

**Rapport du Président**

Séance Publique du  
vendredi 26 juin 2009

**Service instructeur  
Direction des Finances**

**1<sup>ère</sup> Commission  
N° CG-2009-3-1-4**

**Service consulté**

**COMMUNICATION  
GESTION DE LA DETTE DEPARTEMENTALE  
EXERCICE 2008**

Résumé : Communication relative aux opérations financières mises en oeuvre au cours de l'exercice en application de la délégation au Président du Conseil Général en la matière.

Par délibérations des 14 avril et 18 juin 2004 (rapports n° E9-2004 et 2004/II-501/4), modifiées par la délibération n° 2007/I-5<sup>e</sup>/09 des 14 et 15 décembre 2006 et la délibération n° E7-2008 du 20 mars 2008 modifiée par la délibération n° 2008-3-1-15 du 27 juin 2008 relatives aux délégations de compétences au Président du Conseil Général, votre Assemblée m'a délégué, en application des dispositions de l'article L 3211-1° du Code Général des Collectivités Territoriales (C.G.C.T.) et en application de la loi démocratie de proximité du 27 février 2002, la réalisation des emprunts et des opérations financières nécessaires à la gestion de la dette départementale.

Conformément à la législation concernée, la présente communication a pour objet de vous informer des actes que j'ai pris dans le cadre de cette délégation, au cours de l'exercice 2008.

Pour mémoire, les recettes réelles d'emprunt inscrites au budget 2008 (chapitre 16) s'élèvent à 124 M€, pour un recours réel d'emprunt de 80 M€ qui a participé à la réalisation des dépenses d'investissements s'élevant à 286 M€.

Au 31 décembre 2008, l'encours de la dette départementale s'élève à **303,7 M€ avec un taux moyen de 3,81 %**.

En partant d'un capital restant dû au 1<sup>er</sup> janvier 2008 de 247,7 M€ et après remboursement de l'amortissement annuel de 23,9 M€ et la réalisation des emprunts nouveaux de 80 M€, nous constatons une augmentation de l'encours de 22 %.

### 1) La structure synthétique de la dette au 31/12/2008 :

Type de Dette :

<b>Taux Fixe</b>	<b>72%</b>	<b>217 993 624</b>
Taux Fixe Fort		131 140 531
Taux Fixe Faible (structuré)		86 853 092
<b>Taux Variable</b>	<b>28%</b>	<b>85 699 572</b>
Dont revolving		43 453 667
<b>Dette globale</b>		<b>303 693 196</b>

Répartition par Etablissement bancaire :

Dexia	29%
Groupe Caisse d'Epargne	22%
Société Générale	21%
Caisse des Dépôts et Consignations	11%
Calyon	29%
Autres (CMDP, BEI, BP)	8%
	100%

### 2) Les réaménagements :

- Arbitrage d'un taux variable vers un taux fixe 4,33 % d'un encours de 15 M€ - Dexia prêt 561,
- Top sur taux fixe structuré 4,03 % d'un encours de 5 M€ - Calyon - prêt 573,
- Top sur taux fixe structuré 4,12 % d'un encours 10 M€ - Calyon - prêt 572,
- Activation d'option de changement d'index d'un encours de 6 M€ d'Euribor vers Tag - Calyon prêt 552 et 553.

### 3) Les emprunts nouveaux :

Ets bancaires	Montants	Conditions
DEXIA		
- Prêt 576	35 000 000	Fixe 4,27 % si Euribor 3 mois - 6 % ->15 ans
- Prêt 577	15 000 000	Fixe annulable 4,56 % -> 15 ans
Caisse Dépôts Cons.		
- Prêt 575	15 000 000	Fixe 3,97 % -> 30 ans
Société Générale		
- Prêt 578	7 500 000	Fixe annulable 4,42 % -> 15 ans
- Prêt 579	7 500 000	Fixe 3,95 % jusqu'en 2011 puis structuré 12 ans
Total	80 000 000	

**4) La gestion de la trésorerie :**

Les excédents de trésorerie du début d'exercice ont été réglés par le remboursement de notre encours en crédit revolving (43,3 M€).

Pour les besoins ponctuels, nous disposons d'une Ligne de Trésorerie de 40 M€ maximum.

L'activation de ces outils a généré une diminution des frais financiers de 0,9 M€.

\*\*\*\*\*

Je vous prie de bien vouloir prendre acte de cette communication.

LE PRESIDENT

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'C' followed by a vertical line and a horizontal stroke, with the letters 'u', 't', and 'n' written below the vertical line.

Charles BUTTNER