



D.2018.10.03.8.6

**EXTRAIT DU REGISTRE
DES DELIBERATIONS DU SYNDICAT MIXTE DES TRANSPORTS EN COMMUN
DE L'AGGLOMERATION TOULOUSAINE**

Séance du 03 Octobre 2018

8 - AFFAIRES JURIDIQUES ET FINANCIERES**8.6 - Avenant au contrat de prêt n° 60319699J 108 avec la Société Générale.**

L'an deux mille dix-huit, le trois octobre à Toulouse Métropole, le Syndicat Mixte des Transports en Commun de l'Agglomération Toulousaine, s'est réuni sous la présidence de Monsieur Jean-Michel LATTES, Président du Syndicat Mixte.

	PRESENTS	POUVOIR	ABSENTS EXCUSES
TOULOUSE METROPOLE			
ANDRÉ Gérard		X (M. Aujoulat)	
AUJOULAT Michel	X		
BRIAND Sacha		X (M. Trautmann)	
CARNEIRO Grégoire		X (M. Chollet)	
CHOLLET François	X		
DEL BORRELLO Marc	X		
GRASS Francis	X		
KELLER Bernard	X		
LAGLEIZE Jean-Luc		X (Mme Marti)	
LATTES Jean-Michel	X		
MARTI Marthe	X		
MOUDENC Jean-Luc	X		
TRAUTMANN Pierre	X		
TRAVAIL-MICHELET Karine		X (M. Grass)	
SICOVAL			
AREVALO Henri	X		
LAFON Arnaud	X	X (M. Arévalo à/c du point 4.1)	
SITPRT			
BACOU Denis	X		
GUYOT Philippe		X (M. Bacou)	
MURETAIN AGGLO			
ROUCHON Adeline	X		
SUAUD Thierry	X		

La Société Générale a consenti au SMTC un prêt d'un montant de 50 millions d'euros pour une durée de 25 ans actuellement au taux fixe de 4,6875 % + (beibor 3 mois – euribor 3 mois).

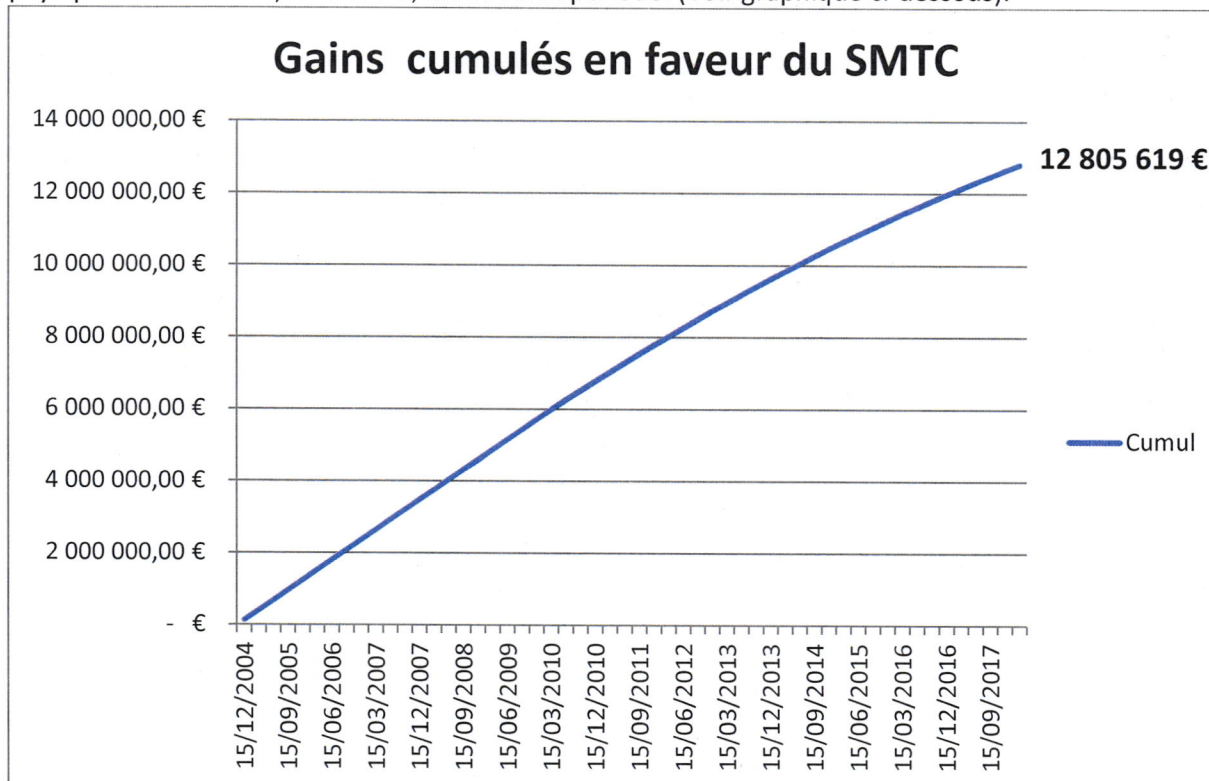
Par suite du jeu des amortissements, ce prêt est actuellement ramené à la somme de 27,5 millions d'euros.

