

CHÂTENAY-MALABRY

République Française

Liberté - Egalité - Fraternité

24 JUL. 2006

SERVICES FINANCIERS

N°

Réf.

Décision n° 089

DÉCISION APPROUVANT LA CONVENTION DE 5 000 000 € ENTRE LA VILLE ET DEXIA-CREDIT LOCAL

LE MAIRE DE CHÂTENAY-MALABRY, PRESIDENT DE LA COMMUNAUTE D'AGGLOMERATION DES HAUTS-DE-BIEVRE,

VU le Code Général des Collectivités Territoriales, et notamment l'article L 2122-22 portant délégation au Maire pour contracter et négocier les emprunts inscrits au budget de la Ville,

VU la délibération n°171 en date du 13 décembre 2004 donnant délégation au Maire concernant les questions relatives aux emprunts,

VU la délibération du 30 mars 2006 adoptant le Budget Primitif 2006,

VU la décision du Maire n°85 du 20 juin 2006 approuvant le contrat d'emprunt "TOFIX DUAL MONETAIRE",

CONSIDERANT la nécessité de recourir à l'emprunt pour la réalisation des investissements de l'année 2006, conformément aux crédits inscrits au budget dudit exercice,

Après avoir pris connaissance de la proposition établie par DEXIA- Crédit Local,

DECIDE

ARTICLE 1 : De signer auprès de DEXIA- Crédit Local une convention de financement aux conditions suivantes.

ARTICLE 2 : Caractéristiques du contrat :

- * Montant : 5 000 000 €
- * Date de versement : 30 juin 2006
- * Durée d'amortissement : 30 ans et 1 mois
- * Amortissement : constant
- * Périodicité des échéances : trimestrielle
- * Date 1^{ère} échéance : le 1^{er} novembre 2006
- * Frais de commission : 2 500 €.

* Taux d'intérêt :

Du 13/07/2006 au 01/08/2009 :

Taux fixe de 1,31 % l'an

Du 01/08/2009 au 01/08/2026 :

A chaque date d'échéance, le taux d'intérêt applicable à la période d'intérêts trimestrielle écoulée est déterminée comme suit :

Si le cours de change EUR/CHF observé en fin de période est supérieur ou égal à 1,42 :

EURIBOR 3 mois-0,90 %

Si le cours de change EUR/CHF observé en fin de période est inférieur à 1,42 : (EURIBOR 3 mois - 0,90%) + 50 %* (taux de variation du change EUR/CHF de chaque échéance).

Le taux de variation du change est égal à : (1,42/ change EUR/CHF de chaque échéance) - 1.

Du 01/08/2026 au 01/08/2036 :

A chaque date d'échéance, le taux d'intérêt applicable à période d'intérêts trimestrielle à venir est égal à :

EURIBOR 3 mois - 0,00 %

Base de calcul : Exact/360 jours

Commission de montage : 2 500 €

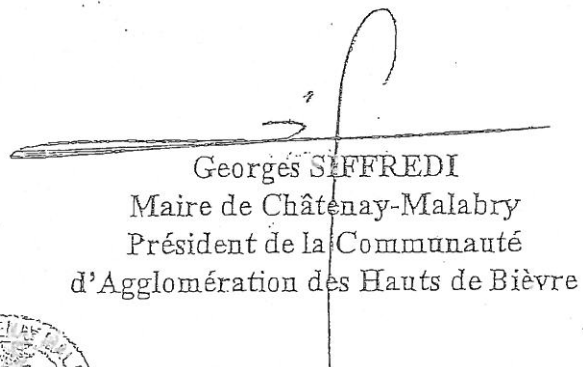
ARTICLE 3 : Ampliation de la présente décision sera adressé à :

- Monsieur le Sous-Préfet d'Antony,
- Madame le Receveur Percepteur,
- DEXIA - Crédit Local.

Châtenay-Malabry, le 29 Juin 2006.

Pour ampliation
Par délégation, l'Attaché Territorial

Eric GRANGE


Georges SIFFREDI
Maire de Châtenay-Malabry
Président de la Communauté
d'Agglomération des Hauts de Bièvre



DÉCISION

Arrivée Sous-Préfecture le : 6.07.06

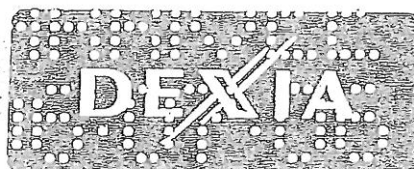
Publiée ou notifiée le : 10.07.06

Rendu exécutoire conformément à la
loi n° 82.213 du 2 Mars 1982

Pièce annexée à la décision
du : 29 j - 2006



Pour le Maire
L'Attaché Territorial Autorisé



Crédit Local

Pièce n° 089
Rattachée à la décision du Maire du :
Requise en Sous-Préfecture le : 6.07.06
Publiée(s) ou notifiée(s) le : 10.07.06
Certifiée exécutoire par le Maire
en application de la loi n°82.213
du 2 Mars 1982

