

EXTRAIT DU REGISTRE DES DELIBERATIONS

SEANCE DU CONSEIL COMMUNAUTAIRE DU 01 DECEMBRE 2016

DELIBERATION N°CC/2016.00501

DETTE - PRODUITS COMPLEXES - REAJUSTEMENT DE LA PROVISION POUR RISQUE

Le Conseil Communautaire a été convoqué le 25 novembre 2016

Nombre de membres en exercice : 131

Nombre de présents : 104

Nombre de pouvoirs : 18

Nombre de voix : 122

Membres titulaires présents :

M. Gilles ARTIGUES, Mme Nicole AUBOURDY, M. Jean-François BARNIER, M. Jean-Alain BARRIER, M. Denis BARRIOL, M. Jean-Pierre BERGER, M. Eric BERLIVET, Mme Nora BERROUKECHE, Mme Jennifer BONJOUR, M. Vincent BONY, M. Lionel BOUCHER, M. Henri BOUTHEON, M. Olivier BROUILLOUX, Mme Laurence BUSSIERE, M. Régis CADEGROS, Mme Stéphanie CALACIURA, M. Paul CELLE, M. Denis CHAMBE, Mme Emmanuelle CHAROLLAIS-CHEYTION, M. Jean-Jacques CHARROIN, M. Jean-Claude CHARVIN, M. Marc CHASSAUBENE, M. Marc CHAVANNE, M. Jean-Noël CORNUT, Mme Patricia CORTEY, Mme Joëlle COUSIN, Mme Anne DE BEAUMONT, M. Jean-Luc DEGRAIX, Mme Marie-Pascale DUMAS, M. Gilles ESTABLE, M. Marc FAURE, M. Bernard FAUVEL, M. Christophe FAVERJON, Mme Annick FAY, M. Pierre FAYOL NOIRETERRE, M. Christian FAYOLLE, Mme Sylvie FAYOLLE, M. Jean-Claude FLACHAT, Mme Andonella FLECHET, Mme Nicole FOREST, M. Luc FRANCOIS, M. André FRIEDENBERG, Mme Michelle GALLAND, M. Michel GANDILHON, M. Pascal GARRIDO, Mme Ramona GONZALEZ GRAIL, M. Roland GOUJON, Mme Marie-Eve GOUTELLE, M. Rémy GUYOT, M. Raymond JOASSARD, Mme Christiane JODAR, Mme Laurence JUBAN, M. Christian JULIEN, Mme Delphine JUSSELME, Mme Corinne L'HARMET-ODIN, Mme Siham LABICH, M. Bernard LAGET, Mme Marie-Josèphe LAULAGNET, M. Yves LECOCQ, Mme Eliane LEGROS, M. Claude LIOGIER, M. Olivier LONGEON, Mme Babette LUYA, M. Michel MAISONNETTE, M. Pascal MAJONCHI, M. Gérard MANET, Mme Stéphanie MOREAU, Mme Catherine NAULIN, Mme Michèle NIEBUDKOWSKI, Mme Djida OUCHAOUA, M. Jean-Marc PANGAUD, M. Yves PARTRAT, M. Jean-Michel PAUZE, M. Gilles PERACHE, M. Gaël PERDRIAU, Mme Fabienne PERRIN, M. Marc PETIT, M. Jean-Philippe PORCHEROT, M. Hervé REYNAUD, M. Jean-Paul RIVAT, Mme Christiane RIVIERE, Mme Annick ROATTINO, M. Jean-Louis ROUSSET, Mme Christine ROLIX, Mme Monique ROVERA, Mme Janine RUAS, M. Lionel SAUGUES, M. Jean-Claude SCHALK, M. Alain SCHNEIDER, Mme Nadia SEMACHE,

REC U EN PREFECTURE
Le 12 décembre 2016

VIA DOTELEC - iXBus

042-244200770-20160930-D20160050110-DE

DATE D'AFFICHAGE :20161212

M. Joseph SOTTON, M. Jean-Marc THELISSON, Mme Marie-Christine THIVANT, Mme Sylvie THIZY, M. Gilles THIZY, Mme Lucie THOMAS, Mme Marie-Hélène THOMAS, M. Daniel TORGUES, M. Stéphane VALETTE, M. Alain VERCHERAND, Mme Anne-Françoise VIALLO, M. Maurice VINCENT, M. Enzo VIVIANI, M. Georges ZIEGLER

Pouvoirs :

Mme Michèle BISACCIA donne pouvoir à M. Jean-Michel PAUZE,
Mme Marie-Christine BUFFARD donne pouvoir à Mme Christiane JODAR,
Mme Catherine CHAPRON donne pouvoir à M. Joseph SOTTON,
Mme Suzanne CHAZELLE donne pouvoir à M. Christian JULIEN,
M. Paul CORRIERAS donne pouvoir à M. Denis CHAMBE,
Mme Marie-Dominique FAURE donne pouvoir à Mme Nicole AUBOURDY,
M. Daniel JACQUEMET donne pouvoir à M. Jean-Pierre BERGER,
M. Marc JANDOT donne pouvoir à M. Gilles PERACHE,
M. Robert KARULAK donne pouvoir à M. Rémy GUYOT,
M. Samy KEFI-JEROME donne pouvoir à M. Georges ZIEGLER,
Mme Hélène LETIEVANT-PIBAROT donne pouvoir à Mme Anne-Françoise VIALLO,
M. Julien LUYA donne pouvoir à Mme Babette LUYA,
Mme Nathalie MATRICON donne pouvoir à M. Luc FRANCOIS,
Mme Caroline MONTAGNIER donne pouvoir à Mme Delphine JUSSELME,
M. Yves MORAND donne pouvoir à M. Yves PARTRAT,
M. Marc ROSIER donne pouvoir à Mme Annick ROATTINO,
M. Gérard TARDY donne pouvoir à Mme Eliane LEGROS,
Mme Catherine ZADRA donne pouvoir à M. Claude LIOGIER