A la suite de l'annulation de deux swaps de taux adossés à ce contrat, il se dégage une soulte positive. Ainsi, le taux fixe du prêt va être abaissé de 4,6875 % à 4,68 % jusqu'à sa dernière échéance du 15/12/2028 au 15/03/2029.

De l'anglais « To swap » qui signifie « échanger », le swap est une opération financière qui vise à échanger des flux financiers, pouvant ainsi modifier par exemple un taux fixe en un taux variable ou inversement.

La mise en place de swaps de taux répond donc à un objectif de financement au meilleur coût et de protection contre le risque de taux.

Il convient de noter que les deux swaps n° EXO 956573 et EXO 957818 annulés ont permis au SMTC de réaliser un gain cumulé de 12 805 619,53 € depuis la mise en place du prêt, ramenant ainsi le taux payé par le SMTC de 4,6875 % à 2,485 % sur la période. (Voir graphique ci-dessous).



Date	EndDate	Notional	Reçu	Payé	Gain	StartDate	EndDate	Notional	Reçu	Payé	Gain	Gain	Cumul
15/12/2004	15/03/2005	25000000	4,6875%	2,49%	137 343,75 €	15/03/2005	15/06/2005	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	141 034,72 €	137 343,75 €	137 343,75 €
15/03/2005	15/06/2005	25000000	4,6875%	2,49%	140 395,83 €	15/06/2005	15/09/2005	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	141 034,72 €	281 430,56 €	418 774,31 €
13/06/2005	15/09/2005	25000000	4,6875%	2,49%	140 395,83 €	15/09/2005	15/12/2005	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	139 501,74 €	281 430,56 €	700 204,86 €
15/09/2005	15/12/2005	25000000	4,6875%	2,49%	138 869,79 €	15/12/2005	15/03/2006	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	137 968,75 €	278 371,53 €	978 576,39 €
15/12/2005	15/03/2006	25000000	4,6875%	2,49%	137 343,75 €	15/03/2006	15/06/2006	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	141 034,72 €	275 312,50 €	1 253 888,89 €
15/03/2006	15/06/2006	25000000	4,6875%	2,49%	140 395,83 €	15/06/2006	15/09/2006	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	141 034,72 €	281 430,56 €	1 535 319,44 €
15/06/2006	15/09/2006	25000000	4,6875%	2,49%	140 395,83 €	15/09/2006	15/12/2006	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	139 501,74 €	281 430,56 €	1 816 750,00 €
15/09/2006	15/12/2006	25000000	4,6875%	2,49%	138 869,79 €	15/12/2006	15/03/2007	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	137 968,75 €	278 371,53 €	2 095 121,53 €