CONTRAT DE PRÊT

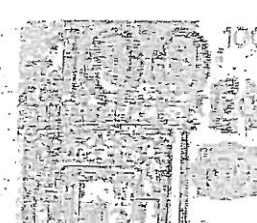
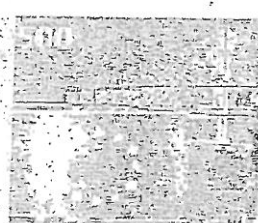
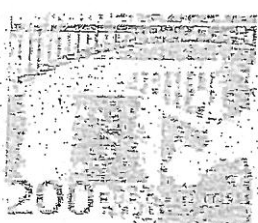
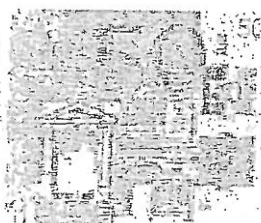
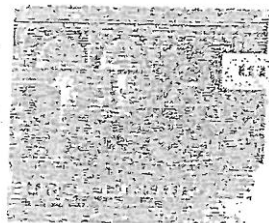
N°MPH984108EUR - 935291

émis le 26/06/2006

VILLE DE CHÂTENAY-MALABRY
ARRIVÉE LE

24 JUL. 2006

N° SERVICES FINANCIERS
Réf.



Commune de CHATENAY MALABRY

N° d'Emprunteur : 0071962

TOFIX DUAL MONETAIRE

Entre les parties,

Dexia Crédit Local, « le Prêteur »

agissant tant pour lui-même que, le cas échéant, pour sa filiale Dexia MA, société régie par les articles L. 515-13 à L. 515-33 du Code monétaire et financier,

représenté par le Directeur du Centre de Gestion,

et la Commune de CHATENAY MALABRY,

représenté(e) par Monsieur le Maire,

régulièrement habilité(e),

ci-après dénommé(e) « L'Emprunteur »

AVANT-PROPOS

Les prêts Dexia Crédit Local sont refinancés par recours aux marchés obligataires et monétaires, ainsi que par emprunts auprès de la BEI. Les liens tissés entre les deux institutions permettent d'assurer une synergie entre les instruments budgétaires de l'Union Européenne et les prêts mis en place par Dexia Crédit Local pour le financement d'infrastructures de petite ou moyenne dimension. Ainsi, Dexia Crédit Local peut élargir les possibilités de financement offertes et apporter les meilleures conditions financières pour les projets et programmes éligibles.

Il est convenu ce qui suit :

Article 1 : Montant et objet

Dexia Crédit Local consent à l'Emprunteur, qui l'accepte dans les conditions stipulées ci-après, un prêt d'un montant de 5 000 000,00 EUR (cinq millions d'euros) pour financer les investissements.

L'utilisation des fonds par l'Emprunteur pour une finalité autre que celle décrite ci-dessus ne saurait en aucun cas engager la responsabilité de Dexia Crédit Local.

Article 2 : Versement des fonds

Le montant du prêt visé à l'Article 1 sera versé en totalité par Dexia Crédit Local à l'Emprunteur le 30/06/2006, ci-après dénommée « Date de Versement ».

Article 3 : Commission d'engagement

L'Emprunteur règle à Dexia Crédit Local une commission de 2 500,00 EUR.

Cette commission est exigible le 30/06/2006.

Article 4 : Durée

Le présent contrat de prêt est consenti pour une durée totale de 30 ans et 1 mois, et se décompose en trois phases successives chacune faisant l'objet de caractéristiques financières distinctes :

- une première phase qui s'étend de la Date de Versement incluse jusqu'à la date du 01/08/2009 exclue,
- une deuxième phase qui s'étend de la date du 01/08/2009 incluse jusqu'à la date du 01/08/2026 exclue,
- une troisième phase qui s'étend de la date du 01/08/2026 incluse jusqu'à la date du 01/08/2036 exclue.

Article 5 : Dates d'échéances

Article 5.1 : Echéances d'amortissement

Le remboursement du capital s'effectue à chaque échéance trimestrielle à terme échu. La date de la première échéance d'amortissement est fixée le 01/11/2006. Les dates d'échéances d'amortissement suivantes se succèdent à intervalles réguliers de 3 mois.

La date de la dernière échéance d'amortissement du prêt est donc le 01/03/2036.

Article 5.2 : Echéances d'intérêts

Le paiement des intérêts s'effectue à chaque échéance trimestrielle à terme échu. La date de la première échéance d'intérêts est fixée le 01/11/2006. Les dates d'échéances d'intérêts suivantes se succèdent à intervalles réguliers de 3 mois.

La date de la dernière échéance d'intérêts du prêt est donc le 01/08/2036.

Article 6 : Amortissement du capital

L'Emprunteur doit rembourser, à chaque échéance d'amortissement, la fraction du capital nécessaire pour amortir le prêt par tranches de capital égales, calculées en fonction de la durée d'amortissement indiquée à l'Article 4 et de la périodicité des échéances d'amortissement indiquée à l'Article 5.1.

Article 7 : Taux d'intérêt

Article 7.1 : Pendant la première phase, le taux d'intérêt appliqué au décompte des intérêts est de 1,31 % l'an.

