



**Délégation de service public de
traitement des déchets ménagers et
assimilés par incinération avec
valorisation énergétique et par
méthanisation**

AVENANT N°3

**AU BAIL EMPHYTEOTIQUE ADMINISTRATIF
ET A LA CONVENTION D'EXPLOITATION
NON DETACHABLE DU BAIL**

VERNEA – VALTOM

ENTRE :

Le Syndicat pour la Valorisation et le Traitement des déchets ménagers assimilés du Puy-de-Dôme et du nord de la Haute-Loire (VALTOM), ayant son siège 1 chemin des Domaines de Beaulieu 63000 Clermont-Ferrand, représenté par son Président en exercice, M. Laurent Battut, dûment habilité à la signature des présentes par délibération de son Comité Syndical en date du 13 octobre 2015,

Ci-après dénommé « **LE BAILLEUR** » ou « **LE DELEGANT** »

De première part,

ET

La Société VERNEA, société par actions simplifiée au capital de 2.500.000,00 euros, dont le siège social est situé 1 chemin des Domaines de Beaulieu - 63100 Clermont-Ferrand, immatriculée au RCS de Clermont-Ferrand sous le numéro 489 118 240, représentée par son Président, M. Alexandre Sublard, dûment habilité à cet effet,

Ci-après dénommée « **LE PRENEUR** » ou « **LE DELEGATAIRE** »

De seconde part,

*Le « **BAILLEUR** » ou le « **DELEGANT** » et le « **PRENEUR** » ou le « **DELEGATAIRE** » étant désignés ensemble les « **PARTIES** ».*



SOMMAIRE

PREAMBULE4

ARTICLE 1 OBJET DE L'AVENANT N°3 A LA DSP7

ARTICLE 2 MODIFICATION DE LA MARGE7

ARTICLE 3 MODIFICATION DE L'ECHEANCIER DEFINITIF8

ARTICLE 4 ABSENCE DE MODIFICATION DES AUTRES CLAUSES DE LA DSP ET DE SES AVENANTS...8

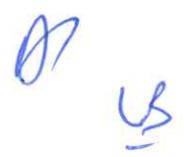
ARTICLE 5 CLAUSE DE RENCONTRE9

ARTICLE 6 ENTREE EN VIGUEUR9

LISTE DES ANNEXES.....11

ANNEXE 1 MODELE D'ATTESTATION12

ANNEXE 2 ECHEANCIER DEFINITIF MODIFIE14



PREAMBULE

Le VALTOM a conclu le 9 décembre 2005 un BAIL EMPHYTEOTIQUE ADMINISTRATIF (ci-après le « **BEA** »), et une CONVENTION D'EXPLOITATION non détachable (ci-après la « **Convention** »), avec la société NOVERGIE, à laquelle s'est substituée la société VERNEA.

Dans le cadre de cet ensemble contractuel indissociable formant délégation de service public (ci-après la « **DSP** »), le VALTOM a donné à bail à la société VERNEA un terrain, à charge pour elle d'y construire, à ses frais et risques et sous sa maîtrise d'ouvrage, une unité de valorisation biologique par méthanisation (l'UVB) et une unité d'incinération avec valorisation énergétique (l'UVE) d'une capacité de 170 000 tonnes par an, complétées d'équipements de pré-traitement par extraction mécanique et de stabilisation biologique, cet ensemble servant de support à l'exploitation du service public de traitement des déchets ménagers et assimilés gérés dans le cadre de la CONVENTION D'EXPLOITATION non détachable.

Par avenant n°1 en date du 18 novembre 2010, les PARTIES ont convenu :

- de fixer les délais contractuels ajustés du projet ;
- de fixer les nouvelles conditions de financement du projet ;
- d'ajuster le montant des investissements pour prendre en compte :
 - l'allongement des délais et l'actualisation consécutive à cette prolongation ;
 - les conséquences de la mise en œuvre de fouilles archéologiques prescrites sur le site de Beaulieu ;
 - l'impact de l'arrêté d'autorisation d'exploiter limitant la capacité de l'UVE à 150 000 t/an ;
 - la nécessité d'amélioration des conditions de travail dans les bâtiments des unités de traitement biologique en conformité avec les dispositions résultant notamment du décret n° 2006-133 du 9 février 2006 codifiées à l'article R. 4412-149 du Code du travail ;
- d'ajuster le montant des coûts d'exploitation pour prendre en compte :
 - l'impact de l'arrêté d'autorisation d'exploiter limitant la capacité de l'UVE à 150 000 t/an ;
 - la nécessité d'amélioration des conditions de travail dans les bâtiments des unités de traitement biologique en conformité avec les dispositions résultant notamment du décret n° 2006-133 du 9 février 2006 codifiées à l'article R. 4412-149 du Code du travail ;
- de préciser et compléter le droit d'usage rétrocedé par le DELEGATAIRE au DELEGANT sur les déchets tiers apportés par le DELEGATAIRE, par l'établissement d'un intéressement du VALTOM sur les déchets tiers autres que les ordures ménagères (Déchets d'Activités Economiques—« DAE »).

A l'approche de la fin des travaux de construction du pôle de traitement, les PARTIES ont ensuite convenu par avenant n°2 en date du 25 juillet 2013 :

- de formaliser la date contractuelle de mise en service industrielle correspondant à la date d'actualisation des investissements et de l'exploitation ;
- de fixer le montant définitif des travaux (en valeur 2003) à l'approche de la fin du chantier de construction du pôle de traitement ;
- de mettre à jour les formules d'actualisation et de révision suite à la disparition de certains indices et instituer une révision des recettes complémentaires garanties ;
- de formaliser les nouvelles conditions de financement à compter de la mise en service industrielle ;
- de formaliser la répartition du poste impôts et taxes entre le DELEGATAIRE et le DELEGANT ;
- de prendre en compte l'incidence de l'évolution de la réglementation relative aux mâchefers ;
- de clarifier les interfaces d'exploitation pour la gestion de la pesée et le contrôle d'accès au pôle de traitement ;
- de clarifier les apports de tonnages du DELEGANT ;
- de clarifier les exutoires et les conditions économiques de traitement des refus ;
- de préciser les conditions de contrôle des activités accessoires et clarifier le droit d'usage ;
- d'ajuster les coûts d'exploitation ;
- de mettre à jour le compte d'exploitation prévisionnel ;
- de formaliser les conditions de reprise par le DELEGANT au nom de la société dédiée.

La date de mise en service industrielle est survenue le 16 novembre 2013 et la date d'atteinte des garanties et performances le 7 janvier 2014.

Dans un contexte de marché du financement marqué par une amélioration des conditions d'emprunts des collectivités locales, il a été convenu, à la demande du DELEGANT, de réduire le montant des Redevances Fixes « En » supportées par lui au moyen d'une réduction de la marge prise en compte dans le calcul du taux d'escompte (ci-après le « **Taux d'Escompte** ») et dans l'échéancier définitif des

Redevances Fixes « En » arrêté le 14 janvier 2014 (ci-après l'« **Echéancier Définitif 2014** ») entre le DELEGATAIRE et les organismes de financement cessionnaires des Redevances Fixes « En » (ci-après les « **Cessionnaires** »).

C'est dans ces conditions qu'intervient le présent avenant n°3 (ci-après l'« **Avenant n°3 à la DSP** »).

L'Avenant n°3 à la DSP s'insère dans le cadre contractuel du BEA et de la Convention modifiés par l'avenant n°1 en date du 18 novembre 2010 et par l'avenant n°2 en date du 25 juillet 2013 qu'il modifie et complète.

CECI EXPOSE, IL A ETE CONVENU CE QUI SUIT :

ARTICLE 1 OBJET DE L'AVENANT N°3 A LA DSP

L'Avenant n°3 à la DSP a pour objet :

- de prendre en compte la réduction à 2,30% du montant de la marge de 2,45% incluse dans le calcul du Taux d'Escompte et des Redevances Fixes « En » stipulé par la DSP (réduction réputée applicable à compter de l'échéance du 16 novembre 2015 (exclue)) ; et
- de modifier en conséquence l'Echéancier Définitif 2014.

Un avenant à la convention tripartite relative au financement du pôle de traitement des déchets ménagers et assimilés pour le VALTOM conclue entre le DELEGANT, le DELEGATAIRE et les Cessionnaires en date du 25 juillet 2013 sera également conclu afin de refléter la réduction des Redevances Fixes « En » et la substitution de l'Echéancier Définitif 2014 (ci-après l'« **Avenant n°1 à la Convention Tripartite** »).

Ces modifications seront applicables à compter de la date intervenant au terme d'un délai de deux mois et deux semaines à compter de la plus tardive des dates suivantes :

- (a) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de la délibération autorisant le Président du VALTOM à signer l'Avenant n°3 à la DSP et l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite ; et
- (b) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de l'Avenant n°3 à la DSP signé par les PARTIES et de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite signé par le DELEGANT, le DELEGATAIRE et les Cessionnaires,

sous réserve de l'absence de retrait ou de recours contentieux ou administratif dirigé contre l'Avenant n°3 à la DSP, l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite ou l'un de leurs actes détachables attestée par le DELEGANT (ci-après, la « **Date de Substitution** »).

