

ANNEXE 4

Rapport sur l'état d'endettement de la Ville du Plessis-Robinson

En respect de l'Article L2312-1 du CGCT modifié par l'article 93 de la loi MAPAM du 27 janvier 2014 :

« Le budget de la commune est proposé par le maire et voté par le Conseil Municipal.

*Dans les communes de 3 500 habitants et plus, un débat a lieu au Conseil Municipal sur les orientations générales du budget de l'exercice ainsi que sur les engagements pluriannuels envisagés et sur **l'évolution et les caractéristiques de l'endettement de la commune**, dans un délai de deux mois précédant l'examen de celui-ci et dans les conditions fixées par le règlement intérieur prévu à l'article L. 2121-8. »*

Les dispositions du présent article s'appliquent aux communes de 3 500 habitants et plus.

Dans le cadre de la réglementation précitée, il convient :

- ✓ de rendre compte de la situation de la dette de la collectivité
- ✓ de présenter la stratégie d'endettement de la collectivité

Lors du vote du budget primitif 2020 de la Ville du Plessis-Robinson, une délibération conforme à la circulaire du 25 juin 2010 (NOR/IOC/B/10/15077/C), ainsi qu'à la loi n°2013-672 du 26 juillet 2013 et son décret d'application n°2014-984 du 28 août 2014, visera à renouveler les délégations du Maire en matière de gestion active de la dette.

La Ville du Plessis-Robinson s'inscrit dans une politique de maîtrise de sa gestion financière et en particulier de la charge de sa dette. La gestion active de cette dernière concilie l'objectif majeur de baisse des frais financiers avec celui de maîtrise des aléas liés à la fluctuation des taux d'intérêt.

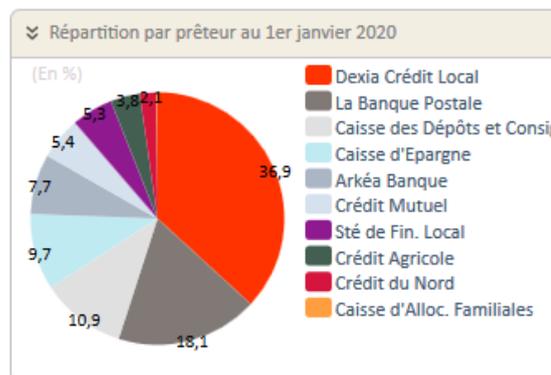
1. Caractéristiques de l'encours au 01/01/2020

L'encours global de dette consolidée au **01/01/2020** s'élève à 64 743 842,50€.

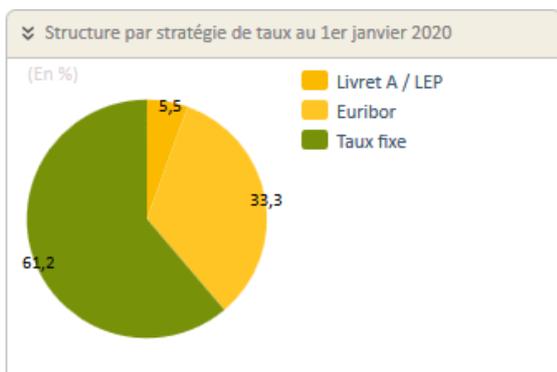
Données Générales

Situation générale	01/01/2020	Prévi. 31/12/2020
Encours	64 743 842,50 €	58 469 526,17 €
dont dette patrimoniale bancaire	39 632 628,35 €	34 994 099,71 €
dont dette patrimoniale BEA & PPP	20 111 214,15 €	18 475 426,46 €
dont dette portage Cessions foncières	5 000 000,00 €	5 000 000,00 €
Nbre emprunts	25	24
Encours swappé	- €	- €
Nbre swap	0	0
Durée résid. Moyenne vs dette patrimoniale bancaire	10 ans 2 mois	9 ans 5 mois
Durée résid. Moyenne vs dette patrimoniale BEA & PPP	11 ans 4 mois	10 ans 4 mois
Durée résid. Moyenne vs dette portage Cessions foncières	3 ans	2 ans