15/12/2006	15/03/2007	25000000	4,6875%	2,49%	137 343,75 €	15/03/2007	15/06/2007	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	141 034,72 €	275 312,50 €	2 370 434,03 €
15/03/2007	15/06/2007	25000000	4,6875%	2,49%	140 395,83 €	15/06/2007	15/09/2007	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	144 100,69 €	281 430,56 €	2 651 864,58 €
15/06/2007	15/09/2007	25000000	4,6875%	2,49%	140 395,83 €	15/09/2007	15/12/2007	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	139 501,74 €	284 496,53 €	2 936 361,11 €
15/09/2007	15/12/2007	25000000	4,6875%	2,49%	138 869,79 €	15/12/2007	15/03/2008	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	139 501,74 €	278 371,53 €	3 214 732,64 €
15/12/2007	15/03/2008	25000000	4,6875%	2,49%	138 869,79 €	15/03/2008	15/06/2008	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	139 501,74 €	278 371,53 €	3 493 104,17 €
15/03/2008	15/06/2008	25000000	4,6875%	2,49%	140 395,83 €	15/06/2008	15/09/2008	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	139 501,74 €	279 897,57 €	3 773 001,74 €
15/06/2008	15/09/2008	25000000	4,6875%	2,49%	140 395,83 €	15/09/2008	15/12/2008	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	139 501,74 €	279 897,57 €	4 052 899,31 €
15/09/2008	15/12/2008	25000000	4,6875%	2,49%	138 869,79 €	15/12/2008	15/03/2009	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	139 501,74 €	278 371,53 €	4 331 270,83 €
15/12/2008	15/03/2009	25000000	4,6875%	2,49%	137 343,75 €	15/03/2009	15/06/2009	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	139 501,74 €	278 371,53 €	4 608 116,32 €
15/03/2009	15/06/2009	25000000	4,6875%	2,49%	140 395,83 €	15/06/2009	15/09/2009	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	141 034,72 €	281 430,56 €	4 888 013,89 €
15/06/2009	15/09/2009	25000000	4,6875%	2,49%	140 395,83 €	15/09/2009	15/12/2009	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	139 501,74 €	279 897,57 €	5 169 444,44 €
15/09/2009	15/12/2009	25000000	4,6875%	2,49%	138 869,79 €	15/12/2009	15/03/2010	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	137 968,75 €	278 371,53 €	5 447 815,97 €
15/12/2009	15/03/2010	25000000	4,6875%	2,49%	137 343,75 €	15/03/2010	15/06/2010	25 000 000,00	4,6875%	2,48%	137 968,75 €	275 312,50 €	5 723 128,47 €
15/03/2010	15/06/2010	23 750 000	4,6875%	2,49%	133 376,04 €	15/06/2010	15/09/2010	23 750 000,00	4,6875%	2,48%	133 982,99 €	267 359,03 €	5 990 487,50 €