L'absence de retrait ou de recours sera attestée par le DELEGANT dans une attestation substantiellement conforme au modèle figure en Annexe 1.

En cas de retrait ou de recours dans ce délai, la Date de Substitution n'interviendra pas.

ARTICLE 2 MODIFICATION DE LA MARGE

Le DELEGATAIRE a obtenu, de la part des Cessionnaires, dans le cadre d'un compromis à long terme, une réduction de la marge prise en compte dans le calcul du Taux d'Escompte et des Redevances Fixes « En » à compter de la Date de Substitution. En conséquence, cette marge sera réduite de 2,45% à 2,30% par an

(réduction alors réputée applicable à compter de l'échéance du 16 novembre 2015 (exclue)).

A compter de la Date de Substitution, toute référence dans la DSP, y compris ses annexes :

- à la marge prise en compte dans le calcul du montant des Redevances Fixes « En » devra s'entendre comme une référence à la marge telle que modifiée en application du présent article ;
- au Taux d'Escompte, devra s'entendre comme une référence au Taux d'Escompte tel que modifié en application des stipulations de l'Avenant n°3 à la DSP et, en particulier, tel que modifié à la suite de la réduction de la marge mentionnée au premier alinéa du présent article.

En conséquence, le montant de chaque échéance mensuelle des Redevances Fixes « En » sera modifié afin de prendre en compte la modification précitée de la marge.

Une nouvelle facture unique relative aux Redevances Fixes « En », majorées de la TVA au taux applicable (TVA payable au DELEGATAIRE), sera établie par le DELEGATAIRE dans un délai de 5 (cinq) jours ouvrés à compter de la Date de Substitution et sera adressée au DELEGANT, avec copie à l'agent des Cessionnaires. Les Cessionnaires reverseront au DELEGANT, dans les 5 (cinq) jours ouvrés suivant la réception de la copie de cette nouvelle facture, la part de chaque échéance mensuelle des Redevances Fixes « En » payée entre le 16 novembre 2015 (exclue) et la Date de Substitution (incluse) ne reflétant pas la réduction de la marge prévue par le présent article.

ARTICLE 3 MODIFICATION DE L'ECHEANCIER DEFINITIF

En conséquence des modifications apportées au montant de la marge prise en compte dans le calcul du Taux d'Escompte, les PARTIES ont entendu modifier l'Echéancier Définitif 2014.

L'échéancier figurant en Annexe 2 (ci-après, l'« **Echéancier Définitif Modifié** ») à l'Avenant n°3 à la DSP sera donc substitué à l'Echéancier Définitif 2014 à compter de la Date de Substitution.

A compter de la Date de Substitution, toute référence dans la DSP, y compris ses annexes, à l'Echéancier Définitif 2014 devra s'entendre comme une référence à l'Echéancier Définitif Modifié.

ARTICLE 4 ABSENCE DE MODIFICATION DES AUTRES CLAUSES DE LA DSP ET DE SES AVENANTS

Les modifications issues des articles 2 et 3 de l'Avenant n°3 à la DSP sont sans préjudice des opérations déjà réalisées et ne sont applicables qu'à compter de la Date de Substitution.

Toutes les clauses du BEA et de la Convention en date du 9 décembre 2005, de l'avenant n°1 en date du 18 novembre 2010 et de l'avenant n°2 en date du 25 juillet 2013 non modifiées par l'Avenant n°3 à la DSP et qui ne sont pas incompatibles avec ses stipulations demeurent applicables.

En cas de difficulté d'interprétation, les stipulations de l'Avenant n°3 à la DSP (y compris de ses annexes) prévaudront sur celles du BEA, de la Convention, de l'avenant n°1 et de l'avenant n°2 à la DSP.

ARTICLE 5 CLAUSE DE RENCONTRE

En cas de retrait ou de recours administratif ou contentieux formé contre l'Avenant n°3 à la DSP ou l'un de ses actes détachables avant l'expiration d'un délai de deux mois et deux semaines à compter de la plus tardive des dates suivantes :

- (a) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de la délibération autorisant le Président du VALTOM à signer l'Avenant n°3 à la DSP et l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite ; et
- (b) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de l'Avenant n°3 à la DSP signé par les PARTIES et de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite signé par le DELEGANT, le DELEGATAIRE et les Cessionnaires,

les PARTIES se rencontreront dans un délai de 10 (dix) jours ouvrés à compter de la date à laquelle l'une d'entre elles aura eu connaissance du retrait ou du recours afin de discuter des réponses à apporter à cette situation.

ARTICLE 6 ENTREE EN VIGUEUR

L'Avenant n°3 à la DSP entrera en vigueur à la date de sa notification, par le DELEGANT au DELEGATAIRE, après accomplissement des formalités de transmission au représentant de l'Etat dans le département du Puy-de-Dôme.

Fait à Clermont Ferrand, en deux exemplaires, le 20 octobre 2015

Pour le VALTOM
Son Président



Pour la société VERNEA
Son Président

A large, stylized handwritten signature in blue ink, written over the text "Pour la société VERNEA Son Président".

Handwritten initials or a mark in blue ink, possibly "VS" or similar, located in the bottom right corner of the page.

LISTE DES ANNEXES

Numéro annexe	Intitulé
Annexe 1	Modèle d'attestation
Annexe 2	Echéancier Définitif Modifié

Annexe 1
Modèle d'attestation

VALTOM

Syndicat pour la valorisation et le traitement des déchets ménagers et assimilés du
Puy-de-Dôme

Siège : 1 chemin des Domaines de Beaulieu, 63000 Clermont Ferrand
489 118 240 RCS Clermont Ferrand
(le "Valtom")

A : Société Générale, en qualité d'Agent au titre de la Convention Tripartite

Clermont-Ferrand, le [.]¹

Objet : Délégation de Service Public de Traitement des Déchets Ménagers et Assimilés par Incinération avec Valorisation Energétique et par Méthanisation

Messieurs,

1. Je me réfère (i) à l'ensemble contractuel portant délégation de service public conclu le 9 décembre 2005 (le "**Contrat de DSP**") entre le Valtom et Novergie en qualité de délégataire initial auquel s'est depuis substitué Vernea, et constitué d'un bail emphytéotique administratif (le "**BEA**") et d'une convention d'exploitation (la "**Convention d'Exploitation**") indissociables, tels que modifiés par un avenant en date du 18 novembre 2010 (avenant n°1), un avenant en date du 25 juillet 2013 (avenant n°2) et un avenant en date du 20 octobre 2015 (l'"**Avenant n°3 au Contrat de DSP**"), aux termes duquel le Valtom a confié à Vernea la mission globale relative à la conception, au financement, à la réalisation et à l'exploitation du pôle de traitement des déchets ménagers et assimilés, tel que ce projet est plus amplement décrit dans le Contrat de DSP et (ii) à la convention tripartite conclue entre le Valtom, la société Vernea, la

¹ Date tombant 2 mois et 15 jours postérieurement à la plus tardive des dates suivantes : (i) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de la délibération autorisant le Président à signer l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et (ii) l'affichage et à la transmission au contrôle de légalité de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP.

Société Générale et les établissements financiers cessionnaires assurant le financement du projet en date du 25 juillet 2013 (la "**Convention Tripartite**") telle que modifiée par un avenant en date du 20 octobre 2015 (l'"**Avenant n°1 à la Convention Tripartite**").

2. Les termes employés avec une majuscule dans la présente attestation auront le sens qui leur est donné dans la Convention Tripartite et/ou l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite.
3. J'ai l'honneur de vous confirmer qu'à la date de la présente attestation (a) l'Avenant n°3 au Contrat de DSP, l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et les actes détachables se rapportant à ces avenants sont valablement exécutoires, (b) il n'existe aucun recours contentieux à l'encontre de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP, de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et des actes détachables se rapportant à ces avenants, y compris les délibérations ayant autorisé la signature par le Valtom de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite (à cet égard, les tribunaux compétents, en particulier le Tribunal administratif de Clermont-Ferrand, auprès des greffes desquels nous avons effectué toutes les démarches appropriées, n'ont enregistré aucun recours les concernant), (c) ces actes et avenants n'ont fait l'objet d'aucun recours administratif ni d'aucune décision de retrait de la part du Valtom et (d) il n'existe pas à ce stade de projet tendant au retrait de ces actes et avenants de la part du Valtom.

Je vous prie de croire, Messieurs, en l'assurance de mes considérations distinguées.