Répartition par prêteur



Répartition par stratégies de taux

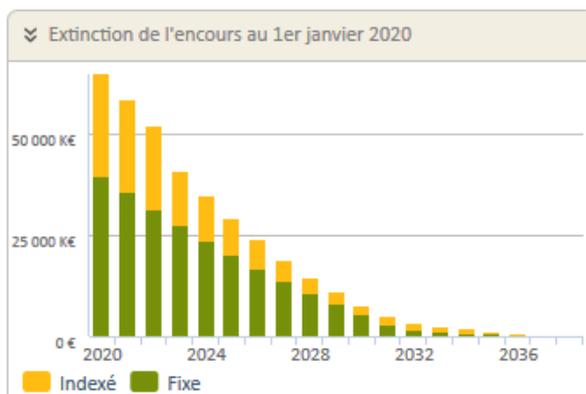


Répartition Gissler



De 1 à 6 : risque indice croissant
De A à F : risque structure croissant

Charge prévisionnelle de la dette



2. Éléments synthétiques sur la gestion de la dette

L'encours global de dette au 01/01/2019 s'élève à 64 743 842,50€, porte sur 25 contrats d'emprunt et est réparti à 100% sur le Budget Principal.

Au 01/01/2020, l'encours de dette se décompose en 3 types de dette :

- la dette patrimoniale bancaire : 39 632 628,35€ dont la durée résiduelle est de 10 ans et 2 mois ;
- la dette patrimoniale BEA & PPP : 20 111 214,15€ dont la durée résiduelle est de 11 ans et 4 mois ;
- la dette bancaire de portage Cessions foncières : 5 000 000€ dont la durée résiduelle est de 3 ans (avec un remboursement *in fine* contractuel au 30 décembre 2022).

Au 01/01/2020, la répartition de l'encours global par prêteur montre un partenariat équilibré entre les établissements prêteurs avec une prépondérance pour le Groupe Ex-Dexia qui détient plus de 60% (60,22% précisément) de l'encours global. Depuis le démantèlement de Dexia le 1^{er} février 2013, l'encours souscrit auprès de la SFIL (5,28% de l'encours global) et de DCL (plus de 36,85% de l'encours global) est en extinction dans l'encours de dette de la Ville. En effet, c'est désormais l'établissement La Banque Postale (représentant 18,09%) qui commercialise les nouveaux financements en remplacement de Ex-Dexia ; ces financements une fois mis en place sont ensuite gérés avec les encours SFIL par CAFFIL.

Les établissements mutualistes avec le Groupe Crédit Mutuel (13,13% de l'encours global), le Groupe Caisse d'Épargne (9,74% de l'encours global), et le Groupe Crédit Agricole (3,76 % de l'encours global) représentent 26,63% de l'encours global. Le Groupe Caisse des dépôts détient 10,91% de l'encours global.

Par ailleurs, le Crédit du Nord porte 2,12% de l'encours global et la Caisse d'Allocations Familiales sur moins de 0,12%.

Au 01/01/2020, la répartition par indice fait apparaître une prépondérance de taux fixe portant sur 61,2% de l'encours global de la Ville générant ainsi une sécurité budgétaire.

Par ailleurs, 33,3% de l'encours global de la Ville porte sur un taux interbancaire européen (Euribor 3 mois) permettant de profiter de taux court terme historiquement bas (index négatifs sur tout l'exercice 201ç).

Enfin 5,51% de l'encours global de la Ville est positionné sur le Livret d'Épargne Populaire dont le taux a été révisé à la baisse à 1,00% le 1^{er} février 2020.

Au 01/01/2020, la totalité de l'encours de dette de la Ville est positionnée en 1A dans la classification Gissler ; cette classification mesure le risque portant sur l'évolution des charges financières (ici risque faible).

Au 01/01/2020, sans nouvelles souscription d'emprunt de dette patrimoniale sur l'exercice 2019, l'extinction de l'encours se termine en 2038 avec le complet remboursement de l'emprunt de dette patrimoniale n°79 (La Banque Postale) portant sur le financement des investissements du Budget Ville. L'extinction en annuités montre des pics de remboursement de capital lié au remboursement du prêt relais n°82 souscrit par la Ville auprès d'Arkéa pour le portage des cessions foncières.