15/06/2010	15/09/2010	23 750 000	4,6875%	2,49%	133 376,04 €	15/09/2010	15/12/2010	23 750 000,00	4,6875%	2,48%	133 982,99 €	267 359,03 €	6 257 846,53 €
15/09/2010	15/12/2010	23 750 000	4,6875%	2,49%	131 926,30 €	15/12/2010	15/03/2011	23 750 000,00	4,6875%	2,48%	132 526,65 €	264 452,95 €	6 522 299,48 €
15/12/2010	15/03/2011	23 750 000	4,6875%	2,49%	130 476,56 €	15/03/2011	15/06/2011	22 500 000,00	4,6875%	2,48%	126 931,25 €	261 546,88 €	6 783 846,35 €
15/03/2011	15/06/2011	22 500 000	4,6875%	2,49%	128 356,25 €	15/06/2011	15/09/2011	22 500 000,00	4,6875%	2,48%	126 931,25 €	253 287,50 €	7 037 133,85 €
15/06/2011	15/09/2011	22 500 000	4,6875%	2,49%	126 356,25 €	15/09/2011	15/12/2011	22 500 000,00	4,6875%	2,48%	125 551,56 €	253 287,50 €	7 290 421,35 €
15/09/2011	15/12/2011	22 500 000	4,6875%	2,49%	124 962,81 €	15/12/2011	15/03/2012	22 500 000,00	4,6875%	2,48%	125 551,56 €	250 534,38 €	7 540 955,73 €
15/12/2011	15/03/2012	22 500 000	4,6875%	2,49%	124 962,81 €	15/03/2012	15/06/2012	21 250 000,00	4,6875%	2,48%	119 879,51 €	250 534,38 €	7 791 490,10 €
15/03/2012	15/06/2012	21 250 000	4,6875%	2,49%	119 336,46 €	15/06/2012	15/09/2012	21 250 000,00	4,6875%	2,48%	122 485,59 €	239 215,97 €	8 030 706,08 €
15/06/2012	15/09/2012	21 250 000	4,6875%	2,49%	119 336,46 €	15/09/2012	15/12/2012	21 250 000,00	4,6875%	2,48%	118 576,48 €	241 822,05 €	8 272 528,13 €
15/09/2012	15/12/2012	21 250 000	4,6875%	2,49%	118 039,32 €	15/12/2012	15/03/2013	21 250 000,00	4,6875%	2,48%	114 867,36 €	236 815,80 €	8 509 143,92 €
15/12/2012	15/03/2013	21 250 000	4,6875%	2,49%	116 742,19 €	15/03/2013	15/06/2013	20 000 000,00	4,6875%	2,48%	115 280,56 €	231 409,65 €	8 740 553,47 €
15/03/2013	15/06/2013	20 000 000	4,6875%	2,49%	112 316,67 €	15/06/2013	15/09/2013	20 000 000,00	4,6875%	2,48%	111 601,39 €	227 597,22 €	8 968 150,69 €
15/06/2013	15/09/2013	20 000 000	4,6875%	2,49%	112 316,67 €	15/09/2013	15/12/2013	20 000 000,00	4,6875%	2,48%	111 601,39 €	223 918,05 €	9 192 068,75 €
15/09/2013	15/12/2013	20 000 000	4,6875%	2,49%	111 095,83 €	15/12/2013	15/03/2014	20 000 000,00	4,6875%	2,48%	104 626,30 €	222 697,22 €	9 414 765,97 €
15/12/2013	15/03/2014	20 000 000	4,6875%	2,49%	109 875,00 €	15/03/2014	15/06/2014	18 750 000,00	4,6875%	2,48%	104 626,30 €	209 476,39 €	9 636 242,36 €
15/03/2014	15/06/2014	18 750 000	4,6875%	2,49%	105 296,88 €	15/06/2014	15/09/2014	18 750 000,00	4,6875%	2,48%	104 626,30 €	208 778,65 €	9 846 165,54 €
