

Réunion du 30 mai 2022

Objet : Renouvellement ligne de trésorerie

Depuis 2016, le SMO Eure Normandie Numérique a recours à des lignes de trésorerie interactive, arrivant à échéance en juin prochain. Ce besoin en trésorerie est lié au mode de financement du syndicat pour la réalisation de son réseau très haut débit. En effet, deux de ses plus importants financeurs octroient leurs subventions exclusivement après acquittement par le syndicat des factures de travaux. Ceci est notamment le cas de l'État et de la Région Normandie :

- L'État verse des subventions au titre de forfait par unité d'œuvre (277€ par prise FttH commercialisable, 54K€ par montée en débit activée, pourcentage par mètre de réseau de collecte réceptionné...) ce qui crée un décalage important entre le rythme de déploiement et le rythme de paiement sur versement d'acomptes qui, par nature sont versés avant réalisation définitive des unités d'œuvre ;
- La Région verse sa subvention au titre d'un pourcentage des dépenses acquittées durant le trimestre ou semestre précédent.

Il est en de même pour les redevances de la délégation de service public puisque leur versement dépend du nombre de prises remis au délégataire à chaque semestre. Il y a donc pour le SMO une nécessité d'assurer la couverture financière de ses dépenses jusqu'au versement des subventions et redevances attendues. Il s'agit donc d'un besoin de financement à court terme.

Dans la continuité de 2021, le besoin de trésorerie continu sa décroissance en 2022. En effet, la fin du programme notamment avec Sobeca fait diminuer le montant des dépenses attendues tandis que le volume de redevances est à son pic compte tenu de la livraison du réseau à l'exploitant.

Par conséquent le besoin est atténué cette année encore, avec un besoin estimé à 10M€ (vs 30M€ en N-1 et 40M€ en N-2).

Comme chaque année, la Caisse d'épargne (CE) et le Crédit Agricole (CA) ont manifesté leur volonté d'accompagner le SMO dans le déploiement du très haut débit ; la Banque Postale n'a quant à elle

par formuler de réponse cette année. Toutes deux ont répondu à hauteur de la consultation d'un montant de 10M€.

Les offres finalisées sont ainsi les suivantes :

Établissement bancaire	Crédit Agricole	Caisse d'Épargne
Commission engagement N-1	0,05%	0,05%
<b>Commission engagement 2022</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,05%</b>
Intérêt N-1	0,25%	0,24%
<b>Intérêt 2022</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,22%</b>
Commission non utilisation N-1	0%	0%
<b>Commission non utilisation 2022</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

- le taux de la Caisse d'Épargne, sur la base de l'indicateur €STR (en remplacement de l'EONIA), est de 0,22% (flooré à 0) ;
- le taux du Crédit Agricole, sur la base de l'indicateur Euribor (1 mois moyenné) est de 0,20% (flooré à 0) ;

### 1- Volume proposé

	PROPOSITION DE RENOUELEMENT		
	2022	2022	2022
	Caisse d'épargne	Crédit Agricole	Banque Postale
En millions €	10 000 000	10 000 000	10 000 000

### 2- Marge proposée

	2022	2022	2022
EONIA (flooré à 0%)	0,22%		
Euribor 1 mois moyenné (flooré à 0%)		0,20%	

### 3- Commissions

	2022	2022	2022
	Caisse d'épargne	Crédit Agricole	Banque Postale
Commission d'engagement (%)	0,05%	0,04%	
Commission d'engagement (€)	5 000,00 €	4 000,00 €	- €
CNU (%)	0,00%	0,00%	
Forfait de gestion / Frais de dossier (%)	0,00%	0,00%	0,00%
Forfait de gestion / Frais de dossier (€)	- €	- €	- €

## Comparaison entre LTI actuelle et offres de renouvellement

### 1- Volume proposé

	LTI ACTUELLE		
	2021	2021	2021
Caisse d'épargne	Crédit Agricole	Banque Postale	
En millions €	30 000 000	30 000 000	30 000 000
2- Marge proposée			
EONIA (flooré à 0%)			
Euribor 1 mois moyenné (flooré à 0%)	0,24%	0,25%	0,51%
3- Commissions			
Commission d'engagement (%)	0,05%	0,05%	0,05%
Commission d'engagement (€)	15 000,00 €	15 000,00 €	15 000,00 €
CNU (%)	0,00%	0,00%	0,10%
Forfait de gestion / Frais de dossier (%)	0,00%	0,00%	0,00%
Forfait de gestion / Frais de dossier (€)	- €	- €	- €

PROPOSITION DE RENOUELEMENT		
2022	2022	2022
Caisse d'épargne	Crédit Agricole	Banque Postale
10 000 000	10 000 000	10 000 000
2022	2022	2022
0,22%	0,20%	
2022	2022	2022
Caisse d'épargne	Crédit Agricole	Banque Postale
0,05%	0,04%	
5 000,00 €	4 000,00 €	€
0,00%	0,00%	
0,00%	0,00%	0,00%
- €	- €	- €

A - CNU (Commission de Non Utilisation)

Renouvellement LTI 2022											
	0%	10%	20%	30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	100%
% d'utilisation LTI	10 000 000	9 000 000	8 000 000	7 000 000	6 000 000	5 000 000	4 000 000	3 000 000	2 000 000	1 000 000	0
Montant restant	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Caisse d'Epargne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
coût CNU (€)	10 000 000	9 000 000	8 000 000	7 000 000	6 000 000	5 000 000	4 000 000	3 000 000	2 000 000	1 000 000	0
Montant restant	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Crédit Agricole	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
coût CNU (€)	10 000 000	9 000 000	8 000 000	7 000 000	6 000 000	5 000 000	4 000 000	3 000 000	2 000 000	1 000 000	0