Article 7.2 : Pendant la deuxième phase, le taux d'intérêt est déterminé, de manière post-fixée, successivement pour chaque période d'intérêts de 3 mois précédant chaque date d'échéance d'intérêts, selon les modalités décrites ci-après :

Article 7.2.1 : si le cours de change de l'EURO en Francs Suisses, tel que publié par la Banque Centrale Européenne sur écran Reuters, page ECB 37, 15 jours ouvrés avant chaque date d'échéance d'intérêts, est supérieur ou égal au cours pivot de 1,42 Francs Suisses pour un EURO, le taux d'intérêt appliqué au décompte des intérêts est égal à l'EURIBOR 3 mois, tel que constaté 8 jours ouvrés avant chaque date d'échéance d'intérêts, minoré d'une marge de 0,90 %. Ce taux d'intérêt s'applique à la période d'intérêts écoulée.

Article 7.2.2 : si le cours de change de l'EURO en Francs Suisses, tel que publié par la Banque Centrale Européenne sur écran Reuters, page ECB 37, 15 jours ouvrés avant chaque date d'échéance d'intérêts, est strictement inférieur au cours pivot de 1,42 Francs Suisses pour un EURO, le taux d'intérêt appliqué au décompte des intérêts est égal à la somme :

- d'une part, de l'EURIBOR 3 mois, tel que constaté 8 jours ouvrés avant chaque date d'échéance d'intérêts, minoré d'une marge de 0,90 %,
- et d'autre part, de 50,00 % du taux de variation du cours de change de l'EURO en Francs Suisses.

Le taux de variation du cours de change de l'EURO en Francs Suisses est défini comme le résultat du rapport entre le cours pivot de 1,42 Francs Suisses pour un EURO et le cours de change de l'EURO en Francs Suisses, tel que publié sur écran Reuters, page ECB 37, 15 jours ouvrés avant chaque date d'échéance d'intérêts, moins 1. Il est calculé selon la formule suivante : $[(\text{Cours pivot} / \text{cours de change 15 jours ouvrés avant la date d'échéance d'intérêts}) - 1]$.

Le taux d'intérêt ainsi obtenu s'applique à la période d'intérêts écoulée.

Article 7.3 : Pendant la troisième phase, le taux d'intérêt appliqué au décompte des intérêts est égal à l'EURIBOR 3 mois, tel que constaté 2 jours ouvrés avant chaque date d'échéance d'intérêts, majoré d'une marge de 0,00 %. Le taux d'intérêt ainsi obtenu s'applique à la période d'intérêts à venir.

Article 7.4 : L'EURIBOR 3 mois est l'index à 3 mois (EURO Interbank Offered Rate), tel que publié sur écran Telerate, page 248, sous l'égide de la FBB (Fédération Bancaire de l'Union Européenne).

Pour la constatation de l'index EURIBOR et la publication du cours de change, un jour ouvré est un jour où le système Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer (TARGET) est ouvert.

Article 8 : Paiement des intérêts

Le montant des intérêts est calculé sur la base du taux d'intérêt déterminé selon les modalités de l'Article 7.

Les intérêts sont payables à chaque échéance d'intérêts trimestrielle à terme échu. La première échéance d'intérêts est calculée prorata temporis pour tenir compte de l'écart entre la Date de Versement et la date de la première échéance d'intérêts.

Les intérêts sont décomptés sur le nombre exact de jours écoulés sur la base d'une année de 360 jours.

Article 9 : Index de substitution

Si l'EURIBOR 3 mois vient à ne plus être coté ou publié et n'est pas remplacé par un autre index publié par les autorités compétentes, le taux retenu sera la moyenne arithmétique des taux offerts à la date de constatation de l'index de référence (Article 7), vers 11H00, par quatre établissements financiers de référence, retenus par Dexia Crédit Local, à Paris sur le marché interbancaire de la monnaie ayant cours légal en France pour un dépôt d'une durée de 3 mois et d'un montant au moins égal à celui du capital restant dû du présent contrat à cette date.

Si moins de deux cotations sont relevées, le taux retenu sera alors la moyenne arithmétique des taux offerts à la date de constatation de l'index de référence (Article 7), vers 11H00, par au moins deux intervenants majeurs, sélectionnés par Dexia Crédit Local, sur le marché monétaire, pour un dépôt d'une durée de 3 mois et d'un montant au moins égal à celui du capital restant dû du présent contrat à cette date.

Article 10 : Remboursement anticipé

Article 10.1 : Pendant la première et la deuxième phase, l'Emprunteur peut procéder, dans les conditions fixées ci-après, au remboursement anticipé total du prêt à une date d'échéance d'intérêts, sous réserve de notifier sa décision à Dexia Crédit Local au moins 35 jours avant ladite échéance, par lettre recommandée avec accusé de réception.

Le remboursement anticipé s'effectue contre le règlement d'une indemnité, à payer ou à recevoir par l'Emprunteur, qui a pour objet d'assurer l'équilibre financier du contrat entre les deux parties.

L'indemnité de remboursement anticipé est établie par Dexia Crédit Local en tenant compte des conditions prévalant sur les marchés financiers, 10 jours ouvrés avant la date du remboursement anticipé. Par jour ouvré, il faut entendre un jour où le système Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer (TARGET) est ouvert. Si la date ainsi déterminée ne correspond pas à un jour où les banques sont ouvertes à Paris, la date retenue sera le jour précédent où celles-ci sont ouvertes à Paris (ci-après le « Jour de Fixation »).