Pour l'exercice 2020, l'annuité globale porterait sur 7,733 M€ dont :

- 6,274 M€ de remboursement de capital ;
- 1,459 M€ de charges d'intérêts ;

Pour l'exercice 2020, l'annuité de dette patrimoniale bancaire porterait sur 5,443 M€ dont :

- 4,638 M€ de remboursement de capital ;
- 805 K€ de charges d'intérêts.

Pour l'exercice 2020, l'annuité de dette patrimoniale BEA & PPP porterait sur 2,251 M€ dont :

- 1,636 M€ de remboursement de capital ;
- 615 K€ de charges d'intérêts.

Pour l'exercice 2020, l'annuité de dette bancaire de portage Cessions foncières porterait sur 39 K€ uniquement portée par des charges financières du prêt relais n°82 souscrit auprès d'Arkéa avec un remboursement contractuel *in fine* le 30 décembre 2022.

3. Opérations menées au cours de l'exercice 2019

- ✓ Nouveaux emprunts

Les nouveaux emprunts consolidés à hauteur de 24,2 M€ sur l'exercice 2019 par la Ville concernent uniquement des prêts relais permettant le portage de cessions foncières.

Report de tirage 2018 et consolidation sur l'exercice 2019

La Ville du Plessis-Robinson a souscrit le 22/12/2017 un prêt relais de 5 M€ auprès d'Arkéa (n°82).

La Ville a sollicité le 17/12/2018 un avenant auprès d'Arkéa pour décaler le versement du prêt relais du 31/12/2018 au 15/01/2019 avec maintien des conditions financières.

Les caractéristiques sont :

- Montant : 5 000 000€
- Durée : 4 ans
- Taux d'intérêt : Euribor 3 mois + 0,64%
- Périodicité : trimestrielle
- Date de 1^{ère} échéance : 31/03/2019
- Mode d'amortissement : in fine
- Remboursement anticipé partiel ou total autorisé avec paiement d'une indemnité forfaitaire de 3%.

Consolidation sur l'exercice 2019

La Ville a consolidé, le 28/01/2019, le prêt relais de La Banque Postale n°83 pour 9,2 M€. Les caractéristiques sont :

- Montant : 9 200 000€
- Durée : 2 ans
- Taux d'intérêt : taux fixe 0,29%
- Périodicité : trimestrielle
- Date de 1^{ère} échéance : 28/04/2019
- Mode d'amortissement : in fine
- Remboursement anticipé partiel ou total autorisé sans pénalité

La Ville disposait d'un disponible de 10 M€ sur le prêt relais La Banque Postale n°80. La Ville n'a pas utilisé la phase de mobilisation de ce prêt ; la phase de mobilisation s'achevant contractuellement le 29/06/2019.

A cette date, la Ville a consolidé le disponible en prêt relais (n°80). Les caractéristiques sont :

- Montant : 10 000 000€
- Durée : 2 ans
- Taux d'intérêt : Eonia + 0,53%
- Périodicité : trimestrielle
- Date de 1^{ère} échéance : 29/09/2019
- Mode d'amortissement : in fine
- Remboursement anticipé partiel ou total autorisé sans pénalité

✓ Opérations de gestion de dette

La Ville du Plessis-Robinson a réalisé 3 opérations de remboursement anticipé total pour un montant global de 24,2 M€ sur l'exercice 2019.

Les opérations ont été réalisées sur 3 prêt relais :

- Prêt relais La Banque Postale n°80 : remboursement anticipé de la totalité du prêt soit 10 M€ réalisé le 27/12/2019.
- Prêt relais Caisse d'Épargne n°81 : remboursement anticipé de la totalité du prêt soit 5 M€ réalisé le 25/10/2019.
- Prêt relais La Banque Postale n°83 : remboursement anticipé de la totalité du prêt soit 9,2 M€ réalisé le 28/10/2019.

La Ville se désendette au global de 6,241 M€ sur l'exercice 2019 :

- Mobilisation de prêts relais pour 24,2 M€ ;
- Remboursement anticipé de prêt relais pour 24,2 M€ ;
- Remboursement de capital des emprunts de la dette patrimoniale (bancaire et PPP & BEA) pour 6,241 M€.

