 3,59 %

<i>Année de réalisation</i> 2014	<i>Année d'échéance</i> 2034
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 15,9
---------------------------------------	---

CAFFIL 794

<i>Banque</i> Société de financement local	<i>Référence banque</i> MIS501856EUR - IRA
---	---

<i>Capital emprunté</i> 14 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 11 203 625,26 €
--	---

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,94 %

<i>Année de réalisation</i> 2014	<i>Année d'échéance</i> 2029
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 15	<i>Durée résiduelle en années</i> 10,9
---------------------------------------	---

CAFFIL 795

<i>Banque</i> Société de financement local	<i>Référence banque</i> MIS501855EUR
---	---

<i>Capital emprunté</i> 9 900 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 7 922 563,59 €
---	--

<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
-----------------------------	--

<i>Couverture</i> Non	
--------------------------	--

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,59 %

<i>Année de réalisation</i> 2014	<i>Année d'échéance</i> 2029
-------------------------------------	---------------------------------

<i>Durée initiale en années</i> 15	<i>Durée résiduelle en années</i> 10,9
---------------------------------------	---

Prêts

La Banque Postale

LBP 810

<i>Banque</i> La Banque Postale	<i>Référence banque</i> MON523514EUR
------------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 15 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 15 000 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

<i>Formule de calcul du taux</i>	
Euribor 12 mois + 0,49 %	

<i>Année de réalisation</i> 2018	<i>Année d'échéance</i> 2038
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 20

Prêts

Société Générale

SG 651

<i>Banque</i> Société Générale	<i>Référence banque</i> convention 18/12/2007
-----------------------------------	--

<i>Capital emprunté</i> 59 255 202,17 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 8 200 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

<i>Formule de calcul du taux</i>	
Taux fixe à 0,50 %	

<i>Année de réalisation</i> 2007	<i>Année d'échéance</i> 2022
<i>Durée initiale en années</i> 15	<i>Durée résiduelle en années</i> 4,0

SG 671

<i>Banque</i> Société Générale	<i>Référence banque</i> 0300/101/001
-----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 20 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 11 936 278,13 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,80 %

<i>Année de réalisation</i> 2008	<i>Année d'échéance</i> 2028
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 9,7

SG 721

<i>Banque</i> Société Générale	<i>Référence banque</i> 018193/013/002
-----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 50 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 33 333 333,36 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,21 %

<i>Année de réalisation</i> 2010	<i>Année d'échéance</i> 2034
<i>Durée initiale en années</i> 24	<i>Durée résiduelle en années</i> 15,4

SG 735

<i>Banque</i> Société Générale	<i>Référence banque</i> 018193/013/003
-----------------------------------	---

<i>Capital emprunté</i> 70 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 46 666 666,64 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 3,06 %

<i>Année de réalisation</i> 2010	<i>Année d'échéance</i> 2034
<i>Durée initiale en années</i> 24	<i>Durée résiduelle en années</i> 15,8

SG 805

<i>Banque</i> Société Générale	<i>Référence banque</i> 1675/001
-----------------------------------	-------------------------------------

<i>Capital emprunté</i> 20 000 000,00 €	<i>Capital restant dû au 1^{er} janvier 2019</i> 19 000 000,00 €
<i>Type de taux</i> Fixe	<i>Classification dans la charte de bonne conduite</i> 1A
<i>Couverture</i> Non	

Formule de calcul du taux

Taux fixe à 1,80 %

<i>Année de réalisation</i> 2017	<i>Année d'échéance</i> 2037
<i>Durée initiale en années</i> 20	<i>Durée résiduelle en années</i> 19,0

État des contrats d'échange de taux

Contrat	Référence banque	Sous-jacent	Notionnel de départ	Notionnel résiduel	Reçu Taux	CBC	Payé Taux	CBC
CA SWAP 588	48291	CA 588	15 000 000,00 €	6 436 231,00 €	Taux fixe à 3,45 %	1A	Si Euribor12M < 1,90 % alors 3,40 % Si 1,90 % ≤ Euribor12M ≤ 3,40 % alors Euribor12M Si 3,40 % < Euribor12M ≤ 6,15 % alors 3,40 % Si Euribor12M > 6,15 % alors Euribor12M	1B
CA SWAP 597	51397	CA 597	20 000 000,00 €	8 631 960,04 €	Taux fixe à 3,56 %	1A	Si Euribor12M < 2,20 % alors 3,03 % Si 2,20 % ≤ Euribor12M < 3,03 % alors Euribor12M Si 3,03 % ≤ Euribor12M ≤ 5,30 % alors 3,03 % Si Euribor12M > 5,30 % alors Euribor12M	1B
Total Crédit Agricole			35 000 000,00 €	15 068 191,04 €				
TOTAL GENERAL			35 000 000,00 €	15 068 191,04 €				

Swaps

Crédit Agricole

CA SWAP 588

<i>Banque</i> Crédit Agricole	<i>Référence banque</i> 48291
----------------------------------	----------------------------------

<i>Notionnel de départ</i> 15 000 000,00 €	<i>Notionnel résiduel au 1^{er} janvier 2019</i> 6 436 231,00 €
---	--

<i>Produit couvert</i> CA 588	<i>Durée résiduelle en années</i> 6,6
----------------------------------	--

Le Département reçoit**Le Département paye**

<i>Taux reçu</i> Taux fixe à 3,45 %	<i>Taux payé</i> Si Euribor 12 mois < 1,90 % alors 3,40 % Si 1,90 % ≤ Euribor 12 mois ≤ 3,40 % alors Euribor 12 mois Si 3,40 % < Euribor 12 mois ≤ 6,15 % alors 3,40 % Si Euribor 12 mois > 6,15 % alors Euribor 12 mois
<i>Classement CBC reçu</i> 1A	<i>Classement CBC payé</i> 1B

CA SWAP 597

<i>Banque</i> Crédit Agricole	<i>Référence banque</i> 51397
<i>Notionnel de départ</i> 20 000 000,00 €	<i>Notionnel résiduel au 1^{er} janvier 2019</i> 8 631 960,04 €
<i>Produit couvert</i> CA 597	<i>Durée résiduelle en années</i> 6,9

Le Département reçoit**Le Département paye**

<i>Taux reçu</i> Taux fixe à 3,56 %	<i>Taux payé</i> Si Euribor 12 mois < 2,20 % alors 3,03 % Si 2,20 % ≤ Euribor 12 mois < 3,03 % alors Euribor 12 mois Si 3,03 % ≤ Euribor 12 mois ≤ 5,30 % alors 3,03 % Si Euribor 12 mois > 5,30 % alors Euribor 12 mois
<i>Classement CBC reçu</i> 1A	<i>Classement CBC payé</i> 1B

Délibération n° du 13 juin 2019

RAPPORT SUR L'ÉTAT DE LA DETTE ET LA STRATÉGIE DE SA GESTION

Le conseil départemental,

Vu le Code général des collectivités territoriales,

Vu le rapport de son président,

après en avoir délibéré,

- DONNE ACTE à M. le président du conseil départemental de la présentation du rapport sur l'état de la dette au 1^{er} janvier 2019 et la stratégie de sa gestion pour 2019.

Pour le président du conseil départemental
et par délégation,

Adopté à l'unanimité :	Adopté à la majorité :	Voix contre :	Abstentions :
Date d'affichage du présent acte, le		Date de notification du présent acte, le	Certifie que le présent acte est devenu exécutoire le

Le présent acte peut faire l'objet d'un recours contentieux devant le tribunal administratif de Montreuil dans un délai de deux mois à compter de sa notification ou publication.