Le Jour de Fixation, Dexia Crédit Local demande préalablement à deux établissements de référence sur ces marchés de calculer le montant de l'indemnité à régler par la partie débitrice à l'occasion du remboursement anticipé du prêt.

L'indemnité de remboursement anticipé retenue est la moyenne arithmétique de ces deux indemnités.

Article 10.2 : Le montant de l'indemnité de remboursement anticipé ainsi retenu est communiqué à l'Emprunteur le Jour de Fixation avant 11H00. Ce même jour, l'Emprunteur fait part de sa décision par écrit à Dexia Crédit Local avant 11H30. En cas de réponse négative ou à défaut de réponse dans ce délai, le remboursement anticipé n'a pas lieu.

En cas d'accord de l'Emprunteur, l'indemnité de remboursement anticipé devient immédiatement exigible et est réglée par Dexia Crédit Local ou l'Emprunteur, à la date d'échéance à laquelle intervient le remboursement anticipé du prêt.

Article 10.3 : A compter du 01/08/2026 et pendant la troisième phase, l'Emprunteur a la faculté de procéder, à chaque date d'échéance d'intérêts, au remboursement anticipé total du capital restant dû, sans indemnité, moyennant un préavis notifié à Dexia Crédit Local au moins 35 jours avant ladite échéance, par lettre recommandée avec accusé de réception.

Article 11 : Déclaration de l'Emprunteur

L'Emprunteur déclare que la présente opération est effectuée en conformité avec les décisions d'ordre financier et budgétaire,

notamment en matière d'investissement, adoptées par l'organe délibérant de l'Emprunteur conformément aux lois et règlements qui lui sont propres.

Article 12 : Taux effectif global

Conformément aux dispositions de l'article L. 313.1 du Code de la consommation, le taux effectif global comprend, outre les intérêts, les frais et commissions ou rémunération de toute nature, directs ou indirects. C'est un taux annuel proportionnel au taux de période, à terme échu et exprimé pour cent unités monétaires. Le taux de période est calculé actuariellement, en assurant, selon la méthode des intérêts composés, l'égalité entre d'une part les sommes prêtées et d'autre part tous les versements dus par l'Emprunteur au titre du présent contrat en capital, intérêts et frais divers.

Du fait des caractéristiques du prêt, son taux effectif global ne peut être fourni qu'à titre indicatif.

A titre d'information, les parties déclarent que le taux effectif global, calculé conformément à la loi susvisée et sur la base des derniers index publiés à la date d'émission du contrat, est à ce jour de 2,10 % l'an, soit un taux de période de 0,53 %.

Ce taux indicatif ne saurait être opposable à Dexia Crédit Local dans des hypothèses différentes.

Article 13 : Exigibilité anticipée

Constituent des cas d'exigibilité anticipée :

- le défaut d'exécution de l'une quelconque des obligations mises à la charge de l'Emprunteur, et notamment en cas de non paiement total ou partiel à son échéance d'une somme quelconque devenue exigible,
- toute modification du statut de l'Emprunteur.

Si un cas d'exigibilité anticipée se produit, Dexia Crédit Local peut exiger de plein droit le paiement de toutes les sommes lui restant dues en principal, intérêts, intérêts de retard, commissions, frais et accessoires, après mise en demeure notifiée par lettre recommandée avec accusé de réception et restée vaine pendant un délai de 8 jours à compter de la date de réception par l'Emprunteur.

A l'issue de ce délai, l'exigibilité du prêt est acquise, sans que les paiements ou régularisations postérieurs à l'expiration de ce délai ne fassent obstacle à cette exigibilité.

Dès lors que l'exigibilité anticipée est acquise avant le terme de la deuxième phase, il est également procédé de plein droit au calcul par Dexia Crédit Local et au règlement par la partie débitrice, le cas échéant par compensation, de l'indemnité définie à l'Article 10.1, étant précisé que le Jour de Fixation est alors fixé au cinquième jour ouvré suivant l'expiration du délai de 8 jours ci-dessus.

A l'ensemble des sommes devenues ainsi exigibles s'ajoute à titre de dommages-intérêts un montant égal à 5 % du capital devenu exigible par anticipation.

Article 14 : Intérêts de retard

Toute somme due et non payée à sa date d'exigibilité porte intérêts de plein droit depuis cette date jusqu'à son remboursement intégral à un taux égal au dernier Taux de Facilité de Prêt Marginal connu à la date d'exigibilité, majoré d'une marge de 3 %. Le Taux de Facilité de Prêt Marginal (Marginal Lending Facility) est le taux plafond de la Banque Centrale Européenne tel que publié sur l'écran Reuters. Le décompte des intérêts de retard se fait sur le nombre exact de jours écoulés sur la base d'une année de 360 jours.

Cette stipulation ne fait pas obstacle à l'exigibilité anticipée et, par suite, ne vaut pas accord de délai de règlement. Si ces intérêts sont dus pour une année entière, ils sont capitalisés conformément à l'article 1154 du Code civil.