15/06/2014	15/09/2014	18 750 000	4,6875%	2,49%	105 296,88 €	15/09/2014	15/12/2014	18 750 000,00	4,6875%	2,48%	104 626,30 €	199 923,18 €	10 056 088,72 €
15/09/2014	15/12/2014	18 750 000	4,6875%	2,49%	104 152,34 €	15/12/2014	15/03/2015	17 500 000,00	4,6875%	2,48%	97 651,22 €	208 778,65 €	10 264 867,36 €
15/12/2014	15/03/2015	17 500 000	4,6875%	2,49%	103 007,81 €	15/03/2015	15/06/2015	17 500 000,00	4,6875%	2,48%	97 651,22 €	207 634,11 €	10 472 501,48 €
15/03/2015	15/06/2015	17 500 000	4,6875%	2,49%	98 277,08 €	15/06/2015	15/09/2015	17 500 000,00	4,6875%	2,48%	97 651,22 €	195 928,30 €	10 668 429,77 €
15/06/2015	15/09/2015	17 500 000	4,6875%	2,49%	98 277,08 €	15/09/2015	15/12/2015	17 500 000,00	4,6875%	2,48%	97 651,22 €	197 001,39 €	10 865 431,16 €
15/09/2015	15/12/2015	17 500 000	4,6875%	2,49%	97 208,85 €	15/12/2015	15/03/2016	16 250 000,00	4,6875%	2,48%	97 651,22 €	194 860,07 €	11 060 291,23 €
15/12/2015	15/03/2016	16 250 000	4,6875%	2,49%	97 208,85 €	15/03/2016	15/06/2016	16 250 000,00	4,6875%	2,48%	97 651,22 €	182 929,86 €	11 255 151,30 €
15/03/2016	15/06/2016	16 250 000	4,6875%	2,49%	91 257,29 €	15/06/2016	15/09/2016	16 250 000,00	4,6875%	2,48%	90 676,13 €	182 929,86 €	11 438 081,16 €
15/06/2016	15/09/2016	16 250 000	4,6875%	2,49%	91 257,29 €	15/09/2016	15/12/2016	16 250 000,00	4,6875%	2,48%	89 679,69 €	180 941,49 €	11 621 011,02 €
15/09/2016	15/12/2016	16 250 000	4,6875%	2,49%	90 265,36 €	15/12/2016	15/03/2017	16 250 000,00	4,6875%	2,48%	84 620,83 €	178 953,13 €	11 801 952,52 €
15/12/2016	15/03/2017	16 250 000	4,6875%	2,49%	89 273,44 €	15/03/2017	15/06/2017	15 000 000,00	4,6875%	2,48%	84 620,83 €	168 858,33 €	11 980 905,64 €
15/03/2017	15/06/2017	15 000 000	4,6875%	2,49%	84 237,50 €	15/06/2017	15/09/2017	15 000 000,00	4,6875%	2,48%	83 701,04 €	168 858,33 €	12 149 763,98 €
15/06/2017	15/09/2017	15 000 000	4,6875%	2,49%	84 237,50 €	15/09/2017	15/12/2017	15 000 000,00	4,6875%	2,48%	82 781,25 €	167 022,92 €	12 318 622,31 €
15/09/2017	15/12/2017	15 000 000	4,6875%	2,49%	83 321,88 €	15/12/2017	15/03/2018	15 000 000,00	4,6875%	2,48%	77 569,10 €	165 187,50 €	12 485 645,23 €
15/12/2017	15/03/2018	15 000 000	4,6875%	2,49%	82 406,25 €	15/03/2018	15/06/2018	13 750 000,00	4,6875%	2,48%		154 786,81 €	12 650 832,73 €
15/03/2018	15/06/2018	13 750 000	4,6875%	2,49%	77 217,71 €								12 805 619,53 €

