

**DIRECTION GÉNÉRALE ADJOINTE
RESSOURCES**

DIRECTION DES FINANCES ET DES ACHATS

DGAR_DFA25_16D

Dossier suivi par :

Sophie PEDRONO – tél. 02 97 54 81 30

sophie.pedrono@morbihan.fr

**Objet : Réalisation d'un emprunt d'un montant de 15 216 315 € auprès de la Caisse régionale de
Crédit Agricole Mutuel du Morbihan****DECISION DE REALISATION
D'UN EMPRUNT**

VU, le code général des collectivités territoriales et notamment l'article L3211-02 ;

VU, la délibération rendue exécutoire du conseil départemental du 1^{er} juillet 2021 donnant délégation au président en matière d'emprunts ;

Vu, l'inscription par le conseil départemental d'une autorisation d'emprunt de 96 144 945 € au budget 2025,

Vu, la proposition commerciale de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Morbihan actualisée en date du 31 mars 2025 ;

LE PRÉSIDENT DU CONSEIL DÉPARTEMENTAL DÉCIDE :

de conclure une convention de crédit avec la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Morbihan dont les principales caractéristiques sont les suivantes. Ce financement est bonifié par un apport de liquidité BEI « TRANSITION ENERGETIQUE », compte tenu des caractéristiques des projets à financer et du ciblage des fonds réalisables.

Article 1^{er} : Souscription d'un crédit long terme multi index

- Objet : financements des projets suivants :

| Projet financé | Montant financé en ressource BEI (EUR) |
|---|--|
| Pistes cyclables | 5 996 666,00 |
| Réseau de chaleur biomasse | 458 333,00 |
| Rénovation du collège « Anita Conti » à Lorient | 3 208 333,00 |
| Rénovation du collège « Joseph Kerbellec » à Quéven | 3 000 000,00 |
| Rénovation du collège « Châteaubriand » à Gourin | 2 083 333,00 |
| 4 centrales photovoltaïques sur le patrimoine départemental | 469 650,00 |

- Prêteur : Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Morbihan
- Domiciliataire : Crédit Agricole CIB
- Montant : 15 216 315,00 € (quinze millions deux cent seize mille trois cent quinze euros)¹Publié en ligne le 20/05/2025
- Date de remboursement final : 29 juin 2040
- Durée : 15 ans
- Garantie : sans
- Frais de dossier : 7 608,16 EUR, prélevés J+10 après la signature de la convention de crédit
- Type d'amortissement : trimestriel linéaire (le tableau d'amortissement ci-dessous faisant foi) :

| Date de début | Date de fin | Notionnel | Amortissement |
|---------------|-------------|---------------|---------------|
| 30/06/2025 | 30/09/2025 | 15 216 315,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2025 | 31/12/2025 | 14 962 709,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2025 | 31/03/2026 | 14 709 104,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2026 | 30/06/2026 | 14 455 499,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2026 | 30/09/2026 | 14 201 894,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2026 | 31/12/2026 | 13 948 288,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2026 | 31/03/2027 | 13 694 683,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2027 | 30/06/2027 | 13 441 078,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2027 | 30/09/2027 | 13 187 473,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2027 | 31/12/2027 | 12 933 867,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2027 | 31/03/2028 | 12 680 262,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2028 | 30/06/2028 | 12 426 657,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2028 | 29/09/2028 | 12 173 052,00 | 253 605,25 |
| 29/09/2028 | 29/12/2028 | 11 919 446,75 | 253 605,25 |
| 29/12/2028 | 29/03/2029 | 11 665 841,50 | 253 605,25 |
| 29/03/2029 | 29/06/2029 | 11 412 236,25 | 253 605,25 |
| 29/06/2029 | 28/09/2029 | 11 158 631,00 | 253 605,25 |
| 28/09/2029 | 31/12/2029 | 10 905 025,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2029 | 29/03/2030 | 10 651 420,50 | 253 605,25 |
| 29/03/2030 | 28/06/2030 | 10 397 815,25 | 253 605,25 |
| 28/06/2030 | 30/09/2030 | 10 144 210,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2030 | 31/12/2030 | 9 890 604,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2030 | 31/03/2031 | 9 636 999,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2031 | 30/06/2031 | 9 383 394,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2031 | 30/09/2031 | 9 129 789,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2031 | 31/12/2031 | 8 876 183,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2031 | 31/03/2032 | 8 622 578,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2032 | 30/06/2032 | 8 368 973,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2032 | 30/09/2032 | 8 115 368,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2032 | 31/12/2032 | 7 861 762,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2032 | 31/03/2033 | 7 608 157,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2033 | 30/06/2033 | 7 354 552,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2033 | 30/09/2033 | 7 100 947,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2033 | 30/12/2033 | 6 847 341,75 | 253 605,25 |
| 30/12/2033 | 31/03/2034 | 6 593 736,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2034 | 30/06/2034 | 6 340 131,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2034 | 29/09/2034 | 6 086 526,00 | 253 605,25 |