Article 15 : Impôts et taxes

A l'exclusion des droits de timbre de dimension, tous droits, impôts et taxes sont à la charge de l'Emprunteur. Les droits de timbre de dimension sont payés sur états en vertu d'une autorisation de l'administration fiscale.

Article 16 : Notification

Toute communication, demande ou notification devant être effectuée en vertu du présent contrat est valablement réalisée si elle est adressée par lettre recommandée avec accusé de réception, ou envoyée par télécopie confirmée par lettre à l'une ou l'autre des parties à l'adresse de celle-ci indiquée ci-dessous.

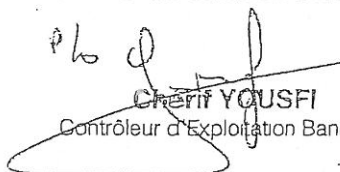
A l'Emprunteur	A Dexia Crédit Local
Commune de CHATENAY MALABRY Hôtel de Ville 26 rue du docteur le Savoureux 92291 CHATENAY MALABRY	Centre de Gestion de Paris Tour Cristal 7-11 quai André Citroën BP 556 75725 Paris cedex 15
Fax :	Fax : 01 43 92 83 68

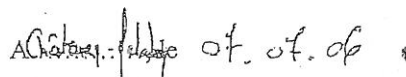
Toute modification des indications visées à cet article n'est opposable qu'après notification.

Fait en 2 exemplaires originaux.

A Paris, le 26/06/2006

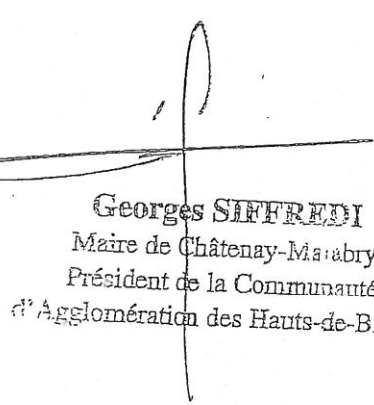
Pour Dexia Crédit Local,
le Directeur du Centre de Gestion


Chérif YOUSFI
Contrôleur d'Exploitation Bancaire



Pour l'Emprunteur,
(nom et qualité du signataire)
(cachet et signature)




Georges SIFFREDI
Maire de Châtenay-Malabry
Président de la Communauté
d'Agglomération des Hauts-de-Bièvre

En vertu des dispositions de la loi 78-17 du 6 janvier 1978 "Informatique et Libertés", nous vous informons que les informations nominatives contenues dans le présent document font l'objet d'un traitement informatisé déclaré à la CNIL. Pour les informations vous concernant, vous pourrez exercer votre droit d'accès et de rectification auprès de la Direction de la Production Bancaire de Dexia Crédit Local.

Centre de Gestion Paris

TABLEAU D'AMORTISSEMENT

CHATENAY MALABRY

prêt n°MPH984108EUR

N° Emprunteur : 0071962

TOFIX DUAL MONETAIRE

VILLE DE CHÂTENAY MALABRY
ARRIVÉE LE

24 JUIL. 2006

SERVICES FINANCIERS

N° Réf.

1 ^{ère} phase :	Périodicité :	Trimestrielle
taux fixe de 1,31%	Date de versement :	30/06/2006
2 ^{ème} phase :	Durée :	30 ans et 1 mois
Si le cours de change CHF pour 1 EURO >= 1,42 CHF	Amortissement :	linéaire
Taux d'intérêt = Euribor 3 mois - 0,90%	Montant en Euros :	5 000 000,00
Si le cours de change CHF pour 1 EURO < 1,42 CHF		
Taux d'intérêt = Euribor 3 mois - 0,90% + 50% x (1,4200 / cours de change CHF pour un EURO - 1)		
cours de change constaté J-15 ouvrés target avant chaque fin de période		
nbre jours exact/360		
3 ^{ème} phase :		
Euribor 3 mois préfixé (j-2)		
margin : 0%		