Membres titulaires absents excusés :

M. Michel BEAL, Mme Hélène BRUYERE, Mme Alexandra RIBEIRO CUSTODIO,
M. Gabriel DE PEYRECAVE, Mme Raphaëlle JEANSON, Mme Pascale MARRON,
Mme Brigitte MASSON, M. Florent PIGEON, Mme Joelle RICARD

Secrétaire de Séance :

M. Marc CHASSAUBÈNE

DELIBERATION DU CONSEIL COMMUNAUTAIRE DU 01 DECEMBRE 2016

DETTE - PRODUITS COMPLEXES - REAJUSTEMENT DE LA PROVISION POUR RISQUE

Par délibération en date du 10/12/2014, Saint-Etienne Métropole a défini la méthode de constitution des provisions pour risque sur les emprunts et produits complexes, conformément à l'avis n°2012-04 du 03 juillet 2012 rendu par le Conseil de Normalisation des Comptes Publics (CNoCP).

Il appartient à Saint-Etienne Métropole de réviser chaque année les montants de ces provisions en fonction de l'évolution des taux de marché.

Modalité de calcul des provisions :

La méthode de calcul des provisions consiste à appliquer à toutes les échéances à venir le différentiel entre le taux structuré et un taux de référence :

- pour le taux de référence : il s'agit du taux fixe pratiqué à la date de souscription du contrat,
- pour le calcul du taux structuré : il s'agit des taux anticipés avec prise en compte de la volatilité.

En 2015, Saint-Etienne Métropole est sorti du risque de taux pour 3 produits (2 emprunts et 1 swap). La provision à constituer concerne 9 produits complexes dont l'encours total au 31/12/2015 est de 50 835 275 €.

Le tableau ci-après détaille l'évaluation financière du risque au 31/12/2015 à provisionner en 2016 :

	N° interne	prêteurs	Charte Gissler	Risque	Année du contrat	Taux de référence	Maturité	Encours au 31/12/2015	Evaluation provision de 2016
emprunts	106003	Dexia CL	4F	Dettes libellées en devise (EUR/CHF)	04/12/06	4.00% trimestriel	01/04/32	107 513 €	0 €
	106004	Dexia CL	4F	Dettes libellées en devise (EUR/CHF)	13/06/02	4.50% trimestriel	01/10/22	74 678 €	0 €
	130006	CE	4B	TF à barrière désactivante	11/12/07	5.10% annuel	25/12/30	569 653 €	0 €
	105001	CE	4E	TF à barrière désactivante	24/04/08	4.51% trimestriel	25/04/38	526 923 €	0 €
	137001	Dexia	1E	TF à barrière désactivante	25/07/07	4.70% annuel	01/11/35	379 519 €	0 €
	82/137002	SFIL	6F	Change EUR/CHF	01/09/07	5.00% annuel	01/09/35	réaménagé en 2015 en taux fixe	
	56	SFIL	6F	Change USD/YEN	01/12/06	3.96% annuel	01/12/37	réaménagé en 2015 en taux fixe	
swaps	41	Natixis	6F	Change EUR/CHF	23/02/05	4.13% trimestriel	01/01/35	6 416 667 €	-21 434 499 €
	58	Natixis	6F	Change EUR/CHF	25/02/05	4.17% trimestriel	01/01/37	9 540 625 €	-36 202 833 €
	47	Natixis	3F	Pente	23/06/06	4.31% trimestriel	23/06/30	9 886 364 €	0 €
	49	Natixis	3F	Pente	29/06/06	4.37% trimestriel	29/12/36	23 333 333 €	-2 250 154 €
	52	Depfa	6F	Ecart change (EUR/USD - EUR/CHF)	01/12/06	3.87% trimestriel	01/12/31	résilié en 2015	
TOTAL								50 835 275 €	-59 887 486 €

La provision totale à constituer s'élèverait ainsi à 59 887 486 €.

Celle-ci se décompose à ce jour en une provision non budgétaire à hauteur de 47 838 637 € et une provision budgétaire de 10 000 000 €.

Pour atteindre le montant de 59 887 486 €, il convient de compléter la provision budgétaire à hauteur de 2 048 849 €.

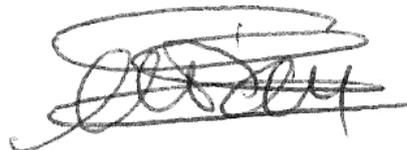
Le dispositif mis en place pour les emprunts souscrits avant le 01/01/2014 permet de neutraliser au compte de résultat l'impact de cette provision supplémentaire (recettes au compte 7788).

Le Conseil de Communauté, après en avoir délibéré :

- **autorise, pour 2016, le réajustement de la provision pour risque sur les produits complexes,**
- **la dépense correspondante de 2 048 849 € sera imputée au chapitre 68 du budget principal de l'exercice 2016,**
- **la recette sera imputée au chapitre 77 du budget principal de l'exercice 2016 pour le même montant.**

Ce dossier a été adopté à la majorité avec 1 voix contre et 9 abstentions.

Pour extrait,
Le Président,



Gaël PERDRIAU

* Les produits complexes appartiennent aux catégories supérieures à C ou 3 dans la grille de cotation des emprunts structurés de la charte Gissler.