| Date de début | Date de fin | Notionnel | Amortissement |
|---------------|-------------|--------------|---------------|
| 29/09/2034 | 29/12/2034 | 5 832 920,75 | 253 605,25 |
| 29/12/2034 | 30/03/2035 | 5 579 315,50 | 253 605,25 |
| 30/03/2035 | 29/06/2035 | 5 325 710,25 | 253 605,25 |
| 29/06/2035 | 28/09/2035 | 5 072 105,00 | 253 605,25 |
| 28/09/2035 | 31/12/2035 | 4 818 499,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2035 | 31/03/2036 | 4 564 894,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2036 | 30/06/2036 | 4 311 289,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2036 | 30/09/2036 | 4 057 684,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2036 | 31/12/2036 | 3 804 078,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2036 | 31/03/2037 | 3 550 473,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2037 | 30/06/2037 | 3 296 868,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2037 | 30/09/2037 | 3 043 263,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2037 | 31/12/2037 | 2 789 657,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2037 | 31/03/2038 | 2 536 052,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2038 | 30/06/2038 | 2 282 447,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2038 | 30/09/2038 | 2 028 842,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2038 | 31/12/2038 | 1 775 236,75 | 253 605,25 |
| 31/12/2038 | 31/03/2039 | 1 521 631,50 | 253 605,25 |
| 31/03/2039 | 30/06/2039 | 1 268 026,25 | 253 605,25 |
| 30/06/2039 | 30/09/2039 | 1 014 421,00 | 253 605,25 |
| 30/09/2039 | 30/12/2039 | 760 815,75 | 253 605,25 |
| 30/12/2039 | 29/03/2040 | 507 210,50 | 253 605,25 |
| 29/03/2040 | 29/06/2040 | 253 605,25 | 253 605,25 |

Publié en ligne le 20/05/2025

Article 2 : Principes de fonctionnement du contrat

- Période de mobilisation de la date de signature de la convention jusqu'au 30 juin 2025 (date de fin de mobilisation) :
 - Encours mobilisable avec indexations sur Euribor 3 mois moyenné + 0,8125 % l'an (base exact/360)
 - Périodicité des intérêts : mensuelle
- Phase d'amortissement du 30 juin 2025 au 29 juin 2040 :
 - Consolidation automatique du concours à la date de fin de mobilisation,
 - Plusieurs tirages possibles,
 - Multiple choix d'indexation de taux / modification de taux possible selon les conditions de marché,
 - Remboursements anticipés définitifs possibles moyennant éventuellement le paiement d'une indemnité selon conditions de marché et une indemnité forfaitaire de 0,00 % du capital remboursé par anticipation,
 - Remboursements provisoires possibles moyennant le paiement d'intérêts d'attente (taux en cours – 90 % de la moyenne des ESTR),

Article 3 : Indexations de taux disponibles

Index monétaires courants :

- EURIBOR 3 mois préfixé augmenté d'une marge de 0,8125 % l'an, En cas de publication d'un indice Euribor 3 mois négatif, c'est la valeur zéro qui sera retenue,
- Possibilité d'effectuer des modifications de taux auxquels cas les marges applicables aux index susvisés seront déterminées selon les conditions de marché.

Index de mobilisation :

- EURIBOR 3 mois moyenné augmenté d'une marge de 0,80 % l'an (responsable pendant la phase de mobilisation), En cas de publication d'un indice Euribor 3 mois négatif, c'est la valeur sera retenue.

Index spécifiques (marges à déterminer selon les conditions de marché) :

- Euribor 3 mois post-fixé

Stratégies spécifiques (index, seuil et niveaux à déterminer selon les conditions de marché et modalités prévues dans la convention) :