DATE	DATE	NBRE	DATE DE	COURS	COURS		TAUX	CAPITAL RESTANT	ECHEANCE		
DE DEBUT	DE FIN	DE	PRISE DE TAUX	OBSERVE	PIVOT	EURIBOR	MARGE	DU	AMORTISSEMENT	INTERETS	MONTANT DU
ECHEANCE	ECHEANCE	JOURS									
30/09/2006	01/11/2006	124						5 000 000,00	41 666,67	22 581,11	64 227,78
01/11/2006	01/02/2007	92						4 958 333,33	41 666,67	10 583,42	50 266,07
01/02/2007	01/05/2007	89						4 916 666,66	41 666,67	15 923,17	57 569,84
01/05/2007	01/08/2007	92						4 874 999,99	41 666,67	16 320,42	57 967,09
01/08/2007	01/11/2007	92						4 833 333,32	41 666,67	16 180,93	57 647,60
01/11/2007	01/02/2008	92						4 791 666,65	41 666,67	16 041,44	57 702,11
01/02/2008	01/05/2008	90						4 749 999,98	41 666,67	15 556,25	57 222,92
01/05/2008	01/08/2008	92						4 708 333,31	41 666,67	15 797,15	57 425,12
01/08/2008	01/11/2008	92						4 666 666,64	41 666,67	15 622,96	57 289,63
01/11/2008	01/02/2009	89						4 624 999,97	41 666,67	15 430,17	57 150,14
01/02/2009	01/05/2009	92						4 583 333,30	41 666,67	14 843,63	56 510,30
01/05/2009	01/08/2009	92						4 541 666,63	41 666,67	15 204,49	56 871,16
01/08/2009	01/11/2009	92		1,6641	1,42	2,997	-0,90	2,09700	4 499 999,96	41 666,67	55 782,17
01/11/2009	01/02/2010	92					-0,90	2,09700	4 458 333,29	41 666,67	65 558,88
01/02/2010	01/05/2010	89					-0,90	2,09700	4 416 666,62	41 666,67	64 563,77
01/05/2010	01/08/2010	92					-0,90	2,09700	4 374 999,95	41 666,67	65 112,29
01/08/2010	01/11/2010	92					-0,90	2,09700	4 333 333,28	41 666,67	64 589,00
01/11/2010	01/02/2011	89					-0,90	2,09700	4 291 666,61	41 666,67	64 666,71
01/02/2011	01/05/2011	92					-0,90	2,09700	4 249 999,94	41 666,67	63 639,73
01/05/2011	01/08/2011	92					-0,90	2,09700	4 208 333,27	41 666,67	64 219,13
01/08/2011	01/11/2011	92					-0,90	2,09700	4 166 666,60	41 666,67	63 995,04
01/11/2011	01/02/2012	90					-0,90	2,09700	4 124 999,93	41 666,67	63 772,54
01/02/2012	01/05/2012	92					-0,90	2,09700	4 083 333,26	41 666,67	63 073,54
01/05/2012	01/08/2012	92					-0,90	2,09700	4 041 666,59	41 666,67	62 659,29
01/08/2012	01/11/2012	92					-0,90	2,09700	3 999 999,92	41 666,67	63 102,67
01/11/2012	01/02/2013	89					-0,90	2,09700	3 958 333,25	41 666,67	62 879,38
01/02/2013	01/05/2013	92					-0,90	2,09700	3 916 666,58	41 666,67	61 971,65
01/05/2013	01/08/2013	92					-0,90	2,09700	3 874 999,91	41 666,67	62 432,79
01/08/2013	01/11/2013	92					-0,90	2,09700	3 833 333,24	41 666,67	62 207,50
01/11/2013	01/02/2014	89					-0,90	2,09700	3 791 666,57	41 666,67	61 986,21
01/02/2014	01/05/2014	92					-0,90	2,09700	3 750 000,00	41 666,67	61 107,01
01/05/2014	01/08/2014	92					-0,90	2,09700	3 708 333,23	41 666,67	61 539,63
01/08/2014	01/11/2014	92					-0,90	2,09700	3 666 666,56	41 666,67	61 316,34