VALTOM

Nom : Laurent Battut

Titre : Président



Annexe 2 Echéancier définitif modifié

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/11/2015	16/12/2015	16/12/2015	202 752 599,15	454 186,82	789 890,33	1 244 077,16
16/12/2015	16/01/2016	18/01/2016	202 298 412,33	455 956,26	788 120,90	1 244 077,16
16/01/2016	16/02/2016	16/02/2016	201 842 456,07	457 732,59	786 344,57	1 244 077,16
16/02/2016	16/03/2016	16/03/2016	201 384 723,48	459 515,84	784 561,32	1 244 077,16
16/03/2016	16/04/2016	18/04/2016	200 925 207,65	461 306,04	782 771,12	1 244 077,16
16/04/2016	16/05/2016	16/05/2016	200 463 901,61	463 103,21	780 973,95	1 244 077,16
16/05/2016	16/06/2016	16/06/2016	200 000 798,40	464 907,38	779 169,78	1 244 077,16
16/06/2016	16/07/2016	18/07/2016	199 535 891,03	466 718,58	777 358,58	1 244 077,16
16/07/2016	16/08/2016	16/08/2016	199 069 172,44	468 536,84	775 540,32	1 244 077,16
16/08/2016	16/09/2016	16/09/2016	198 600 635,61	470 362,18	773 714,98	1 244 077,16
16/09/2016	16/10/2016	17/10/2016	198 130 273,43	472 194,63	771 882,52	1 244 077,16
16/10/2016	16/11/2016	16/11/2016	197 658 078,79	474 034,22	770 042,93	1 244 077,16
16/11/2016	16/12/2016	16/12/2016	197 184 044,57	494 542,14	768 196,17	1 262 738,31
16/12/2016	16/01/2017	16/01/2017	196 689 502,43	496 468,79	766 269,52	1 262 738,31
16/01/2017	16/02/2017	16/02/2017	196 193 033,63	498 402,95	764 335,36	1 262 738,31
16/02/2017	16/03/2017	16/03/2017	195 694 630,68	500 344,65	762 393,67	1 262 738,31
16/03/2017	16/04/2017	18/04/2017	195 194 286,03	502 293,91	760 444,41	1 262 738,31
16/04/2017	16/05/2017	16/05/2017	194 691 992,12	504 250,76	758 487,55	1 262 738,31
16/05/2017	16/06/2017	16/06/2017	194 187 741,36	506 215,24	756 523,08	1 262 738,31
16/06/2017	16/07/2017	17/07/2017	193 681 526,12	508 187,37	754 550,95	1 262 738,31
16/07/2017	16/08/2017	16/08/2017	193 173 338,75	510 167,18	752 571,13	1 262 738,31
16/08/2017	16/09/2017	18/09/2017	192 663 171,57	512 154,71	750 583,61	1 262 738,31
16/09/2017	16/10/2017	16/10/2017	192 151 016,87	514 149,98	748 588,34	1 262 738,31
16/10/2017	16/11/2017	16/11/2017	191 636 866,89	516 153,02	746 585,29	1 262 738,31
16/11/2017	16/12/2017	18/12/2017	191 120 713,87	537 104,94	744 574,45	1 281 679,39
16/12/2017	16/01/2018	16/01/2018	190 583 608,93	539 197,41	742 481,98	1 281 679,39
16/01/2018	16/02/2018	16/02/2018	190 044 411,51	541 298,04	740 381,35	1 281 679,39
16/02/2018	16/03/2018	16/03/2018	189 503 113,48	543 406,84	738 272,55	1 281 679,39
16/03/2018	16/04/2018	16/04/2018	188 959 706,64	545 523,86	736 155,52	1 281 679,39

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/04/2018	16/05/2018	16/05/2018	188 414 182,77	547 649,13	734 030,25	1 281 679,39
16/05/2018	16/06/2018	18/06/2018	187 866 533,64	549 782,68	731 896,70	1 281 679,39
16/06/2018	16/07/2018	16/07/2018	187 316 750,95	551 924,55	729 754,84	1 281 679,39
16/07/2018	16/08/2018	16/08/2018	186 764 826,41	554 074,75	727 604,64	1 281 679,39
16/08/2018	16/09/2018	17/09/2018	186 210 751,65	556 233,34	725 446,05	1 281 679,39
16/09/2018	16/10/2018	16/10/2018	185 654 518,32	558 400,33	723 279,06	1 281 679,39
16/10/2018	16/11/2018	16/11/2018	185 096 117,99	560 575,76	721 103,63	1 281 679,39
16/11/2018	16/12/2018	17/12/2018	184 535 542,23	581 984,86	718 919,72	1 300 904,58
16/12/2018	16/01/2019	16/01/2019	183 953 557,37	584 252,18	716 652,40	1 300 904,58
16/01/2019	16/02/2019	18/02/2019	183 369 305,19	586 528,33	714 376,25	1 300 904,58
16/02/2019	16/03/2019	18/03/2019	182 782 776,86	588 813,34	712 091,23	1 300 904,58
16/03/2019	16/04/2019	16/04/2019	182 193 963,51	591 107,26	709 797,32	1 300 904,58
16/04/2019	16/05/2019	16/05/2019	181 602 856,25	593 410,12	707 494,46	1 300 904,58
16/05/2019	16/06/2019	17/06/2019	181 009 446,13	595 721,95	705 182,63	1 300 904,58
16/06/2019	16/07/2019	16/07/2019	180 413 724,19	598 042,78	702 861,80	1 300 904,58
16/07/2019	16/08/2019	16/08/2019	179 815 681,41	600 372,65	700 531,93	1 300 904,58
16/08/2019	16/09/2019	16/09/2019	179 215 308,75	602 711,61	698 192,97	1 300 904,58
16/09/2019	16/10/2019	16/10/2019	178 612 597,15	605 059,67	695 844,91	1 300 904,58
16/10/2019	16/11/2019	18/11/2019	178 007 537,48	607 416,88	693 487,70	1 300 904,58
16/11/2019	16/12/2019	16/12/2019	177 400 120,60	629 296,84	691 121,30	1 320 418,15
16/12/2019	16/01/2020	16/01/2020	176 770 823,75	631 748,48	688 669,67	1 320 418,15
16/01/2020	16/02/2020	17/02/2020	176 139 075,27	634 209,67	686 208,48	1 320 418,15
16/02/2020	16/03/2020	16/03/2020	175 504 865,60	636 680,44	683 737,71	1 320 418,15
16/03/2020	16/04/2020	16/04/2020	174 868 185,16	639 160,84	681 257,30	1 320 418,15
16/04/2020	16/05/2020	18/05/2020	174 229 024,32	641 650,91	678 767,24	1 320 418,15
16/05/2020	16/06/2020	16/06/2020	173 587 373,41	644 150,67	676 267,48	1 320 418,15
16/06/2020	16/07/2020	16/07/2020	172 943 222,74	646 660,18	673 757,97	1 320 418,15
16/07/2020	16/08/2020	17/08/2020	172 296 562,56	649 179,46	671 238,69	1 320 418,15
16/08/2020	16/09/2020	16/09/2020	171 647 383,10	651 708,55	668 709,60	1 320 418,15
16/09/2020	16/10/2020	16/10/2020	170 995 674,55	654 247,50	666 170,65	1 320 418,15
16/10/2020	16/11/2020	16/11/2020	170 341 427,05	656 796,34	663 621,81	1 320 418,15
16/11/2020	16/12/2020	16/12/2020	169 684 630,72	679 161,38	661 063,04	1 340 224,42

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/12/2020	16/01/2021	18/01/2021	169 005 469,34	681 807,28	658 417,14	1 340 224,42
16/01/2021	16/02/2021	16/02/2021	168 323 662,06	684 463,49	655 760,93	1 340 224,42
16/02/2021	16/03/2021	16/03/2021	167 639 198,57	687 130,04	653 094,38	1 340 224,42
16/03/2021	16/04/2021	16/04/2021	166 952 068,53	689 806,99	650 417,43	1 340 224,42
16/04/2021	16/05/2021	17/05/2021	166 262 261,54	692 494,36	647 730,06	1 340 224,42
16/05/2021	16/06/2021	16/06/2021	165 569 767,18	695 192,20	645 032,22	1 340 224,42
16/06/2021	16/07/2021	16/07/2021	164 874 574,98	697 900,56	642 323,87	1 340 224,42
16/07/2021	16/08/2021	16/08/2021	164 176 674,42	700 619,46	639 604,96	1 340 224,42
16/08/2021	16/09/2021	16/09/2021	163 476 054,96	703 348,96	636 875,46	1 340 224,42
16/09/2021	16/10/2021	18/10/2021	162 772 706,01	706 089,09	634 135,33	1 340 224,42
16/10/2021	16/11/2021	16/11/2021	162 066 616,92	708 839,89	631 384,53	1 340 224,42
16/11/2021	16/12/2021	16/12/2021	161 357 777,03	731 704,78	628 623,01	1 360 327,79
16/12/2021	16/01/2022	17/01/2022	160 626 072,25	734 555,38	625 772,41	1 360 327,79
16/01/2022	16/02/2022	16/02/2022	159 891 516,87	737 417,09	622 910,70	1 360 327,79
16/02/2022	16/03/2022	16/03/2022	159 154 099,78	740 289,94	620 037,85	1 360 327,79
16/03/2022	16/04/2022	19/04/2022	158 413 809,84	743 173,99	617 153,80	1 360 327,79
16/04/2022	16/05/2022	16/05/2022	157 670 635,86	746 069,27	614 258,52	1 360 327,79
16/05/2022	16/06/2022	16/06/2022	156 924 566,59	748 975,83	611 351,96	1 360 327,79
16/06/2022	16/07/2022	18/07/2022	156 175 590,76	751 893,71	608 434,07	1 360 327,79
16/07/2022	16/08/2022	16/08/2022	155 423 697,04	754 822,97	605 504,82	1 360 327,79
16/08/2022	16/09/2022	16/09/2022	154 668 874,08	757 763,63	602 564,16	1 360 327,79
16/09/2022	16/10/2022	17/10/2022	153 911 110,45	760 715,75	599 612,03	1 360 327,79
16/10/2022	16/11/2022	16/11/2022	153 150 394,69	763 679,37	596 648,41	1 360 327,79
16/11/2022	16/12/2022	16/12/2022	152 386 715,32	787 059,46	593 673,25	1 380 732,70
16/12/2022	16/01/2023	16/01/2023	151 599 655,86	790 125,71	590 606,99	1 380 732,70
16/01/2023	16/02/2023	16/02/2023	150 809 530,15	793 203,91	587 528,79	1 380 732,70
16/02/2023	16/03/2023	16/03/2023	150 016 326,24	796 294,10	584 438,60	1 380 732,70
16/03/2023	16/04/2023	17/04/2023	149 220 032,14	799 396,33	581 336,38	1 380 732,70
16/04/2023	16/05/2023	16/05/2023	148 420 635,81	802 510,64	578 222,06	1 380 732,70
16/05/2023	16/06/2023	16/06/2023	147 618 125,17	805 637,09	575 095,61	1 380 732,70
16/06/2023	16/07/2023	17/07/2023	146 812 488,08	808 775,72	571 956,98	1 380 732,70
16/07/2023	16/08/2023	16/08/2023	146 003 712,36	811 926,57	568 806,13	1 380 732,70

