



EXTRAIT
du registre des Délibérations du Conseil Municipal
séance du 6 décembre 2022

NOMBRE DE MEMBRES		
Afférents au Conseil Municipal	en exercice	qui ont pris part à la Délibération
45	45	44

**2022 - 198 REPRISE ET CONSTITUTION D'UNE PROVISION POUR RISQUES
AU TITRE DES EMPRUNTS COMPLEXES**

Le Conseil Municipal de la Commune de GRASSE, dûment convoqué le 28 novembre 2022, s'est réuni le mardi 6 décembre 2022 à 14h30 au Palais des Congrès, salle Gérard PHILIPPE 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, Ali AMRANE, Murièle CHABERT, Pascal PELLEGRINO, Marie-Madeleine GUALLINO, Cyril DAUPHOUD, Anne-Marie DUVAL, Jean-Marc GARNIER, Dominique BOURRET, Marie CHABAUD, Roger MISSENTI, Mélanie ZARRILLO, Philippe BONELLI, Annie OGGERO-MAIRE, Karine GIGODOT, Serge PERCHERON, Richard KISS, Jeannette GISQUET, Jean-Pierre BICAIL, Jocelyne BUSTAMENTE, Jean-François LAPORTE, Stéphanie MANDREA, Charles FERRERO, Levanna CALATAYUD, Alexandre GAIFFE, Paul EUZIERE, Philippe-Emmanuel de FONTMICHEL, Mékia Noura ADDAD, Stéphane CASSARINI, Myriam LAZREUG, Patrick ISNARD.

PART EN COURS DE SEANCE :

Monsieur Pascal PELLEGRINO
(Prend part aux délibérations N°180 à N°196)
Monsieur Nicolas DOYEN
(Prend part aux délibérations N°180 à N°204)
Monsieur Cyril DAUPHOUD
(Prend part aux délibérations N°180 à N°213)
Madame Mélanie ZARRILLO
(Prend part aux délibérations N°180 à N°215)
Madame Stéphanie MANDREA
(Prend part aux délibérations N°180 à N°204)

ABSENTS EXCUSES :

Madame Laurence COSTE
Monsieur Franck BARBEY
Madame Magali CONESA
Madame Alexane ISNARD

ABSENTS EXCUSES SANS PROCURATION :

Monsieur Jean Paul CAMERANO

ABSENT SANS PROCURATION :

PROCURATION :

Madame Laurence COSTE à Monsieur le Maire
Monsieur Franck BARBEY à Madame Valérie COPIN
Madame Magali CONESA à Monsieur Paul EUZIERE
Madame Alexane ISNARD à Monsieur Patrick ISNARD
Monsieur Pascal PELLEGRINO à Madame Nicole NUTINI
Monsieur Nicolas DOYEN à Monsieur François ROUSTAN
Monsieur Cyril DAUPHOUD à Madame Annie DUVAL
Madame Mélanie ZARRILLO à Madame Annie OGGERO-MAIRE
Madame Stéphanie MANDREA à Madame Aline BOURDAIRE

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 8 novembre 2022.

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.

Question retirée à l'ordre du jour :

**2022 - 195 REGULARISATION CHEMIN DES CASTORS
ACQUISITION A L'EURO SYMBOLIQUE AU PROFIT DE LA COMMUNE
D'UNE PARTIE DE LA PARCELLE CADASTREE SECTION CI N° 469**

DU 6 DECEMBRE 2022

**REPRISE ET 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 2022.

INCIDENCE BUDGETAIRE

SERVICE GESTIONNAIRE	IMPUTATION BUDGETAIRE	MONTANT T.T.C.
DIRECTION DES AFFAIRES FINANCIERES	7865 -678 6865-7788	13 899,29 € 468 438,09 €

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° 2021-214 en date du 7 décembre 2021, constituant une reprise de la dotation initiale de provision pour risques de taux et de change, pour un montant global de 22 317,05 € et une constitution d'une provision pour risques au titre des emprunts complexes de 50 201,23 €,

Compte tenu du montant de l'encours de dette structurée au 31 décembre 2022 et de l'évolution des marchés financiers, la provision pour risques de taux et de change doit être reconsidérée ; à fin 2022, 3 emprunts sont concernés.

- **Provisions au 31 décembre 2022**

- 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 2022 sont en tous points identiques à celles appliquées pour le calcul de la provision à fin 2021. 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 03 novembre 2022.

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 31.12.22 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 31.12.22 qui, comparé au volume de provision existant au 31.12.21 permet de déterminer, ligne par ligne, la dotation et/ou la reprise de 2022.

- Traduction chiffrée

PROVISIONS pour RISQUES de TAUX et de CHANGE AU 31 DECEMBRE 2021

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 dû au 1er septembre CHF						
Capital restant dû au 1er septembre Euros						
Capital restant dû au 31/12/2021 (€)	0,00	616 624,45	2 761 118,40	0,00	764 821,54	5 384 005,86
Durée résiduelle (années)	0,00	1,41	6,58	0,40	2,99	
Provision devises						
Provision €	1 216,65	0,00	51 471,38	2 982,13	18 377,52	74 047,68
Provision globale	1 216,65	1 216,65	52 688,03	55 670,16	74 047,68	

PROVISIONS pour RISQUES de TAUX et de CHANGE AU 31 DECEMBRE 2022

Contrats	301 B	308	309	3177	318	TOTAL
Contrepartie	FMS	Natixis	Ixis CIB	CECAz	FMS	
Cotation Gissler	HC	4D	HC	4B	HC	
Capital restant dû au 1er septembre CHF						
Capital restant dû au 1er septembre Euros						
Capital restant dû au 31/12/2022 (€)	0,00	315 832,13	2 408 139,04	0,00	522 213,56	3 246 184,73
Durée résiduelle (années)	0,00	0,41	5,59	0,00	1,99	
Provision devises						
Provision €	0,00	26 868,48	493 040,99	0,00	8 677,01	528 586,48
Provision globale	0,00	26 868,48	519 909,47	519 909,47	528 586,48	

DOTATION / REPRISE aux PROVISIONS pour RISQUES de TAUX et de CHANGE 2022

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	26 868,48	441 569,61	0,00	0,00	468 438,09
Reprise Provision (-) €	-1 216,65	0,00	0,00	-2 982,13	-9 700,51	-13 899,29
Dotation (+) / Reprise (-) nette	0,00	26 868,48	468 438,09	468 438,09	458 737,58	454 538,80

A l'issue de ces calculs, apparaît :

- une reprise de la dotation initiale de provisions pour risques de taux et de change à hauteur de **13 899,29 euros** (emprunts 301 B, 3177,318) ;
- la constitution d'une provision pour risques de taux et de change à hauteur de **468 438,09 euros** (emprunts 308,309).

La commission optimisation et performance des moyens et ressources ayant été saisie de ce dossier dans sa séance du 15 novembre 2022,

Je vous demande de bien vouloir :

- **ADOPTER** la reprise d'une dotation initiale aux provisions pour risques sur emprunts à hauteur de **13 899,29 euros** :
 - crédit du compte 7865 « reprises sur provisions pour risques et charges financiers » par le débit du compte 1521.
 - débit du compte 678 « autres charges exceptionnelles » par le crédit du compte 194.
- **ADOPTER** la constitution d'une provision pour risques sur emprunts à hauteur de **468 438,09 euros** :
 - débit du compte 6865 « dotations aux provisions pour risques et charges financiers » par le crédit du compte 1521.
 - crédit du compte 7788 « 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 **- 7 DEC. 2022**
suivant les modalités
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 **- 7 DEC. 2022**