

ANNEXE A LA DELIBERATION DU CONSEIL D'AGGLOMERATION DU 15 DECEMBRE 2025

Communauté d'Agglomération du Niortais

RAPPORT SUR LA GESTION DE LA DETTE EN 2025

Information détaillée, destinée au Conseil d'Agglomération, sur les emprunts de la C.A.N. au 31 décembre 2025

SOMMAIRE

- 1) Actions menées en 2025
- 2) Synthèse de la dette
- 3) Données générales sur l'encours de dette de la C.A.N. tous budgets au 31/12/2025
- 4) Répartition de l'encours tous budgets par prêteur au 31/12/2025
- 5) Répartition par budget de l'encours selon le type de taux au 31/12/2025
- 6) Répartition par budget de l'annuité des emprunts au 31/12/2025 selon le type de taux d'intérêt
- 7) Répartition de l'encours tous budgets selon la classification de la Charte de Bonne Conduite
- 8) Répartition des garanties d'emprunt par bénéficiaire au 31/12/2025

1) **Actions menées en 2025**

En 2025, le budget Principal, les budgets annexe assainissement et transports n'ont pas eu à recourir à l'emprunt pour assurer le financement de leurs investissements.

En revanche, la CAN a contracté de nouveaux emprunts :

- Sur le budget ZAE auprès de la Banque Postale pour assurer le refinancement du prêt in fine dont le capital restant dû s'élevait à 3,434M€ au terme de la période de 5 ans du contrat (échéance au 31/12/25) ;
- Sur le budget PREVALEC auprès de Caisse d'Epargne pour un montant de 2M€ pour financer l'acquisition de 6 bennes à ordures ménagères.

Également, il faut rappeler que le budget Eau a encaissé en 2025 le solde de l'emprunt s'élevant à 2,3M€ sur l'enveloppe globale de 5 M€, signé en 2024 auprès de la Banque des Territoires (Groupe CDC).

Par ailleurs, la CAN a conduit en 2025 des consultations pour disposer de lignes de trésorerie. Il faut rappeler que ces dernières n'ont pas d'impact sur la dette. Ainsi, pour assurer la gestion quotidienne des budgets Eau, Assainissement et PREVALEC, la CAN a contracté auprès de différentes banques, les enveloppes suivantes :

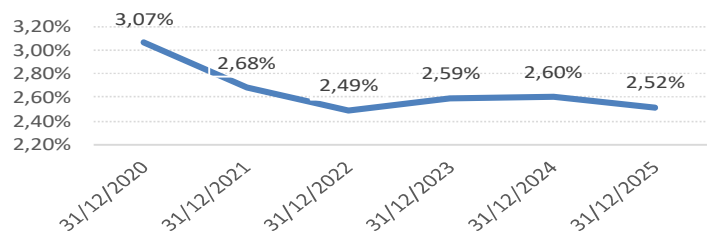
- 2 M€ budget annexe assainissement auprès de la Caisse d'Epargne
- 1 M€ budget annexe eau potable auprès de la Caisse d'Epargne
- 2 M€ budget annexe PREVALEC auprès du Crédit Agricole

2) **Synthèse de la dette tous budgets**

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Encours de dette net	111,671 M€	118,822 M€	121,636 M€	112,563 M€	109,311 M€	105,069 M€
Nbre d'emprunts gérés dans l'année	117	113	113	110	108	103
Amortissement net de la période	7,151 M€	7,809 M€	9,186 M€	9,073 M€	8,352 M€	11,976 M€
Emprunts mobilisés dans l'année	28,084 M€	15,000 M€	12,000 M€	0,000 M€	5,100 M€	7,734 M€
Taux moyen	3,07%	2,68%	2,49%	2,59%	2,60%	2,52%

Le taux moyen : méthode par la charge*

Evolution du taux moyen	
31/12/2020	3,07%
31/12/2021	2,68%
31/12/2022	2,49%
31/12/2023	2,59%
31/12/2024	2,60%
31/12/2025	2,52%



*Formule utilisée : Charges financières de l'année / Encours au 1er janvier + Encours au 31 décembre) / 2

Profil de la dette par budget :

Budget	Encours au 31 déc. 2024	Encours au 31 déc. 2025
Principal	53,428 M€	49,465 M€
Assainissement	32,885 M€	30,513 M€
Eau potable régie SEV	14,898 M€	15,657 M€
ZAE	8,100 M€	7,434 M€
PREVALEC	0,000 M€	2,000 M€
Tous budgets	109,311 M€	105,069 M€

Profil de la dette par type de taux :

Type de taux	Encours au 31 déc. 2024	Encours au 31 déc. 2025
Fixe	97,355 M€	92,019 M€
Variable	7,716 M€	9,283 M€
Structuré simple	4,240 M€	3,767 M€
TOTAL	109,311 M€	105,069 M€

3) Données générales sur l'encours de dette de la CAN tous budgets au 31/12/2025

Capital restant dû net

105,069 M€

Population totale INSEE 126 867

Soit un encours en € par habitant de 828,18 €

Nombre de prêteurs 11

Nombre de contrats au 31/12/2025 : 103 → 100 contrat(s) de prêt
 → 3 avances Agence de l'Eau

