



EXTRAIT
du registre des Délibérations du Conseil Municipal
séance du 10 décembre 2024

NOMBRE DE MEMBRES		
Afférents au Conseil Municipal	en exercice	qui ont pris part à la Délibération
45	45	42

2024 - 226 REPRISE ET CONSTITUTION D'UNE PROVISION POUR RISQUES
AU TITRE DES EMPRUNTS COMPLEXES

Le Conseil Municipal de la Commune de GRASSE, dûment convoqué le 3 décembre 2024, s'est réuni le mardi 10 décembre 2024 à 14h30 au Palais des Congrès, salle Galla sous la présidence de Monsieur Jérôme VIAUD, Maire.

PRESENTS : Monsieur Jérôme VIAUD, Maire et Mesdames et Messieurs les Adjoints :
Valérie COPIN, Christophe MOREL, Aline BOURDAIRE, François ROUSTAN, Catherine BUTTY, Gilles RONDONI, Claude MASCARELLI, Nicolas DOYEN, Nicole NUTINI, Murièle CHABERT, Marie-Madeleine GUALLINO, Cyril DAUPHOUD, Anne-Marie DUVAL, Jean-Marc GARNIER, Dominique BOURRET, Marie CHABAUD, Roger MISSENTI, Mélanie ZARRILLO, Philippe BONELLI, Annie OGGERO-MAIRE, Serge PERCHERON, Laurence COSTE, Richard KISS, Franck BARBEY, Jeannette GISQUET, Jean-Pierre BICAIL, Jocelyne BUSTAMENTE, Jean-François LAPORTE, Stéphanie MANDREA, Charles FERRERO, Levanna CALATAYUD, Paul EUZIERE, Philippe-Emmanuel de FONTMICHEL, Mekia Noura ADDAD, Stéphane CASSARINI, Bernard BRUNEAU, Jean-Paul CAMERANO.

PART EN COURS DE SEANCE :

/

PART EN COURS DE SEANCE SANS PROCURATION :

/

ABSENTS EXCUSES :

Monsieur Ali AMRANE
Monsieur Pascal PELLEGRINO

Madame Karine GIGODOT
Madame Magali CONESA
Madame Myriam LAZREUG

ABSENTS EXCUSES SANS PROCURATION :

Monsieur Alexandre GAIFFE
Monsieur Patrick ISNARD

PROCURATION :

Monsieur Ali AMRANE à Monsieur François ROUSTAN
Monsieur Pascal PELLEGRINO à Monsieur Philippe BONELLI
Madame Karine GIGODOT à Madame Valérie COPIN
Madame Magali CONESA à Monsieur Paul EUZIERE
Madame Myriam LAZREUG à Monsieur Stéphane CASSARINI

Les Conseillers présents formant la majorité des membres en exercice, il a été procédé à la nomination d'un Secrétaire pris dans le sein du Conseil. Madame Valérie COPIN, ayant obtenu la majorité des suffrages, a été désignée pour remplir ces fonctions qu'elle a acceptées.

Le Conseil Municipal, après en avoir délibéré à l'unanimité, a adopté le procès-verbal de la séance du 5 novembre 2024.

En vertu de l'article L 2122-23 du Code Général des Collectivités Territoriales, Monsieur le Maire donne lecture des décisions prises en application de la délégation qui lui a été consentie par délibération n° 2020-26 du 28 mai 2020 en ce qui concerne l'article L 2122-22 du Code Général des Collectivités Territoriales.

Questions retirées à l'ordre du jour :

- 2024 - 215 PROJET DE LIAISON URBAINE ENTRE L'AVENUE ALPHONSE MOREL,
LA TRAVERSE FONT LAUGIERE ET LE BOULEVARD GAMBETTA
VIA LE PARC DE STATIONNEMENT LA ROQUE
ACQUISITION DES LOTS N° 48 ET 56 DE LA COPROPRIETE « LA ROQUE »
CADASTREE SECTION BI N° 25 SISE 5 RUE DE LA PORTE NEUVE**
- 2024 - 216 PROJET DE LIAISON URBAINE ENTRE L'AVENUE ALPHONSE MOREL,
LA TRAVERSE FONT LAUGIERE ET LE BOULEVARD GAMBETTA
VIA LE PARC DE STATIONNEMENT LA ROQUE
VENTE APPARTEMENT EN REZ-DE-JARDIN DE LA COPROPRIETE
CADASTREE SECTION BN N° 20 ET JARDIN ATTENANT
CADASTRE SECTION BN N° 19 SIS 19 AVENUE GUY DE MAUPASSANT**
- 2024 - 230 MUSEE D'ART ET D'HISTOIRE DE PROVENCE
VALIDATION DU PROJET SCIENTIFIQUE ET CULTUREL**
- 2024 - 238 ENERGIES RENOUVELABLES
SOLARISATION DU PARC DE STATIONNEMENT JEAN GIRARD
LANCEMENT D'UNE PROCEDURE DE CONCESSION DE TRAVAUX
VALANT AUTORISATION D'OCCUPATION DOMANIALE**