⇒ Le désendettement entre le 1^{er} janvier 2019 et le 31 décembre 2019 porte sur la dette patrimoniale à hauteur de 6,241 M€ de remboursements de capital contractuels dans la mesure où la Ville n'a pas eu recours à de nouveaux financements long terme pour le financement des investissements de l'exercice.

La Ville a par ailleurs consolidé 24,2 M€ et remboursé par anticipation 24,2 M€ de prêts relais permettant le portage de cessions foncières sur l'exercice 2019.

⇒ Le désendettement entre le 1^{er} janvier 2019 et le 31 décembre 2019 a également porté sur la réduction de 24,2 millions d'euros de la dette patrimoniale bancaire restant à réaliser à la fin de l'exercice, portant au total le désendettement réel de la commune en 2019 à plus de 30 millions d'euros et la plaçant ainsi dans une situation optimale pour aborder le financement de son plan de relance.

✓ Nouveaux financements court terme

La Ville a renouvelé ses 2 lignes de trésorerie auprès de la Caisse d'Épargne pour 11 M€ (le 12/08/2019) et de La Banque Postale pour 11 M€ (le 13/08/2019).

La Ville a également souscrit une ligne de trésorerie auprès d'Arkéa pour 11 M€ (le 02/09/2019).

La Ville dispose ainsi contractuellement jusqu'au 01/09/2020 de 33 M€ de financement court terme pour ses besoins conjoncturels de trésorerie.