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/08/2023	16/09/2023	18/09/2023	145 191 785,79	815 089,70	565 643,00	1 380 732,70
16/09/2023	16/10/2023	16/10/2023	144 376 696,08	818 265,16	562 467,55	1 380 732,70
16/10/2023	16/11/2023	16/11/2023	143 558 430,92	821 452,98	559 279,72	1 380 732,70
16/11/2023	16/12/2023	18/12/2023	142 736 977,94	845 364,22	556 079,48	1 401 443,69
16/12/2023	16/01/2024	16/01/2024	141 891 613,72	848 657,62	552 786,08	1 401 443,69
16/01/2024	16/02/2024	16/02/2024	141 042 956,11	851 963,84	549 479,85	1 401 443,69
16/02/2024	16/03/2024	18/03/2024	140 190 992,26	855 282,95	546 160,74	1 401 443,69
16/03/2024	16/04/2024	16/04/2024	139 335 709,31	858 614,99	542 828,70	1 401 443,69
16/04/2024	16/05/2024	16/05/2024	138 477 094,32	861 960,01	539 483,68	1 401 443,69
16/05/2024	16/06/2024	17/06/2024	137 615 134,30	865 318,07	536 125,63	1 401 443,69
16/06/2024	16/07/2024	16/07/2024	136 749 816,24	868 689,20	532 754,49	1 401 443,69
16/07/2024	16/08/2024	16/08/2024	135 881 127,04	872 073,47	529 370,22	1 401 443,69
16/08/2024	16/09/2024	16/09/2024	135 009 053,57	875 470,92	525 972,77	1 401 443,69
16/09/2024	16/10/2024	16/10/2024	134 133 582,64	878 881,61	522 562,08	1 401 443,69
16/10/2024	16/11/2024	18/11/2024	133 254 701,03	882 305,59	519 138,11	1 401 443,69
16/11/2024	16/12/2024	16/12/2024	132 372 395,44	906 764,56	515 700,79	1 422 465,35
16/12/2024	16/01/2025	16/01/2025	131 465 630,88	910 297,16	512 168,19	1 422 465,35
16/01/2025	16/02/2025	17/02/2025	130 555 333,72	913 843,53	508 621,82	1 422 465,35
16/02/2025	16/03/2025	17/03/2025	129 641 490,19	917 403,71	505 061,64	1 422 465,35
16/03/2025	16/04/2025	16/04/2025	128 724 086,48	920 977,76	501 487,59	1 422 465,35
16/04/2025	16/05/2025	16/05/2025	127 803 108,72	924 565,74	497 899,61	1 422 465,35
16/05/2025	16/06/2025	16/06/2025	126 878 542,98	928 167,69	494 297,66	1 422 465,35
16/06/2025	16/07/2025	16/07/2025	125 950 375,29	931 783,68	490 681,67	1 422 465,35
16/07/2025	16/08/2025	18/08/2025	125 018 591,61	935 413,75	487 051,60	1 422 465,35
16/08/2025	16/09/2025	16/09/2025	124 083 177,86	939 057,97	483 407,38	1 422 465,35
16/09/2025	16/10/2025	16/10/2025	123 144 119,89	942 716,38	479 748,97	1 422 465,35
16/10/2025	16/11/2025	17/11/2025	122 201 403,51	946 389,05	476 076,30	1 422 465,35
16/11/2025	16/12/2025	16/12/2025	121 255 014,46	971 413,00	472 389,33	1 443 802,33
16/12/2025	16/01/2026	16/01/2026	120 283 601,45	975 197,47	468 604,86	1 443 802,33
16/01/2026	16/02/2026	16/02/2026	119 308 403,99	978 996,67	464 805,66	1 443 802,33
16/02/2026	16/03/2026	16/03/2026	118 329 407,32	982 810,68	460 991,65	1 443 802,33
16/03/2026	16/04/2026	16/04/2026	117 346 596,64	986 639,55	457 162,78	1 443 802,33

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/04/2026	16/05/2026	18/05/2026	116 359 957,09	990 483,33	453 319,00	1 443 802,33
16/05/2026	16/06/2026	16/06/2026	115 369 473,76	994 342,09	449 460,24	1 443 802,33
16/06/2026	16/07/2026	16/07/2026	114 375 131,67	998 215,88	445 586,45	1 443 802,33
16/07/2026	16/08/2026	17/08/2026	113 376 915,79	1 002 104,76	441 697,57	1 443 802,33
16/08/2026	16/09/2026	16/09/2026	112 374 811,03	1 006 008,80	437 793,53	1 443 802,33
16/09/2026	16/10/2026	16/10/2026	111 368 802,23	1 009 928,04	433 874,29	1 443 802,33
16/10/2026	16/11/2026	16/11/2026	110 358 874,20	1 013 862,55	429 939,78	1 443 802,33
16/11/2026	16/12/2026	16/12/2026	109 345 011,65	1 039 469,42	425 989,94	1 465 459,36
16/12/2026	16/01/2027	18/01/2027	108 305 542,22	1 043 519,02	421 940,34	1 465 459,36
16/01/2027	16/02/2027	16/02/2027	107 262 023,20	1 047 584,40	417 874,97	1 465 459,36
16/02/2027	16/03/2027	16/03/2027	106 214 438,80	1 051 665,61	413 793,75	1 465 459,36
16/03/2027	16/04/2027	16/04/2027	105 162 773,19	1 055 762,73	409 696,64	1 465 459,36
16/04/2027	16/05/2027	17/05/2027	104 107 010,46	1 059 875,80	405 583,56	1 465 459,36
16/05/2027	16/06/2027	16/06/2027	103 047 134,66	1 064 004,90	401 454,46	1 465 459,36
16/06/2027	16/07/2027	16/07/2027	101 983 129,76	1 068 150,09	397 309,28	1 465 459,36
16/07/2027	16/08/2027	16/08/2027	100 914 979,67	1 072 311,42	393 147,94	1 465 459,36
16/08/2027	16/09/2027	16/09/2027	99 842 668,24	1 076 488,97	388 970,40	1 465 459,36
16/09/2027	16/10/2027	18/10/2027	98 766 179,28	1 080 682,79	384 776,57	1 465 459,36
16/10/2027	16/11/2027	16/11/2027	97 685 496,48	1 084 892,95	380 566,41	1 465 459,36
16/11/2027	16/12/2027	16/12/2027	96 600 603,53	1 111 101,40	376 339,85	1 487 441,26
16/12/2027	16/01/2028	17/01/2028	95 489 502,13	1 115 430,07	372 011,19	1 487 441,26
16/01/2028	16/02/2028	16/02/2028	94 374 072,06	1 119 775,60	367 665,66	1 487 441,26
16/02/2028	16/03/2028	16/03/2028	93 254 296,46	1 124 138,06	363 303,20	1 487 441,26
16/03/2028	16/04/2028	18/04/2028	92 130 158,40	1 128 517,51	358 923,74	1 487 441,26
16/04/2028	16/05/2028	16/05/2028	91 001 640,89	1 132 914,03	354 527,23	1 487 441,26
16/05/2028	16/06/2028	16/06/2028	89 868 726,86	1 137 327,67	350 113,58	1 487 441,26
16/06/2028	16/07/2028	17/07/2028	88 731 399,19	1 141 758,51	345 682,74	1 487 441,26
16/07/2028	16/08/2028	16/08/2028	87 589 640,67	1 146 206,61	341 234,64	1 487 441,26
16/08/2028	16/09/2028	18/09/2028	86 443 434,06	1 150 672,04	336 769,21	1 487 441,26
16/09/2028	16/10/2028	16/10/2028	85 292 762,02	1 155 154,87	332 286,39	1 487 441,26
16/10/2028	16/11/2028	16/11/2028	84 137 607,15	1 159 655,16	327 786,09	1 487 441,26
16/11/2028	16/12/2028	18/12/2028	82 977 951,99	1 186 484,60	323 268,27	1 509 752,87