**VILLE DE GRASSE
CONSEIL MUNICIPAL**

2024 - 226

DU 10 DECEMBRE 2024

**CONSTITUTION D'UNE PROVISION POUR RISQUES
AU TITRE DES EMPRUNTS COMPLEXES**

RESUME SYNTHETIQUE DU RAPPORT

Le présent rapport a pour objet la reprise et la constitution d'une dotation aux provisions pour risques de taux et de change au titre des emprunts complexes au 31 décembre 2024.

INCIDENCE BUDGETAIRE

SERVICE GESTIONNAIRE	IMPUTATION BUDGETAIRE	MONTANT T.T.C.
DIRECTION DES AFFAIRES FINANCIERES	6865-75888	178 359,33 €

Madame Catherine BUTTY expose :

Vu l'article 94 de la loi du 27 janvier 2014 de modernisation de l'action publique territoriale et d'affirmation des métropoles (MAPAM),

Vu les arrêtés des 16 et 18 décembre 2013 relatifs à l'instruction budgétaire et comptable M14 applicables aux communes,

Vu le « guide pratique du provisionnement des emprunts à risque » publié en juillet 2013 par la Direction Générale des Finances Publiques (DGFIP),

Vu l'avis du Conseil de Normalisation des Comptes Publics (CNOCP) du 3 juillet 2012 relatif à la comptabilisation de « Provisions pour risques sur emprunts »,

Vu la circulaire interministérielle n° IOCB1015077C du 25 juin 2010 relative aux produits financiers offerts aux collectivités territoriales et aux établissements publics,

Vu « la charte de bonne conduite entre les établissements bancaires et les collectivités locales » signée le 7 décembre 2009 et annexée à la circulaire interministérielle n° NOR IOCB1015077C du 25 juin 2010,

Vu la délibération n° 2023-246 en date du 5 décembre 2023, constituant une reprise de la dotation initiale de provision pour risques de taux et de change, pour un montant global de 26 868,48 € et une constitution d'une provision pour risques au titre des emprunts complexes de 118 026,26 €,

Considérant que compte tenu du montant de l'encours de dette structurée au 31 décembre 2024 et de l'évolution des marchés financiers, la provision pour risques de taux et de change doit être reconsidérée ; à fin 2024, deux emprunts sont concernés.

- **Provisions au 31 décembre 2024**

- Emprunts à provisionner :

Chacune des lignes d'emprunt a été examinée au regard de son classement dans la grille « Gissler ». Tous les emprunts comportant un indice « **sous-jacent** » supérieur à 3 ou un indice « **Structure** » supérieur à C ont été intégrés dans le portefeuille d'emprunts à provisionner.

Les méthodes de calcul de la provision à fin 2024 sont en tous points identiques à celles appliquées pour le calcul de la provision à fin 2023. Elles sont rappelées ci-dessous.

- Méthode de calcul de la provision pour les emprunts présentant un risque de taux :

- Taux de référence :

- ✓ Si le produit structuré est un swap ou un contre-swap adossé à un emprunt (sous-jacent) souscrit à taux fixe sur toute sa durée, ce taux fixe sert de taux de référence.

- ✓ Pour les autres cas, a été défini un taux de référence égal au TEC de la durée résiduelle coté le jour de la date d'effet de l'emprunt, du swap ou du contre-swap déterminant le taux structuré résultant.

Il a été considéré que ce taux était plus représentatif que le TEC 10 (cité dans le Guide pratique du provisionnement des emprunts à risques), dans la mesure où les durées résiduelles étaient sensiblement supérieures à 10 ans.

La Banque de France débute ses cotations de TEC au 03.11.04 et cote les durées suivantes (en années) : 1, 2, 3, 5, 7, 10, 15, 20, 25, 30.

- ✓ En l'hypothèse où le TEC de la durée résiduelle ne serait pas coté :

- Durée résiduelle différente des durées cotées : le taux de référence est calculé par interpolation linéaire entre les niveaux de taux pour les durées encadrant la durée résiduelle ;

- Date d'effet antérieure au 03.11.04 : le TEC de la durée au 03.11.04 est corrigé de la différence entre le taux de l'OAT de la durée résiduelle au 03.11.04 et le taux de l'OAT de la durée résiduelle à la date d'effet.