4) Répartition de l'encours tous budgets par prêteur au 31/12/2025

												TOTAL
millions €												
Tous budgets	23,573	21,612	10,637	11,815	8,098	7,618	9,784	8,978	1,732	0,606	0,615	105,069
soit en % du total	22%	21%	10%	11%	8%	7%	9%	9%	2%	1%	1%	100%

5) Répartition par budget de l'encours selon le type de taux au 31/12/2025

millions €	Fixe	Révisable	Structuré simple*	Capital restant dû	Part de l'encours total (%)
Tous budgets	92,019	9,283	3,767	105,069 M€	100%
soit en % du total	88%	9%	4%		
se répartissant entre :					
Principal	46,833	0,923	1,709	49,465 M€	47,1%
Assainissement	24,968	3,526	2,019	30,513 M€	29,0%
Eau potable régie SEV	10,784	4,833	0,039	15,657 M€	14,9%
ZAE	7,434	0,000	0,000	7,434 M€	7,1%
PREVALEC	2,000	0,000	0,000	2,000 M€	1,9%

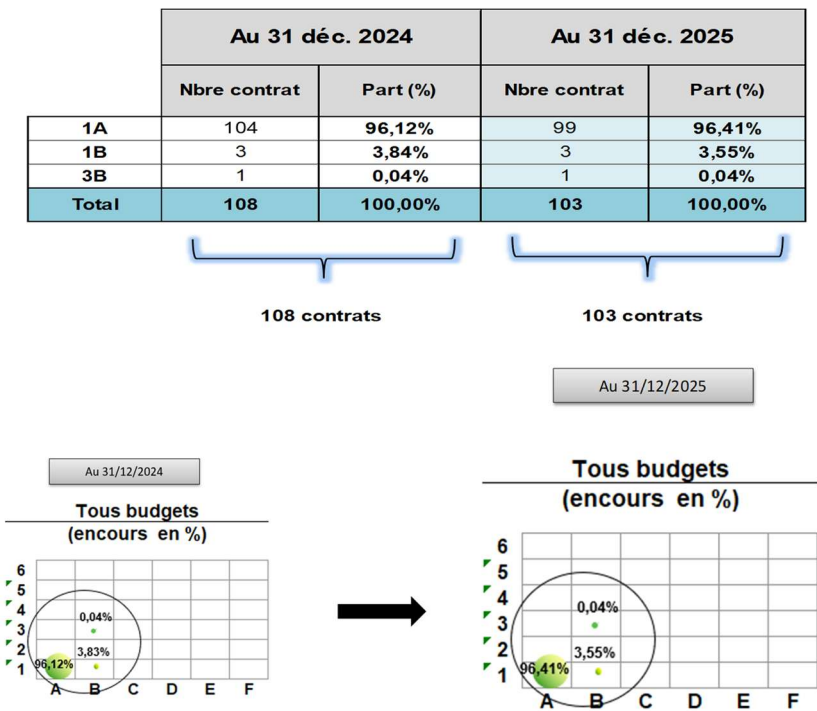
* Taux structuré simple : une seule variable sert à définir le taux (exemple : taux fixe à barrière avec basculement sur Euribor 3M dès lors que cet index atteint 5,50%)

6) Répartition par budget de l’annuité d'emprunts selon le type de taux d'intérêt au 31/12/2025

millions €	Fixe	Révisable	Structuré simple*	Annuités totaux	Part des annuités totaux (%)
Tous budgets	13,052	0,992	0,655	14,700 M€	100%
soit en % du total	89%	7%	4%		
se répartissant entre :					
Principal	4,203	0,312	0,482	4,997 M€	34%
Assainissement	3,042	0,406	0,164	3,612 M€	25%
Eau potable régie SEV	1,669	0,274	0,009	1,952 M€	13%
ZAE	4,139	0,000	0,000	4,139 M€	28%
PREVALEC	0,000	0,000	0,000	0,000 M€	0,0%

* Taux structuré simple : une seule variable sert à définir le taux

7) Répartition de l’encours tous budgets selon la classification de la Charte de Bonne Conduite



8) Répartition des garanties d'emprunt par bénéficiaire au 31/12/2025

Bénéficiaires	Catégorie	Capital Initial	Capital mobilisé au 31/12/25	CRD au 31/12/2025
3F IAA	Logements sociaux	50,373	47,395	46,416
DS Habitat	Logements sociaux	38,716	33,094	28,537
SEMIE	Résidence universitaire	2,700	2,724	2,219
	Logements sociaux	10,758	9,949	9,480
SMO Niort terminal	Plateforme multimodale	4,161	4,161	3,527
SOLIHA*	Logements sociaux	0,231	0,232	0,223
SLP UNITRI	Déchets	2,417	2,066	1,997
		109,356	99,621	92,400

La CAN se porte garant à 100% des 339 lignes de contrats de prêt concernant 3 domaines d'action :

- La construction et la réhabilitation de logements sociaux,
- La construction de la résidence universitaire située 7, rue du Galuchet 79000 Niort,
- La plateforme Niort terminal,

Par ailleurs 9 lignes de prêts sont garanties à hauteur de 13% pour la création d'un centre de tri et le recyclage des emballages (SPL UNITRI).