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/12/2028	16/01/2029	16/01/2029	81 791 467,38	1 191 106,95	318 645,93	1 509 752,87
16/01/2029	16/02/2029	16/02/2029	80 600 360,43	1 195 747,30	314 005,57	1 509 752,87
16/02/2029	16/03/2029	16/03/2029	79 404 613,13	1 200 405,74	309 347,14	1 509 752,87
16/03/2029	16/04/2029	16/04/2029	78 204 207,40	1 205 082,32	304 670,56	1 509 752,87
16/04/2029	16/05/2029	16/05/2029	76 999 125,08	1 209 777,12	299 975,76	1 509 752,87
16/05/2029	16/06/2029	18/06/2029	75 789 347,96	1 214 490,21	295 262,67	1 509 752,87
16/06/2029	16/07/2029	16/07/2029	74 574 857,76	1 219 221,66	290 531,22	1 509 752,87
16/07/2029	16/08/2029	16/08/2029	73 355 636,10	1 223 971,54	285 781,33	1 509 752,87
16/08/2029	16/09/2029	17/09/2029	72 131 664,56	1 228 739,93	281 012,94	1 509 752,87
16/09/2029	16/10/2029	16/10/2029	70 902 924,63	1 233 526,90	276 225,98	1 509 752,87
16/10/2029	16/11/2029	16/11/2029	69 669 397,73	1 238 332,51	271 420,36	1 509 752,87
16/11/2029	16/12/2029	17/12/2029	68 431 065,22	1 265 803,14	266 596,02	1 532 399,17
16/12/2029	16/01/2030	16/01/2030	67 165 262,08	1 270 734,50	261 664,67	1 532 399,17
16/01/2030	16/02/2030	18/02/2030	65 894 527,58	1 275 685,07	256 714,10	1 532 399,17
16/02/2030	16/03/2030	18/03/2030	64 618 842,51	1 280 654,93	251 744,24	1 532 399,17
16/03/2030	16/04/2030	16/04/2030	63 338 187,58	1 285 644,14	246 755,02	1 532 399,17
16/04/2030	16/05/2030	16/05/2030	62 052 543,44	1 290 652,80	241 746,37	1 532 399,17
16/05/2030	16/06/2030	17/06/2030	60 761 890,64	1 295 680,97	236 718,20	1 532 399,17
16/06/2030	16/07/2030	16/07/2030	59 466 209,67	1 300 728,73	231 670,44	1 532 399,17
16/07/2030	16/08/2030	16/08/2030	58 165 480,94	1 305 796,15	226 603,02	1 532 399,17
16/08/2030	16/09/2030	16/09/2030	56 859 684,80	1 310 883,31	221 515,86	1 532 399,17
16/09/2030	16/10/2030	16/10/2030	55 548 801,48	1 315 990,29	216 408,87	1 532 399,17
16/10/2030	16/11/2030	18/11/2030	54 232 811,19	1 321 117,17	211 281,99	1 532 399,17
16/11/2030	16/12/2030	16/12/2030	52 911 694,02	1 349 250,01	206 135,14	1 555 385,15
16/12/2030	16/01/2031	16/01/2031	51 562 444,00	1 354 506,47	200 878,69	1 555 385,15
16/01/2031	16/02/2031	17/02/2031	50 207 937,54	1 359 783,40	195 601,76	1 555 385,15
16/02/2031	16/03/2031	17/03/2031	48 848 154,14	1 365 080,89	190 304,27	1 555 385,15
16/03/2031	16/04/2031	16/04/2031	47 483 073,25	1 370 399,02	184 986,14	1 555 385,15
16/04/2031	16/05/2031	16/05/2031	46 112 674,24	1 375 737,86	179 647,29	1 555 385,15
16/05/2031	16/06/2031	16/06/2031	44 736 936,38	1 381 097,51	174 287,65	1 555 385,15
16/06/2031	16/07/2031	16/07/2031	43 355 838,87	1 386 478,03	168 907,12	1 555 385,15
16/07/2031	16/08/2031	18/08/2031	41 969 360,84	1 391 879,52	163 505,63	1 555 385,15

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/08/2031	16/09/2031	16/09/2031	40 577 481,32	1 397 302,05	158 083,10	1 555 385,15
16/09/2031	16/10/2031	16/10/2031	39 180 179,27	1 402 745,71	152 639,45	1 555 385,15
16/10/2031	16/11/2031	17/11/2031	37 777 433,56	1 408 210,57	147 174,58	1 555 385,15
16/11/2031	16/12/2031	16/12/2031	36 369 222,99	1 437 027,50	141 688,43	1 578 715,93
16/12/2031	16/01/2032	16/01/2032	34 932 195,49	1 442 625,92	136 090,01	1 578 715,93
16/01/2032	16/02/2032	16/02/2032	33 489 569,57	1 448 246,15	130 469,78	1 578 715,93
16/02/2032	16/03/2032	16/03/2032	32 041 323,42	1 453 888,28	124 827,66	1 578 715,93
16/03/2032	16/04/2032	16/04/2032	30 587 435,14	1 459 552,38	119 163,55	1 578 715,93
16/04/2032	16/05/2032	17/05/2032	29 127 882,76	1 465 238,56	113 477,38	1 578 715,93
16/05/2032	16/06/2032	16/06/2032	27 662 644,21	1 470 946,88	107 769,05	1 578 715,93
16/06/2032	16/07/2032	16/07/2032	26 191 697,33	1 476 677,44	102 038,49	1 578 715,93
16/07/2032	16/08/2032	16/08/2032	24 715 019,88	1 482 430,33	96 285,60	1 578 715,93
16/08/2032	16/09/2032	16/09/2032	23 232 589,55	1 488 205,64	90 510,30	1 578 715,93
16/09/2032	16/10/2032	18/10/2032	21 744 383,91	1 494 003,44	84 712,50	1 578 715,93
16/10/2032	16/11/2032	16/11/2032	20 250 380,48	1 499 823,82	78 892,11	1 578 715,93
16/11/2032	16/12/2032	16/12/2032	18 750 556,65	1 529 347,63	73 049,04	1 602 396,67
16/12/2032	16/01/2033	17/01/2033	17 221 209,02	1 535 305,71	67 090,96	1 602 396,67
16/01/2033	16/02/2033	16/02/2033	15 685 903,31	1 541 287,01	61 109,66	1 602 396,67
16/02/2033	16/03/2033	16/03/2033	14 144 616,31	1 547 291,60	55 105,07	1 602 396,67
16/03/2033	16/04/2033	19/04/2033	12 597 324,71	1 553 319,59	49 077,08	1 602 396,67
16/04/2033	16/05/2033	16/05/2033	11 044 005,11	1 559 371,07	43 025,60	1 602 396,67
16/05/2033	16/06/2033	16/06/2033	9 484 634,04	1 565 446,12	36 950,55	1 602 396,67
16/06/2033	16/07/2033	18/07/2033	7 919 187,93	1 571 544,83	30 851,84	1 602 396,67
16/07/2033	16/08/2033	16/08/2033	6 347 643,09	1 577 667,31	24 729,36	1 602 396,67
16/08/2033	16/09/2033	16/09/2033	4 769 975,78	1 583 813,64	18 583,03	1 602 396,67
16/09/2033	16/10/2033	17/10/2033	3 186 162,14	1 589 983,91	12 412,76	1 602 396,67
16/10/2033	16/11/2033	16/11/2033	1 596 178,23	1 596 178,23	6 218,44	1 602 396,67

Les données sont exprimées en euros, hors taxes.

Accusé de réception - Ministère de l'Intérieur

063-256302670-20151013-2015818-AVEN3-DE

Accusé certifié exécutoire

Réception par le préfet : 20/10/2015
Publication : 20/10/2015

**LE SYNDICAT POUR LA VALORISATION ET LE TRAITEMENT DES
DECHETS MENAGERS ET ASSIMILES DU PUY-DE-DOME**

Le VALTOM

LA SOCIETE VERNEA

Le Délégué

SOCIETE GENERALE

L'Agent

et

LES CESSIONNAIRES

**AVENANT N°1 A LA CONVENTION TRIPARTITE RELATIVE AU
FINANCEMENT DU POLE DE TRAITEMENT DES DECHETS MENAGERS ET
ASSIMILES POUR LE VALTOM EN DATE DU 25 JUILLET 2013**

Le 20 octobre 2015

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "CB", "BP", "WW", and "MP".