- **Taux fixe**
- **Taux alternatif (plafonné)** qui correspond, pour chaque période d'intérêt, soit à un taux fixe soit à un taux variable en fonction de la position d'un des index prévus dans la convention par rapport à un seuil déterminé (Le taux variable est composé d'un des index prévus dans la convention augmenté d'une marge déterminée), Le taux variable du taux alternatif pourra le cas échéant être plafonné à un taux fixe dit « taux plafond »,
- **Taux variable (plafonné)** qui correspond à un taux variable, égal à un des index prévus dans la convention augmenté d'une marge, éventuellement,
- **Taux révisable triple seuil (plafonné)** qui correspond, pour chaque période d'intérêt :
 - soit à un taux fixe 1 si l'index choisi parmi les index prévus dans la convention est inférieur ou égal à un seuil 1 prédéterminé,
 - soit à un taux variable 1 si l'index est strictement supérieur au seuil 1 et inférieur ou égal à un seuil 2 prédéterminé,
 - soit à un taux fixe 2 si l'index est strictement supérieur au seuil 2 et inférieur ou égal à un seuil 3 prédéterminé,
 - soit à un taux variable 2 si l'index est strictement supérieur au seuil 3. Le taux variable 2 pourra le cas échéant être plafonné à un taux fixe dit « taux plafond »,
- **« Taux fixe duo »** qui correspond pour une période d'intérêt donnée, à une moyenne pondérée de deux taux fixes T1 et T2 en fonction du niveau constaté, selon un nombre prédéterminé d'observations au sein d'une période d'intérêt, d'un référent par rapport à un seuil S déterminé. Il est déterminé comme suit :

$$\text{taux fixe duo} = [T1 \times (n1 / NBT)] + [T2 \times (n2 / NBT)]$$
 où :
 - n1 est égal au nombre d'observations où le référent choisi est supérieur au seuil 1 et inférieur au seuil 2,
 - n2 est égal au nombre d'observation où le référent choisi inférieur ou égal au seuil 1 ou supérieur ou égal au seuil 2,
 - NBT est égal au nombre total d'observations de la période d'intérêt considérée, il est égal à la somme de n1 et n2,
- **Taux fixe transformable** qui correspond à un taux fixe pendant une période prédéterminée (une ou plusieurs périodes d'intérêts), assorti d'une ou plusieurs options de passage définitif en taux variable au gré du domiciliataire ou de l'emprunteur (selon le choix prédéterminé de l'emprunteur). Le taux variable sera prédéfini et choisi parmi la liste des index disponibles dans la convention,
- **Taux variable transformable** qui correspond à un taux variable pendant une période prédéterminée (une ou plusieurs périodes d'intérêts), assorti d'une ou plusieurs options de passage définitif en taux fixe au gré du domiciliataire ou de l'emprunteur (selon le choix prédéterminé de l'emprunteur),
- **Taux successif** qui correspond à un taux composé d'une suite de taux définis dans la convention qui se succèdent strictement dans le temps,
- **Taux alternatif (plafonné) transformable** qui correspond à un taux alternatif (plafonné) pendant une période prédéterminée (une ou plusieurs périodes d'intérêts), assorti d'une ou plusieurs options de passage définitif en taux variable au gré du domiciliataire ou de l'emprunteur

(selon le choix prédéterminé de l'emprunteur). Le taux variable sera listé des index disponibles dans la convention,

Envoyé en préfecture le 20/05/2025

Reçu en préfecture le 20/05/2025

Publié le

ID : 056-225600014-20250516-DGAR_DFA25_16D-AR

Publié en ligne le 20/05/2025

Article 4 : Possibilité de mettre en place des tirages avant la signature de la convention

Le Président pourra mettre en place un (ou plusieurs) tirage(s), selon les conditions suivantes :

- Montant : à déterminer, dans la limite du montant du financement
- Amortissement : trimestriel linéaire
- Date de tirage : 30 juin 2025
- Échéance finale du tirage : 29 juin 2040
- Périodicité des intérêts : trimestrielle, fin de période
- Taux en cours du tirage : à déterminer parmi un des index monétaires courants, ou parmi les stratégies spécifiques (base Exact / 360),

Article 5 :

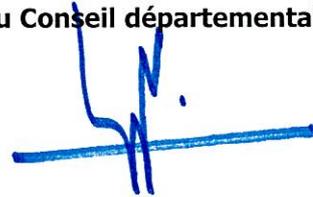
Le Président déterminera les taux applicables au(x) tirage(s) par l'envoi d'avis de tirage au domiciliataire auquel cas la révocation de l'engagement susvisé conduira au versement d'une indemnité au profit du domiciliataire. Ces taux applicables seront déterminés selon les conditions de marché prévalant au moment de l'envoi d'avis de tirage.

Le Président signera la convention de crédit susvisée et tout autre document nécessaire à la conclusion et à l'exécution de ladite convention (au plus tard le 25 juin 2025).

Fait à Vannes, le

16/05/25

Le Président du Conseil départemental



David LAPPARTIENT