Etat détaillé des emprunts au 01/01/2020

Numéro fiche	Numéro du Contrat	Montant Initial	Devise	Organisme Prêteur	Affectation budgétaire de l'emprunt 01/01/2020	Budget	Gissler	Index	Dettes en capital 01/01/2020	Dettes en capital 31/12/2020	Annuités	Amortissement	Intérêts	Frais
47	AO.98.003	266 709,56	EUR	Caisse d'Alloc. Familiales	100%	Ville	A1	Taux Fixe	40 006,53	26 671,06	13 335,47	13 335,47	-	-
48	AO.98.002	89 944,92	EUR	Caisse d'Alloc. Familiales	100%	Ville	A1	Taux Fixe	13 491,67	8 994,42	4 497,25	4 497,25	-	-
52	AO.2002.019	70 513,35	EUR	Caisse d'Alloc. Familiales	100%	Ville	A1	Taux Fixe	17 483,35	13 988,35	3 495,00	3 495,00	-	-
53	20200240	1 240 000,00	EUR	Caisse d'Epargne	100%	Ville	A1	Taux Fixe	102 812,46	-	104 922,24	102 812,46	2 109,78	-
54	60192222505	4 000 000,00	EUR	Crédit Agricole	100%	Ville	A1	Taux Fixe	1 035 713,21	706 307,79	371 877,40	329 405,42	42 471,98	-
56	60192420100	3 000 000,00	EUR	Crédit Agricole	100%	Ville	A1	Taux Fixe	833 440,85	589 978,13	277 418,12	243 462,72	33 955,40	-
57	1129747	3 750 000,00	EUR	Caisse des Dépôts	100%	Ville	A1	Euribor 3 mois	1 228 140,43	952 279,46	279 263,16	275 860,97	3 402,19	-
59	400341 72/02	4 000 000,00	EUR	Crédit Mutuel	100%	Ville	A1	Taux Fixe	1 474 163,39	1 193 040,22	313 437,68	281 123,17	32 314,51	-
60	A7509113-001	1 500 000,00	EUR	Caisse d'Epargne	100%	Ville	A1	Euribor 3 mois	600 000,00	500 000,00	104 937,43	100 000,00	4 937,43	-
61	400341 73 03	4 000 000,00	EUR	Crédit Mutuel	100%	Ville	A1	Taux Fixe	2 030 037,52	1 755 327,61	334 468,12	274 709,91	59 758,21	-
63	MON276877EUR	4 000 000,00	EUR	Sté de Fin. Local	100%	Ville	A1	Taux Fixe	2 460 780,76	2 198 999,16	373 993,20	261 781,60	112 211,60	-
64	1210944	5 000 000,00	EUR	Caisse des Dépôts	100%	Ville	A1	Livret Epargne	2 500 000,10	2 166 666,78	392 091,20	333 333,32	58 757,88	-
65	MIN276526EUR	5 000 000,00	EUR	Dexia Crédit Local	100%	Ville	A1	Euribor 3 mois	2 663 224,78	2 313 513,43	378 183,60	349 711,35	28 472,25	-
66	1226695	2 000 000,00	EUR	Caisse des Dépôts	100%	Ville	A1	Livret Epargne	1 066 666,76	933 333,44	163 664,26	133 333,32	30 330,94	-
67	00000188438	1 000 000,00	EUR	Crédit Agricole	100%	Ville	A1	Euribor 3 mois	566 666,58	499 999,90	79 693,26	66 666,68	13 026,58	-
68	1235869	4 000 000,00	EUR	Caisse des Dépôts	100%	Ville	A1	Euribor 3 mois	2 266 666,58	1 999 999,90	317 650,66	266 666,68	50 983,98	-
70	A75130WH-001	3 500 000,00	EUR	Caisse d'Epargne	100%	Ville	A1	Euribor 3 mois	2 537 500,00	2 362 500,00	222 810,87	175 000,00	47 810,87	-
72	A75131IT-001	4 600 000,00	EUR	Caisse d'Epargne	100%	Ville	A1	Euribor 3 mois	3 066 666,60	2 759 999,92	349 255,17	306 666,68	42 588,49	-
74	MON502332EUR	5 000 000,00	EUR	Sté de Fin. Local	100%	Ville	A1	Taux Fixe	3 416 666,73	3 083 333,41	389 291,65	333 333,32	55 958,33	-
75	MIN509479EUR/001	5 000 000,00	EUR	La Banque Postale	100%	Ville	A1	Taux Fixe	3 750 000,05	3 416 666,73	400 758,32	333 333,32	67 425,00	-
76	MIN513911EUR	5 000 000,00	EUR	La Banque Postale	100%	Ville	A1	Taux Fixe	4 312 500,00	4 062 500,00	338 593,76	250 000,00	88 593,76	-
79	MIN512305EUR	4 000 000,00	EUR	La Banque Postale	100%	Ville	A1	Euribor 3 mois	3 650 000,00	3 450 000,00	229 945,27	200 000,00	29 945,27	-
DETTE PATRIMONIALE BANCAIRE		70 017 167,83							39 632 628,35	34 994 099,71	5 443 583,09	4 638 528,64	805 054,45	-
Numéro fiche	Numéro du Contrat	Montant Initial	Devise	Organisme Prêteur	Affectation budgétaire de	Budget	Gissler	Index	Dettes en capital 01/01/2020	Dettes en capital 31/12/2020	Annuités	Amortissement	Intérêts	Frais
82	92-64491985CGP1	5 000 000,00	EUR	Arkéa Banque	100%	Ville	A1	Euribor 3 mois	5 000 000,00	5 000 000,00	38 887,50	-	38 887,50	-
DETTE PORTAGE CESSIONS FONCIERES		5 000 000,00							5 000 000,00	5 000 000,00	38 887,50	-	38 887,50	-
Numéro fiche	Numéro du Contrat	Montant Initial	Devise	Organisme Prêteur	Affectation budgétaire de l'emprunt 01/01/2020	Budget	Gissler	Index	Dettes en capital 01/01/2020	Dettes en capital 31/12/2020	Annuités	Amortissement	Intérêts	Frais
BEA CAM	BEA CAM	2 712 448,54	EUR	Crédit du Nord	100%	Ville	A1	Taux Fixe	1 374 069,14	1 106 393,26	322 694,14	267 675,88	55 018,26	-
PPP Voirie	PPP Voirie	26 915 855,22	EUR	Dexia Crédit Local	100%	Ville	A1	Taux Fixe	18 737 145,01	17 369 033,20	1 928 441,13	1 368 111,81	560 329,32	-
DETTE PATRIMONIALE BEA & PPP		29 628 303,76							20 111 214,15	18 475 426,46	2 251 135,27	1 635 787,69	615 347,58	-
DETTE GLOBALE		104 645 471,59							64 743 842,50	58 469 526,17	7 733 605,86	6 274 316,33	1 459 289,53	-