SOMMAIRE

Article	Page
1. Définitions – Principes d'interprétation	3
2. Modifications résultant de l'Avenant n°1	4
3. Consentement des Cessionnaires.....	8
4. Modifications des Opérations de Couverture.....	8
5. Absence de novation	9
6. Déclarations	9
7. Engagement d'Information	9
8. Engagement de facturation.....	10
9. Notification de l'Avenant n°1	10
10. Droit applicable et compétence juridictionnelle.....	10
ANNEXE 1 Les Cessionnaires.....	11
ANNEXE 2 Echancier Définitif Modifié	13
ANNEXE 3 Modèle d'Attestation	20

LB
BP
CP
BP
AN
CP
UN
AP

**AVENANT N°1 A LA CONVENTION TRIPARTITE RELATIVE AU
FINANCEMENT DU POLE DE TRAITEMENT DES DECHETS MENAGERS ET
ASSIMILES POUR LE VALTOM EN DATE DU 25 JUILLET 2013**

ENTRE :

- (1) **Le SYNDICAT POUR LA VALORISATION ET LE TRAITEMENT DES DECHETS MENAGERS ET ASSIMILES DU PUY-DE-DOME**, dont le siège est situé 1 chemin des Domaines de Beaulieu, 63000 Clermont Ferrand, représenté par Monsieur Laurent BATTUT, en qualité de Président en exercice, dûment habilité à l'effet des présentes en vertu d'une délibération n°2015/818 adoptée le 13 octobre 2015 par le comité syndical et rendue exécutoire, notamment par sa transmission au contrôle de légalité le 14 octobre 2015 (le "VALTOM"),

DE PREMIERE PART,

- (2) **VERNEA**, société par actions simplifiée au capital de 2.500.000 euros, dont le siège social est situé 1 chemin des Domaines de Beaulieu, 63000 Clermont Ferrand, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Clermont Ferrand sous le numéro 489 118 240, représentée par Monsieur Alexandre SUBLARD, en qualité de Président en exercice, dûment habilité à l'effet des présentes (le "Délégué" ou "Vernea"),

DE DEUXIEME PART,

- (3) **SOCIETE GENERALE**, société anonyme au capital de 1.007.625.077,50 euros, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 552 120 222, en qualité d'agent des Cessionnaires pour les besoins de la Convention Tripartite et dans les conditions visées à l'article 19 (*Rôle de l'Agent*) de la Convention de Cession-Escompte, représentée par Monsieur Thomas LOSAY, dûment habilité à l'effet des présentes (l'"Agent"),

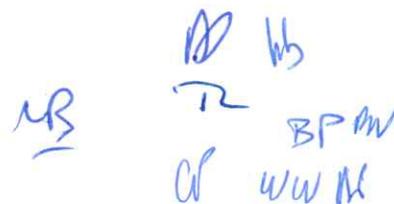
DE TROISIEME PART,

ET :

- (4) **LES CREANCIERS**, dont la liste figure en Annexe 1 (*Les Cessionnaires*) (les "Cessionnaires"),

DE QUATRIEME PART,

(le VALTOM, le Délégué, l'Agent et les Cessionnaires étant ci-après dénommés ensemble les "Parties" ou individuellement une "Partie").



ETANT PREALABLEMENT EXPOSE QUE :

- (A) Le VALTOM a confié à la société Novergie (délégataire initial), à laquelle s'est depuis substitué le Délégué, la mission globale relative à la conception, au financement, à la réalisation et à l'exploitation du pôle de traitement des déchets ménagers et assimilés (le "**Pôle de Traitement**") (le tout, le "**Projet**"), en vertu de l'ensemble contractuel portant délégation de service public conclu le 9 décembre 2005 et constitué d'un bail emphytéotique administratif (le "**BEA**") et d'une convention d'exploitation (la "**Convention d'Exploitation**") indissociables, tels que modifiés par avenants en date du 18 novembre 2010 (l'"**Avenant n°1 au Contrat de DSP**"), en date du 25 juillet 2013 (l'"**Avenant n°2 au Contrat de DSP**") et en date des présentes (l'"**Avenant n°3 au Contrat de DSP**") (ensemble les "**Avenants au Contrat de DSP**" et ensemble avec le BEA et la Convention d'Exploitation, le "**Contrat de DSP**").
- (B) Dans ce cadre, le Délégué a conclu avec l'Agent et les Cessionnaires, en date du 25 juillet 2013, une convention de cession de créances professionnelles à titre d'escompte, telle que modifiée par avenant en date des présentes (la "**Convention de Cession-Escompte**") afin de refinancer les coûts de conception et de construction du Pôle de Traitement pour un montant maximum de EUR 220.000.000. En outre, chaque Cessionnaire a conclu, à la demande du Délégué et en accord avec le VALTOM, une opération de couverture de taux d'intérêts (chacune une "**Opération de Couverture**") au titre de la cession-escompte aux fins de fixer le Taux de Référence et, après addition de la Marge, le Taux d'Escompte applicable à l'opération d'escompte et permettant la détermination du prix de cession des Créances.
- (C) En vertu de la Convention de Cession-Escompte et de l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte, le Délégué a cédé aux Cessionnaires, en application des dispositions des articles L. 313-23 et suivants du Code monétaire et financier, les Créances qu'il détient sur le VALTOM au titre du Contrat de DSP. Les Cessionnaires ont renoncé, dans les conditions de la Convention de Cession-Escompte, à la garantie solidaire du Délégué en paiement des Créances prévue à l'article L.313-24 alinéa 2 du Code monétaire et financier. En outre, conformément au Contrat de DSP, la cession des Créances a fait l'objet d'un Acte d'Acceptation au bénéfice des Cessionnaires. Enfin, une convention tripartite a été conclue, en date du 25 juillet 2013, entre le VALTOM, le Délégué, l'Agent et les Cessionnaires (la "**Convention Tripartite Initiale**").
- (D) En application des stipulations de la Convention de Cession-Escompte, le Taux de Référence et le Taux d'Escompte ont été fixés le 14 janvier 2014 à hauteur, respectivement, de 2,375% et de 4,825% l'an. En conséquence, conformément à la Procédure de Fixation du Taux, un échéancier définitif relatif aux Redevances Acceptées a été arrêté à la Date de Fixation du Taux (l'"**Echéancier Définitif 2014**") et s'est substitué à l'échéancier prévisionnel indicatif figurant, notamment, en annexe 9 (*Echéancier Prévisionnel Indicatif de l'Annuité Financière*) de la Convention de Cession-Escompte, en annexe 2 (*Echéancier Prévisionnel*) de l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte, en annexe 2 (*Echéancier*

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "B", "B", "BPAN", and "WWM".

en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte conformément à ses termes, telle que notifiée au VALTOM par l'Agent dans les conditions prévues au présent Avenant n°1.

"**Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1**" a la signification qui lui est attribuée au paragraphe 2.6 (*Notification de l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte et de la Date d'Effet*) ci-après.

"**Echéancier Définitif 2014**" a la signification qui lui est attribuée au paragraphe (D) de l'exposé préalable ci-dessus.

"**Echéancier Définitif Modifié**" a la signification qui lui est attribuée au paragraphe 2.2.1 ci-après.

1.2 Les principes d'interprétation énumérés dans la Convention Tripartite Initiale s'appliquent *mutatis mutandis* au présent Avenant n°1. En outre, les Parties conviennent que :

1.2.1 toute référence dans la Convention Tripartite à l'un quelconque des Documents de Financement sera interprétée comme comprenant toute modification du Document de Financement concerné résultant de l'Avenant n°1 et de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte, en ce compris la substitution, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, de l'Echéancier Définitif Modifié à l'Echéancier Définitif 2014 en annexe de l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte et de l'Acte d'Acceptation ;

1.2.2 en particulier, toute référence dans la Convention Tripartite à la Convention de Cession-Escompte sera interprétée comme comprenant toute modification résultant de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte ; et

1.2.3 toute référence dans la Convention Tripartite au Contrat de DSP sera interprétée comme comprenant toute modification résultant des Avenants au Contrat de DSP.

2. MODIFICATIONS RESULTANT DE L'AVENANT N°1

2.1 Modification de la Marge

2.1.1 Au terme de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte, les Cessionnaires ont consenti à réduire la Marge applicable à l'opération d'escompte des Créances de 245 (deux cent quarante-cinq) points de base par an à 230 (deux cent trente) points de base par an à compter de la Date d'Effet.

2.1.2 Les Parties conviennent donc que toute référence dans la Convention Tripartite au Taux d'Escompte doit s'entendre d'une référence au Taux d'Escompte tel que réduit en conséquence de la réduction de la Marge prévue au paragraphe 2.1.1 ci-dessus, et non plus tel que déterminé à la Date de Fixation du Taux conformément à la Procédure de Fixation du Taux. Le Taux d'Escompte s'élèvera donc, à compter

Handwritten initials and signatures in blue ink, including "CB", "BP", "WW", and "BP AN".

de la Date d'Effet (exclue), à 4,675% au lieu de 4,825% par an. Le Taux de Référence sera, quant à lui, inchangé et demeurera égal à 2,375% par an.

2.2 Modification de l'échéancier définitif

2.2.1 En conséquence de la réduction de la Marge prévue au paragraphe 2.1 (*Modification de la Marge*) ci-dessus, les Parties conviennent de substituer, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, l'échéancier définitif modifié figurant en Annexe 2 (*Echéancier Définitif Modifié*) ("**Echéancier Définitif Modifié**") à l'Echéancier Définitif 2014.

2.2.2 L'Echéancier Définitif Modifié est établi sur la base de critères identiques à ceux ayant présidé à l'établissement de l'Echéancier Définitif 2014, à savoir :

- (a) la prise en compte du montant à financer, tel qu'amorti à la Date d'Effet, à savoir le montant figurant dans la colonne intitulée "Montant à financer, tel qu'amorti" de l'Echéancier Définitif 2014 pour l'échéance correspondant à la Date d'Effet ;
- (b) la durée d'amortissement restant à courir, correspondant à la période comprise entre la Date d'Effet et la date tombant 20 (vingt) ans après la Date de MSI ; et
- (c) des échéances mensuelles d'amortissement et une progressivité annuelle égale à 1,5% (un virgule cinq pour cent),

à l'exception du Taux d'Escompte, réduit à 4,675% (quatre virgule six cent soixante quinze pour cent) par an en raison de la réduction de la Marge.