DATE	DATE	NBRE	DATE DE	COURS	COURS			TAUX	CAPITAL RESTANT	ECHEANCE		
DE DEBUT	DE FIN	DE	PRISE DE TAUX	OBSERVE	PIVOT	EURIBOR	MARCE	ECHEANCE	DU	AMORTISSEMENT	INTERETS	MONTANT DU
ECHEANCE	ECHEANCE	JOURS										
01/11/2014	01/07/2015	92					-0,90	2,09700	3 624 999,89	41 666,67	19 426,37	61 093,04
01/02/2015	01/05/2015	89					-0,90	2,09700	3 583 333,22	41 666,67	18 576,90	60 243,57
01/05/2015	01/08/2015	92					-0,90	2,09700	3 541 666,55	41 666,67	18 979,79	60 646,46
01/08/2015	01/11/2015	92					-0,90	2,09700	3 499 999,88	41 666,67	18 756,50	60 428,17
01/11/2015	01/02/2016	92					-0,90	2,09700	3 458 333,21	41 666,67	18 533,21	60 199,88
01/02/2016	01/05/2016	90					-0,90	2,09700	3 416 666,54	41 666,67	17 911,87	59 578,54
01/05/2016	01/08/2016	92					-0,90	2,09700	3 374 999,87	41 666,67	18 086,62	59 753,29
01/08/2016	01/11/2016	92					-0,90	2,09700	3 333 333,20	41 666,67	17 863,33	59 530,00
01/11/2016	01/02/2017	92					-0,90	2,09700	3 291 666,53	41 666,67	17 640,04	59 306,71
01/02/2017	01/05/2017	89					-0,90	2,09700	3 249 999,86	41 666,67	16 848,81	58 515,48
01/05/2017	01/08/2017	92					-0,90	2,09700	3 208 333,19	41 666,67	17 193,46	58 860,13
01/08/2017	01/11/2017	92					-0,90	2,09700	3 166 666,52	41 666,67	16 970,17	58 636,84
01/11/2017	01/02/2018	92					-0,90	2,09700	3 124 999,85	41 666,67	16 746,87	58 413,54
01/02/2018	01/05/2018	89					-0,90	2,09700	3 083 333,18	41 666,67	15 984,77	57 651,44
01/05/2018	01/08/2018	92					-0,90	2,09700	3 041 666,51	41 666,67	16 300,29	57 965,63
01/08/2018	01/11/2018	92					-0,90	2,09700	2 999 999,84	41 666,67	16 077,00	57 743,67
01/11/2018	01/02/2019	92					-0,90	2,09700	2 958 333,17	41 666,67	15 853,71	57 520,38
01/02/2019	01/05/2019	89					-0,90	2,09700	2 916 666,50	41 666,67	15 120,13	56 787,40
01/05/2019	01/08/2019	92					-0,90	2,09700	2 874 999,83	41 666,67	15 407,12	57 073,79
01/08/2019	01/11/2019	92					-0,90	2,09700	2 833 333,16	41 666,67	15 183,83	56 850,50
01/11/2019	01/02/2020	92					-0,90	2,09700	2 791 666,49	41 666,67	14 960,54	56 627,21
01/02/2020	01/05/2020	90					-0,90	2,09700	2 749 999,82	41 666,67	14 416,67	56 043,54
01/05/2020	01/08/2020	92					-0,90	2,09700	2 708 333,15	41 666,67	14 513,96	55 180,63
01/08/2020	01/11/2020	92					-0,90	2,09700	2 666 666,48	41 666,67	14 290,67	55 957,34
01/11/2020	01/02/2021	92					-0,90	2,09700	2 624 999,81	41 666,67	14 067,37	55 734,04
01/02/2021	01/05/2021	89					-0,90	2,09700	2 583 333,14	41 666,67	13 844,08	55 510,75
01/05/2021	01/08/2021	92					-0,90	2,09700	2 541 666,47	41 666,67	13 620,79	55 287,46
01/08/2021	01/11/2021	92					-0,90	2,09700	2 499 999,80	41 666,67	13 397,50	55 064,17
01/11/2021	01/02/2022	92					-0,90	2,09700	2 458 333,13	41 666,67	13 174,21	54 840,88
01/02/2022	01/05/2022	89					-0,90	2,09700	2 416 666,46	41 666,67	12 950,92	54 617,59
01/05/2022	01/08/2022	92					-0,90	2,09700	2 374 999,79	41 666,67	12 727,63	54 394,30
01/08/2022	01/11/2022	92					-0,90	2,09700	2 333 333,12	41 666,67	12 504,34	54 171,01
01/11/2022	01/02/2023	92					-0,90	2,09700	2 291 666,45	41 666,67	12 281,05	53 947,72
01/02/2023	01/05/2023	89					-0,90	2,09700	2 249 999,78	41 666,67	11 651,50	53 331,23
01/05/2023	01/08/2023	92					-0,90	2,09700	2 208 333,11	41 666,67	11 631,10	53 107,94
01/08/2023	01/11/2023	92					-0,90	2,09700	2 166 666,44	41 666,67	11 611,70	52 884,65
01/11/2023	01/02/2024	92					-0,90	2,09700	2 124 999,77	41 666,67	11 388,41	52 661,36
01/02/2024	01/05/2024	90					-0,90	2,09700	2 083 333,10	41 666,67	10 921,87	52 588,07
01/05/2024	01/08/2024	92					-0,90	2,09700	2 041 666,43	41 666,67	10 941,26	52 607,88
01/08/2024	01/11/2024	92					-0,90	2,09700	1 999 999,76	41 666,67	10 718,00	52 384,59
01/11/2024	01/02/2025	92					-0,90	2,09700	1 958 333,09	41 666,67	10 494,71	52 161,30
01/02/2025	01/05/2025	89					-0,90	2,09700	1 916 666,42	41 666,67	9 936,48	51 603,18
01/05/2025	01/08/2025	92					-0,90	2,09700	1 874 999,75	41 666,67	10 048,12	51 714,79
01/08/2025	01/11/2025	92					-0,90	2,09700	1 833 333,08	41 666,67	9 824,83	51 491,50
01/11/2025	01/02/2026	92					-0,90	2,09700	1 791 666,41	41 666,67	9 601,54	51 268,21
01/02/2026	01/05/2026	89					-0,90	2,09700	1 749 999,74	41 666,67	9 072,44	50 739,11
01/05/2026	01/08/2026	92					-0,90	2,09700	1 708 333,07	41 666,67	9 154,96	50 821,63
01/08/2026	01/11/2026	92					0,00	2,99700	1 666 666,40	41 666,67	12 765,00	54 431,67
01/11/2026	01/02/2027	92					0,00	2,99700	1 624 999,73	41 666,67	12 445,87	54 112,54
01/02/2027	01/05/2027	89					0,00	2,99700	1 583 333,06	41 666,67	11 731,31	53 397,98
01/05/2027	01/08/2027	92					0,00	2,99700	1 541 666,39	41 666,67	11 807,62	53 474,29
01/08/2027	01/11/2027	92					0,00	2,99700	1 499 999,72	41 666,67	11 486,50	53 153,17
01/11/2027	01/02/2028	92					0,00	2,99700	1 458 333,05	41 666,67	11 169,37	52 836,04
01/02/2028	01/05/2028	90					0,00	2,99700	1 416 666,38	41 666,67	10 614,37	52 281,04
01/05/2028	01/08/2028	92					0,00	2,99700	1 374 999,71	41 666,67	10 531,12	52 197,79
01/08/2028	01/11/2028	92					0,00	2,99700	1 333 333,04	41 666,67	10 212,00	51 974,50
01/11/2028	01/02/2029	92					0,00	2,99700	1 291 666,37	41 666,67	9 892,87	51 559,54
01/02/2029	01/05/2029	89					0,00	2,99700	1 249 999,70	41 666,67	9 261,66	50 928,23
01/05/2029	01/08/2029	92					0,00	2,99700	1 208 333,03	41 666,67	8 935,50	50 602,17
01/08/2029	01/11/2029	92					0,00	2,99700	1 166 666,36	41 666,67	8 616,37	50 283,04
01/11/2029	01/02/2030	92					0,00	2,99700	1 124 999,69	41 666,67		
01/02/2030	01/05/2030	89					0,00	2,99700	1 083 333,02	41 666,67		