En l'hypothèse où le taux de la durée résiduelle de l'OAT ne serait pas coté, il est procédé par interpolation linéaire entre les niveaux de taux pour les durées encadrant la durée résiduelle.

- Taux contractuels anticipés :

Ont été retenus les taux anticipés délivrés par Seldon Finance, éditeur du logiciel de suivi de la dette, à la date du 8 novembre 2024.

Cet éditeur, abonné à des bases de données internationales, délivre les taux anticipés pour les indices inclus dans les formules de calcul des taux structurés des emprunts à risque de la ville.

- Mode de calcul de la provision pour risques de taux :

En application des dispositions des textes précités, chaque échéance d'intérêts à échoir après le 31.12.24 a été calculée au taux anticipé d'une part et au taux de référence d'autre part.

La somme des différences négatives entre ces deux valeurs représente le volume de provision devant exister au 31.12.24 qui, comparé au volume de provision existant au 31.12.23, permet de déterminer, ligne par ligne, la dotation et/ou la reprise de 2024.

- Traduction chiffrée

PROVISIONS pour RISQUES de TAUX et de CHANGE AU 31 DECEMBRE 2023

Contrats	301 B	308 B	309	3177	318	TOTAL
Contrepartie	FMS	FMS	Ixis CIB	CECAz	FMS	
Cotation Gissler	HC	HC	HC	4B	HC	
Capital restant du au 1er septembre CHF						
Capital restant du au 1er septembre Euros						
Capital restant du au 31/12/2023 (€)	0,00	0,00	2 037 177,00	0,00	267 475,18	2 304 652,18
Durée résiduelle (années)	0,00	0,00	4,59	0,00	0,99	
Provision devises						
Provision €	0,00	0,00	607 502,21	0,00	12 242,05	619 744,26
Provision globale	0,00	0,00	607 502,21	607 502,21	619 744,26	

PROVISIONS pour RISQUES de TAUX et de CHANGE AU 31 DECEMBRE 2024

Contrats	301 B	308	309	3177	318	TOTAL
Contrepartie	FMS	Natixis	Ixis CIB	CECAz	FMS	
Cotation Gissler	HC	4D	HC	4B	HC	
Capital restant du au 1er septembre CHF						
Capital restant du au 1er septembre Euros						
Capital restant du au 31/12/2024 (€)	0,00	0,00	1 647 316,14	0,00	0,00	1 647 316,14
Durée résiduelle (années)	0,00	0,00	3,58	0,00	0,00	
Provision devises						
Provision €	0,00	0,00	779 204,24	0,00	18 899,34	798 103,59
Provision globale	0,00	0,00	779 204,24	779 204,24	798 103,59	

DOTATION / REPRISE aux PROVISIONS pour RISQUES de TAUX et de CHANGE 2024

Contrats	301 B	308	309	3177	318	TOTAL
Contrepartie	FMS	Natixis	Ixis CIB	CECAz	FMS	
Cotation Gissler	HC	HC	HC	4B	HC	
Dotation Provision (+) €	0,00	0,00	171 702,03	0,00	6 657,29	178 359,33
Reprise Provision (-) €	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotation (+) / Reprise (-) nette	0,00	0,00	171 702,03	171 702,03	178 359,33	178 359,33

A l'issue de ces calculs, apparaît :

- ✓ la constitution d'une provision pour risques de taux et de change à hauteur de **178 359,33 euros** (Swaps 309 et 318).

Les commissions « Optimisation et performance des moyens et ressources », « Equipement et aménagement du cadre de vie », « Vivre ensemble » et « Qualité de vie » ayant été saisies de ce dossier dans leur séance respective du 19 novembre 2024,

Je vous demande de bien vouloir :

- **ADOPTER** la constitution d'une provision pour risques sur emprunts à hauteur de **178 359,33 euros** :
 - débit du compte 6865 « dotations aux provisions pour risques et charges financiers » par le crédit du compte 1521 ;
 - crédit du compte 75888 « produits exceptionnels divers » par le débit du compte 194.

Après en avoir délibéré le Conseil Municipal, à l'unanimité des membres présents ou représentés, adopte.

Délibération affichée le **12 DEC. 2024**
suivent les signatures
POUR EXTRAIT CONFORME
Le Maire,



La Secrétaire de séance
Valérie COPIN, Première Adjointe



Certifié exécutoire compte tenu de la publication sur le site internet le

12 DEC. 2024