2.2.3 Les Parties conviennent donc que :

- (a) toute référence dans la Convention Tripartite ou dans tout autre Document de Financement à l'Echéancier Définitif 2014 devra s'entendre, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, d'une référence à l'Echéancier Définitif Modifié ; et
- (b) en particulier, l'Echéancier Définitif 2014 réputé annexé à l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte et à l'Acte d'Acceptation à la Date de Fixation du Taux est remplacé par l'Echéancier Définitif Modifié pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, sans qu'il soit nécessaire de modifier les autres termes de l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte ou de l'Acte d'Acceptation.

Handwritten initials and signatures in blue ink, including "CB", "EP", "BP", "AN", "WW", and "AP".

2.3 Modifications de la Convention Tripartite Initiale

En conséquence des paragraphes 2.1 (*Modification de la Marge*) et 2.2 (*Modification de l'échéancier définitif*) ci-dessus, la Convention Tripartite Initiale est modifiée comme suit, à compter de la Date d'Effet :

2.3.1 Une définition d'"**Avenant n°1**" est ajoutée, rédigée comme suit :

"**Avenant n°1**" désigne l'avenant n°1 à la Convention Tripartite tel que conclu entre les Parties en date du 20 octobre 2015."

2.3.2 Une définition de "**Date d'Effet**" est ajoutée, rédigée comme suit :

"**Date d'Effet**" désigne la Date d'Effet (tel que ce terme est défini dans l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte), à savoir le 16 novembre 2015, sous réserve de l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte conformément à ses termes, telle que notifiée au VALTOM par l'Agent dans les conditions prévues à l'Avenant n°1."

2.3.3 Une définition d'"**Echéancier Définitif 2014**" est ajoutée, rédigée comme suit :

"**Echéancier Définitif 2014**" désigne l'échéancier définitif arrêté entre les Parties le 14 janvier 2014 conformément à la Procédure de Fixation du Taux et auquel se substitue, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, l'Echéancier Définitif Modifié."

2.3.4 Une définition d'"**Echéancier Définitif Modifié**" est ajoutée, rédigée comme suit :

"**Echéancier Définitif Modifié**" désigne l'échéancier relatif au paiement des Redevances Acceptées figurant en annexe 2 (*Echéancier Définitif Modifié*) de l'Avenant n°1 et se substituant, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, à l'Echéancier Définitif 2014."

2.3.5 La définition de "**Marge**" de la Convention Tripartite Initiale est modifiée comme suit :

"**Marge**" désigne la marge prévue au titre de l'opération d'escompte, soit (i) 245 (deux cent quarante-cinq) points de base par an entre la Date de Paiement du Prix de Cession et la Date d'Effet (incluse) et (ii) 230 (deux cent trente) points de base par an postérieurement à la Date d'Effet (exclue)."

2.3.6 La définition d'"**Opérations de Couverture**" de la Convention Tripartite Initiale (telle que notamment employée dans la définition d'Encours Financier Résiduel) est modifiée comme suit :

"**Opérations de Couverture**" désigne, collectivement, les opérations d'échange de conditions d'intérêts (ou tout autre produit dérivé de taux d'intérêt) conclues ou

réputées conclues par les Cessionnaires aux fins de fixer le Taux d'Escompte applicable à l'opération d'escompte des Créances, telles que modifiées en raison de la substitution de l'Echéancier Définitif Modifié à l'Echéancier Définitif 2014."

2.3.7 La définition de "**Redevances Acceptées**" de la Convention de Cession Initiale (telle que notamment employée dans les définitions de Créances et d'Encours Financier Résiduel) est modifiée comme suit :

"**Redevances Acceptées**" désigne les Redevances Fixes "En" (tel que ce terme est défini dans le BEA) mensuelles dues par le VALTOM au Délégué à compter de la Date de Paiement du Prix de Cession au titre des coûts d'investissement et de financement du Pôle de Traitement, (a) telles que calculées et définies selon les stipulations du Contrat de DSP, notamment l'article 20 (*Coûts et financement des études et travaux*) du BEA et l'article 18 (*Economie générale de la délégation*) de la Convention d'Exploitation (tels que modifiés par les Avenants au Contrat de DSP) et (b) telles que figurant (i) entre la Date de paiement du Prix de Cession et la Date d'Effet, dans l'Echéancier Définitif 2014 et (ii) postérieurement à la Date d'Effet, dans l'Echéancier Définitif Modifié."

2.4 Effets sur l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte et l'Acte d'Acceptation

Les Parties reconnaissent et acceptent que (i) l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte et l'Acte d'Acceptation demeurent en vigueur et continuent de produire leurs pleins effets nonobstant la conclusion du présent Avenant n°1, de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte et de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et (ii) pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, l'Echéancier Définitif Modifié se substitue de plein droit à l'Echéancier Définitif 2014 réputé annexé auxdits actes à la Date de Fixation du Taux.

2.5 Entrée en vigueur conditionnelle et effet rétroactif

2.5.1 Les Parties reconnaissent que, conformément aux stipulations de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte, les modifications prévues au présent Article 2 (*Modifications résultant de l'Avenant n°1*) sont subordonnées à l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte, telle que notifiée par l'Agent au VALTOM conformément aux stipulations du paragraphe 2.6 (*Notification de l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte et de la Date d'Effet*) ci-après.

2.5.2 En particulier, les modifications prévues au présent Article 2 (*Modifications résultant de l'Avenant n°1*) sont subordonnées à la remise par le VALTOM au Délégué, en vue de sa transmission à l'Agent, d'une attestation du VALTOM confirmant (i) que l'Avenant n°3 au Contrat de DSP, le présent Avenant n°1 et les actes détachables se rapportant à ces avenants sont valablement exécutoires, (ii) qu'il n'existe, à sa date d'établissement, aucun recours contentieux à l'encontre de l'Avenant n°3 au

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "CA", "QP", "WW", "M", and "BP".

Contrat de DSP, du présent Avenant n°1 et des actes détachables se rapportant à ces avenants, y compris les délibérations ayant autorisé la signature par le VALTOM de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et du présent Avenant n°1, (iii) que ces actes et avenants n'ont fait l'objet d'aucun recours administratif ni d'aucune décision de retrait de la part du VALTOM et (iv) qu'il n'existe pas à ce stade de projet tendant au retrait de ces actes et avenants de la part du VALTOM, établie conformément au modèle figurant en Annexe 3 (*Modèle d'Attestation*) au terme d'un délai de 2 (deux) mois et 2 (deux) semaines à compter de la plus tardive des dates suivantes : (a) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de la délibération autorisant le Président à signer l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et (b) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite.

2.5.3 Les modifications apportées à la Convention Tripartite Initiale par le présent Avenant n°1 sont sans préjudice des opérations réalisées préalablement à la Date d'Effet, telles que la fixation du Taux de Référence ou la détermination du Taux d'Escompte pour la période s'achevant à la Date d'Effet, et ne produiront leurs effets que postérieurement à la Date d'Effet.

2.6 Notification de l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte et de la Date d'Effet

L'Agent, agissant pour le compte des Cessionnaires, s'engage à notifier au VALTOM la survenance de l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte conformément à ses termes concomitamment à sa notification au Délégué (la "**Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1**").

3. CONSENTEMENT DES CESSIONNAIRES

En application des stipulations du sous-paragraphe 5.1 de la Convention Tripartite, les Cessionnaires donnent leur accord quant à la modification, postérieurement à la Date d'Effet, des Redevances Acceptées résultant (i) de la diminution de la Marge prévue au paragraphe 2.1 (*Modification de la Marge*) et (ii) de la substitution de l'Echéancier Définitif Modifié à l'Echéancier Définitif 2014 prévue au paragraphe 2.2 (*Modification de l'échéancier définitif*).

4. MODIFICATIONS DES OPERATIONS DE COUVERTURE

4.1 La substitution de l'Echéancier Définitif Modifié à l'Echéancier Définitif 2014, en ce qu'elle entérine une modification des caractéristiques (et plus particulièrement une réduction du montant, échéance par échéance) des Redevances Acceptées, requiert une résiliation partielle des Opérations de Couverture. Le VALTOM autorise donc le Délégué à procéder avec les Cessionnaires à toutes modifications des Opérations de Couverture rendues strictement nécessaires par la modification de l'échéancier de

Handwritten initials and signatures in blue ink, including "LB", "BP", "WW", and "MP".

versement des Redevances Acceptées, étant précisé que ces modifications ne porteront pas sur le Taux de Référence, lequel demeure inchangé.

- 4.2 Par dérogation aux stipulations du paragraphe 4.2.4 (*Modification ou Résiliation des Opérations de Couverture*) de la Convention Tripartite et exclusivement dans le cadre du présent Avenant n°1, le Délégué prendra en charge les coûts afférents aux modifications des Opérations de Couverture susvisées, tels que déterminés par chaque Cessionnaire et notifiés par l'Agent au Délégué, étant toutefois précisé que si les modifications susvisées des Opérations de Couverture génèrent des gains plutôt que des coûts, ces gains seraient reversés par les Cessionnaires au Délégué. Afin d'éviter toute ambiguïté, la prise en charge dérogatoire de ces coûts par le Délégué dans le cadre du présent Avenant n°1 ne remet nullement en cause le principe stipulé au paragraphe 4.2.4 (*Modification ou Résiliation des Opérations de Couverture*) de la Convention Tripartite (à savoir la prise en charge des coûts afférents à toute modification des Opérations de Couverture par le VALTOM) pour l'avenir.
- 4.3 Toute référence, dans la Convention Tripartite, aux Opérations de Couverture, s'entendra d'une référence aux Opérations de Couverture telles que modifiées à la Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1.