DEXIA CREDIT LOCAL
Centre de Gestion Paris

DATE DE DEBUT D'ECHÉANCE	DATE DE FIN D'ECHÉANCE	NBRE DE JOURS	DATE DE PRISE DE TAUX	COURS OBSERVE	COURS PIVOT	EURIBOR	MARGE	TAUX ECHEANCE	CAPITAL RESTANT DU	ECHEANCE		
										AMORTISSEMENT	INTERETS	MONTANT DU
01/05/2030	01/08/2030	92					0,00	2,99700	1 041 666,35	41 666,67	7 978,12	49 644,79
01/08/2030	01/11/2030	92					0,00	2,99700	999 999,68	41 666,67	7 659,00	46 325,67
01/11/2030	01/02/2031	92					0,00	2,99700	958 333,01	41 666,67	7 339,87	49 006,54
01/02/2031	01/05/2031	89					0,00	2,99700	916 666,34	41 666,67	6 991,51	48 458,48
01/05/2031	01/08/2031	92					0,00	2,99700	874 999,67	41 666,67	6 701,82	48 368,29
01/08/2031	01/11/2031	92					0,00	2,99700	833 333,00	41 666,67	6 382,50	47 739,17
01/11/2031	01/02/2032	92					0,00	2,99700	791 666,33	41 666,67	6 063,37	47 286,04
01/02/2032	01/05/2032	90					0,00	2,99700	749 999,66	41 666,67	5 619,37	46 709,79
01/05/2032	01/08/2032	92					0,00	2,99700	708 332,99	41 666,67	5 106,00	46 177,67
01/08/2032	01/11/2032	92					0,00	2,99700	666 666,32	41 666,67	4 786,97	45 653,54
01/11/2032	01/02/2033	92					0,00	2,99700	624 999,65	41 666,67	4 322,06	45 140,17
01/02/2033	01/05/2033	89					0,00	2,99700	583 332,98	41 666,67	3 829,50	44 595,87
01/05/2033	01/08/2033	92					0,00	2,99700	541 666,31	41 666,67	3 313,37	44 006,54
01/08/2033	01/11/2033	92					0,00	2,99700	499 999,64	41 666,67	3 087,18	43 458,48
01/11/2033	01/02/2034	92					0,00	2,99700	458 332,97	41 666,67	2 672,12	42 906,54
01/02/2034	01/05/2034	89					0,00	2,99700	416 666,30	41 666,67	2 233,87	42 368,29
01/05/2034	01/08/2034	92					0,00	2,99700	374 999,63	41 666,67	1 859,31	41 839,17
01/08/2034	01/11/2034	92					0,00	2,99700	333 332,96	41 666,67	1 578,50	41 310,67
01/11/2034	01/02/2035	89					0,00	2,99700	291 666,29	41 666,67	1 278,50	40 782,17
01/02/2035	01/05/2035	92					0,00	2,99700	249 999,62	41 666,67	937,37	40 253,67
01/05/2035	01/08/2035	92					0,00	2,99700	208 332,95	41 666,67	624,37	39 725,17
01/08/2035	01/11/2035	92					0,00	2,99700	166 666,28	41 666,67	319,12	39 196,67
01/11/2035	01/02/2036	90					0,00	2,99700	124 999,61	41 666,67		38 668,17
01/02/2036	01/05/2036	92					0,00	2,99700	83 332,94	41 666,67		38 139,67
01/05/2036	01/08/2036	92					0,00	2,99700	41 666,27	41 666,67		37 611,17
TOT TAUX							0,00	2,99700	41 666,27	5 000 000,00	1 578 642,25	6 578 642,25

Le montant des intérêts sera déterminé à chaque échéance au taux révisé selon l'index de référence.

1ère phase
taux fixe de 1,31%

2ème phase

Les intérêts sont mentionnés à titre indicatif sur la base d'une hypothèse d'un cours de change de 1,5641 CHF pour un EURO du 23/06/06 et de l'Euribor 3 mois du 23/06/2006 soit 2,997%

3ème phase

Les intérêts sont mentionnés à titre indicatif sur la base de l'Euribor 3 mois du 23/06/2006 soit 2,997%