B - Taux d'intérêt

Renouvellement LTI 2022											
	0%	10%	20%	30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	100%
% d'utilisation LTI	0	1 000 000	2 000 000	3 000 000	4 000 000	5 000 000	6 000 000	7 000 000	8 000 000	9 000 000	10 000 000
Montant utilisé	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%
Caisse d'Epargne	0,00	2 200,00	4 400,00	6 600,00	8 800,00	11 000,00	13 200,00	15 400,00	17 600,00	19 800,00	22 000,00
Montant annuel taux d'intérêt	0	1 000 000	2 000 000	3 000 000	4 000 000	5 000 000	6 000 000	7 000 000	8 000 000	9 000 000	10 000 000
Montant utilisé	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%
Crédit agricole	0,00	2 000,00	4 000,00	6 000,00	8 000,00	10 000,00	12 000,00	14 000,00	16 000,00	18 000,00	20 000,00
Montant annuel taux d'intérêt	0	1 000 000	2 000 000	3 000 000	4 000 000	5 000 000	6 000 000	7 000 000	8 000 000	9 000 000	10 000 000

C - CNU + Taux d'intérêt

Renouvellement LTI 2022											Coût moyen	
	0%	10%	20%	30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	100%	
% d'utilisation LTI	0	1 000 000	2 000 000	3 000 000	4 000 000	5 000 000	6 000 000	7 000 000	8 000 000	9 000 000	10 000 000	5 000 000
Montant utilisé	-	2 200,00 €	4 400,00 €	6 600,00 €	8 800,00 €	11 000,00 €	13 200,00 €	15 400,00 €	17 600,00 €	19 800,00 €	22 000,00 €	16 000
CNU + Taux d'intérêt	5 000,00 €	5 000,00 €	5 000,00 €	5 000,00 €	5 000,00 €	5 000,00 €	5 000,00 €	5 000,00 €	5 000,00 €	5 000,00 €	5 000,00 €	5 000,00 €
Commission d'engagement (€)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forfait de gestion / Frais de dossier (%)	5 000,00 €	7 200,00 €	9 400,00 €	11 600,00 €	13 800,00 €	16 000,00 €	18 200,00 €	20 400,00 €	22 600,00 €	24 800,00 €	27 000,00 €	16 000
Coût global annuel LTI	-	2 000,00 €	4 000,00 €	6 000,00 €	8 000,00 €	10 000,00 €	12 000,00 €	14 000,00 €	16 000,00 €	18 000,00 €	20 000,00 €	24 000,00 €
CNU + Taux d'intérêt	4 000,00 €	4 000,00 €	4 000,00 €	4 000,00 €	4 000,00 €	4 000,00 €	4 000,00 €	4 000,00 €	4 000,00 €	4 000,00 €	4 000,00 €	4 000,00 €
Commission d'engagement (€)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forfait de gestion / Frais de dossier (%)	4 000,00 €	6 000,00 €	8 000,00 €	10 000,00 €	12 000,00 €	14 000,00 €	16 000,00 €	18 000,00 €	20 000,00 €	22 000,00 €	24 000,00 €	14 000
Coût global annuel LTI	-	2 000,00 €	4 000,00 €	6 000,00 €	8 000,00 €	10 000,00 €	12 000,00 €	14 000,00 €	16 000,00 €	18 000,00 €	20 000,00 €	24 000,00 €

Compte tenu de l'offre du Crédit Agricole avec taux d'intérêt de 0,20% (VS 0,22% Caisse d'Épargne), d'une commission d'engagement à 0,04% (VS 0,05% Caisse d'Épargne) ainsi qu'une Commission de non utilisation nulle, il est proposé au Comité syndical d'autoriser Monsieur le Président à renouveler la convention avec le Crédit Agricole pour un montant de 10 000 000.00€, selon les éléments décrits ci-dessus et d'adopter la délibération suivante :

**Délibération n°2022-018**

**Comité Syndical du Syndicat Mixte Ouvert**

**Eure Normandie Numérique**

Réunion du 30 mai 2022

objet : Renouvellement ligne de trésorerie

Vu le code général des collectivités territoriales ;

Vu l'arrêté préfectoral n° DRCL/BCLI/2014-02 du 13 janvier 2014 portant création du syndicat mixte ouvert Eure Numérique ;

Vu les statuts du Syndicat Mixte ;

Le Comité syndical, réuni par visio conférence le 30 mai 2022,

Le quorum étant atteint,

APRES EN AVOIR DELIBERE,

DECIDE

- D'autoriser le Président à renouveler la convention avec le Crédit Agricole concernant une ligne de trésorerie pour un montant de 10 000 000.00€, conclue pour une durée de 12 mois avec l'application d'un taux d'intérêt basé sur l'indicateur EURIBOR (flooré à 0), de 0,20%.

- Nombre de voix pour :

- Collège EPCI : 24
- Collège Conseil Départemental : 12
- Collège Conseil Régional : 6

- Nombre de voix contre :

- Collège EPCI : 0
- Collège Conseil Départemental : 0
- Collège Conseil Régional : 0

- Abstention :

- Collège EPCI : 0
- Collège Conseil Départemental : 0
- Collège Conseil Régional : 0

Fait à Evreux, le 30 mai 2022

Pour extrait conforme,

**Le Président**

**Nicolas Gravelle**