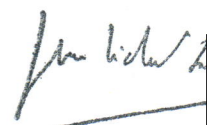
Le Comité Syndical :
Entendu l'exposé de Monsieur le Président,
Après en avoir délibéré et à l'unanimité des votants :

ARTICLE 1 : APPROUVE les termes de l'avenant au contrat de prêt n° 60319699J 108 avec la Société Générale.

ARTICLE 2 : AUTORISE Monsieur le Président à signer l'avenant.

ARTICLE 3 : DIT que la présente délibération sera transmise à Monsieur le Préfet pour contrôle de légalité.

Ainsi fait et délibéré les jour, mois et an que
dessus,
Pour extrait conforme,
Le Président,


Jean-Michel LATTES

Accusé de réception en préfecture
031-253100986-20181008-20181003-8-6D-
DE
Date de télétransmission : 08/10/2018
Date de réception préfecture : 08/10/2018

AVENANT N° 2 du contrat de prêt du 18/07/2003

ENTRE LES SOUSSIGNÉS

1°) La Société Générale, Société Anonyme au capital de 1.009.897.173,75 EUR dont le Siège Social est à PARIS 75009, 29 Boulevard Haussmann, ayant pour numéro unique d'identification 552 120 222 RCS PARIS, dûment représentée aux fins des présentes par la personne figurant en page de signature

ci-après désignée "la Banque", d'une part,

2°) Le syndicat mixte des transports en commun de l'agglomération Toulousaine ayant pour numéro unique d'identification 253 100 986, représenté par Monsieur LATTES Jean-Michel agissant en qualité de président, habilité par la délibération du 22 Novembre 2017, annexée au présent contrat,

ci-après désignée "l'Emprunteur", d'autre part,

Il est rappelé et convenu ce qui suit :

EXPOSE DES MOTIFS

Suivant le contrat du 18 juillet 2003, la Banque a consenti au syndicat mixte des transports en commun de l'agglomération Toulousaine un prêt d'un montant de 50.000.000,00 euros en principal (Cinquante Millions d'euros), d'une durée de 25 années, destiné à financer les investissements prévus au budget aux conditions figurant dans ledit acte.

Suivant avenant numéro 1 signé le 15 décembre 2017, la banque a consenti le réaménagement de son prêt numéro 108 par l'annulation de deux swaps de taux adossé à ce contrat ramenant la partie taux fixe à 4,6875%

Par suite du jeu des amortissements, ce prêt est actuellement ramené à la somme de 27.500.000,00 euros en principal (Vingt Sept Millions Cinq Cents Mille euros).

L'Emprunteur a souhaité réaménager son prêt numéro 108 par l'annulation de deux swaps de taux adossé à ce contrat ramenant la partie taux fixe à 4,68 % et modification tirage du contrat.

Ceci exposé, il est passé à la convention ci-après :

Article premier - Objet de l'avenant

Faisant suite à la demande de l'Emprunteur, la Banque accepte l'annulation des deux swaps adossés à ce contrat de prêt et modification de tirage à effet rétroactif 15 juin 2018.

Un nouveau tableau d'amortissement est remis à l'Emprunteur.

Article 2 – Modification de l'article 6 «Taux d'intérêt du prêt»

L'article 6 alinéas 1 et 2 du contrat de prêt susvisé s'intitulant « Taux d'intérêt du prêt » est désormais rédigé comme suit :

« Le prêt portera intérêt à 4,68% + (BEIBOR 3 mois – EURIBOR 3 mois)

Si pour quelque raison que ce soit la Banque venait à ne plus disposer du prêt de refinancement mis à sa disposition par la BEI dans le cadre spécifique du présent Prêt accordé à l'Emprunteur et indexé sur BEIBOR, le prêt porterait intérêt à 4,68% l'an hors frais.»

Article 3 – Taux Effectif Global

La Banque informe le Client que, compte tenu de l'ensemble des conditions financières énoncées aux présentes :

- la Période d'Intérêt est trimestrielle.
- le taux de période est de 1,1863%.
- le taux effectif global, qui est le taux annuel proportionnel au taux de période, ressort à 4,75% l'an hors spread EURIBOR et BEIBOR.

Article 4 – Autres conditions du prêt

Toutes les autres conditions de l'acte sus-rappelé, autre que celles modifiées ci-dessus, demeurent inchangées et continueront à s'appliquer sans novation.

Accusé de réception en préfecture 031-253100986-20181008-20181003-8-6D- DE Date de télétransmission : 08/10/2018 Date de réception préfecture : 08/10/2018
--

Article 5 – Prise d'effet de l'avenant

Le présent avenant prend effet à compter du 15 juin 2018

Signatures

Fait à, le.....
En 3 exemplaires

Accusé de réception en préfecture
031-253100986-20181008-20181003-8-6D-
DE
Date de télétransmission : 08/10/2018
Date de réception préfecture : 08/10/2018