5. ABSENCE DE NOVATION

Le présent Avenant n°1 n'emporte pas novation des droits et obligations des Parties. La Convention Tripartite Initiale reste pleinement en vigueur et ses termes et conditions restent inchangés, sous réserve des modifications qui y sont apportées au titre du présent Avenant n°1 à compter de la Date d'Effet et figurant à l'Article 2 (*Modifications résultant de l'Avenant n°1*) ci-dessus.

6. DECLARATIONS

Les Parties réitèrent les déclarations effectuées à l'Article 8.1 (*Déclarations*) de la Convention Tripartite Initiale (i) à la date des présentes et (ii) à la Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1.

7. ENGAGEMENT D'INFORMATION

Dans le prolongement des stipulations du paragraphe 4.2.1 de la Convention Tripartite Initiale, le VALTOM s'engage à apporter son concours utile à l'Agent afin que chaque membre du VALTOM transmette annuellement à l'Agent, dans le mois qui suit leur publication et au plus tard le 30 septembre de chaque année, une copie :

- (a) du compte administratif ; et
- (b) de l'ensemble des budgets,

incluant chacun la balance générale et l'état détaillé de la dette au 1^{er} janvier de l'année civile concernée.

Handwritten initials and signatures in blue ink, including "LB", "CP", "BP", "WW", and "M".

8. ENGAGEMENT DE FACTURATION

- 8.1 Le Délégitaire s'engage à adresser au VALTOM, dans les 5 (cinq) Jours Ouvrés suivant la Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1, une nouvelle facture unique ainsi que les pièces justificatives relatives aux Redevances Acceptées identifiant chacune des échéances de paiement des Redevances Acceptées et rappelant que le paiement des Redevances Acceptées devra être effectué sur le compte n°FR76 30003 07003 00301999500 79 ouvert dans les livres de la Société Générale au nom de l'Agent ou tout autre compte désigné par l'Agent dans les délais et conditions prévues au Contrat de DSP (la TVA applicable aux Redevances Acceptées étant versée au Cédant selon les mêmes dates que celles prévues dans ladite facture). Cette nouvelle facture (i) se substituera, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, à la facture adressée en application des stipulations du paragraphe 4.1.7 (*Engagements de facturation*) de la Convention Tripartite Initiale, laquelle sera annulée en tant qu'elle porte sur les échéances postérieures à la Date d'Effet, et (ii) produira ses effets, à titre rétroactif, pour les échéances comprises entre la Date d'Effet (exclue) et la Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1 (incluse).
- 8.2 Les Cessionnaires s'engagent à restituer au VALTOM tout surplus éventuel de Redevances Acceptées perçu par l'Agent pour leur compte entre la Date d'Effet (exclue) et la Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1 (incluse) en raison du décalage entre ces deux dates dans les 5 (cinq) Jours Ouvrés suivant la réception de la copie de cette nouvelle facture.

9. NOTIFICATION DE L'AVENANT N°1

Le présent Avenant n°1 sera notifié par le VALTOM aux autres Parties de manière concomitante et entrera en vigueur à la date de réception de cette notification par la Partie qui la recevra le plus tardivement. Le VALTOM notifiera cette date à l'ensemble des autres Parties sans délai après en avoir eu connaissance.

10. DROIT APPLICABLE ET COMPETENCE JURIDICTIONNELLE

- 10.1 Le présent Avenant n°1 est régi par le droit français.
- 10.2 Le paragraphe 9.2 (*Compétence juridictionnelle*) de la Convention Tripartite s'applique *mutatis mutandis* au présent Avenant n°1.

Handwritten initials and signatures in blue ink, including "LB", "CP", "WW", "BP", "M", and "R".

ANNEXE 1
LES CESSIONNAIRES

1. **SOCIETE GENERALE**, société anonyme au capital de 1.007.625.077,50 euros, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 552 120 222 ;
2. **BPIFRANCE FINANCEMENT**, société anonyme au capital de 759.916.144 euros, dont le siège social est situé 27-31 avenue du Général Leclerc, 94710 Maisons Alfort cedex, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Créteil sous le numéro 320 252 489 ;
3. **DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG**, société de droit allemand dont le siège est situé à Unterschleissheim (85716) (Allemagne), Freisinger Strasse 5, où elle est identifiée sous le numéro HRB 41054 auprès du registre du commerce B du Tribunal d'instance du district de Munich, ayant sa succursale française située 11 rue Saint-Georges, 75009 Paris, et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 487 699 175 ;
4. **SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION EUROPE LIMITED**, société de droit anglais, dont le siège social est situé 99, Queen Victoria Street, EC4V 4EH, Londres (Royaume Uni), immatriculée sous le numéro 4684034 au Registre des Sociétés d'Angleterre et du Pays de Galles, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Paris située 3 rue Paul Cézanne, 75008 Paris, France, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 480 353 010 ;
5. **ASTORG INFRASTRUCTURE 1**, fonds professionnel spécialisé constitué sous la forme d'un fonds commun de placement régi par les articles L. 214-154 et suivants du Code monétaire et financier, représenté par Rivage Investment SAS, société par actions simplifiée agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en tant que société de gestion de portefeuille, dont le siège social est situé 26 rue du 4 Septembre, 75002 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 522 660 877, ladite société Rivage Investment SAS agissant au nom et pour le compte du fonds ;
6. **PROJETS-INFRA**, fonds professionnel spécialisé constitué sous la forme d'un fonds commun de placement régi par les articles L. 214-154 et suivants du Code monétaire et financier, représenté par Rivage Investment SAS, société par actions simplifiée agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en tant que société de gestion de portefeuille, dont le siège social est situé 26 rue du 4 Septembre, 75002 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 522 660 877, ladite société Rivage Investment SAS agissant au nom et pour le compte du fonds ; et

hb
BP
ww
M

7. **SILC 1**, fonds commun de titrisation régi par les dispositions des articles L. 214-168 à L. 214-190 et R. 214-217 à D. 214-240 du Code monétaire et financier, représenté par Rivage Investment SAS, société par actions simplifiée agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en tant que société de gestion de portefeuille, dont le siège social est situé 26 rue du 4 Septembre, 75002 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 522 660 877, ladite société Rivage Investment SAS agissant au nom et pour le compte du fonds.

UB
CP WW R
BP M
UB

ANNEXE 2
ECHÉANCIER DÉFINITIF MODIFIÉ

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/11/2015	16/12/2015	16/12/2015	202 752 599,15	454 186,82	789 890,33	1 244 077,16
16/12/2015	16/01/2016	18/01/2016	202 298 412,33	455 956,26	788 120,90	1 244 077,16
16/01/2016	16/02/2016	16/02/2016	201 842 456,07	457 732,59	786 344,57	1 244 077,16
16/02/2016	16/03/2016	16/03/2016	201 384 723,48	459 515,84	784 561,32	1 244 077,16
16/03/2016	16/04/2016	18/04/2016	200 925 207,65	461 306,04	782 771,12	1 244 077,16
16/04/2016	16/05/2016	16/05/2016	200 463 901,61	463 103,21	780 973,95	1 244 077,16
16/05/2016	16/06/2016	16/06/2016	200 000 798,40	464 907,38	779 169,78	1 244 077,16
16/06/2016	16/07/2016	18/07/2016	199 535 891,03	466 718,58	777 358,58	1 244 077,16
16/07/2016	16/08/2016	16/08/2016	199 069 172,44	468 536,84	775 540,32	1 244 077,16
16/08/2016	16/09/2016	16/09/2016	198 600 635,61	470 362,18	773 714,98	1 244 077,16
16/09/2016	16/10/2016	17/10/2016	198 130 273,43	472 194,63	771 882,52	1 244 077,16
16/10/2016	16/11/2016	16/11/2016	197 658 078,79	474 034,22	770 042,93	1 244 077,16
16/11/2016	16/12/2016	16/12/2016	197 184 044,57	494 542,14	768 196,17	1 262 738,31
16/12/2016	16/01/2017	16/01/2017	196 689 502,43	496 468,79	766 269,52	1 262 738,31
16/01/2017	16/02/2017	16/02/2017	196 193 033,63	498 402,95	764 335,36	1 262 738,31
16/02/2017	16/03/2017	16/03/2017	195 694 630,68	500 344,65	762 393,67	1 262 738,31
16/03/2017	16/04/2017	18/04/2017	195 194 286,03	502 293,91	760 444,41	1 262 738,31
16/04/2017	16/05/2017	16/05/2017	194 691 992,12	504 250,76	758 487,55	1 262 738,31
16/05/2017	16/06/2017	16/06/2017	194 187 741,36	506 215,24	756 523,08	1 262 738,31
16/06/2017	16/07/2017	17/07/2017	193 681 526,12	508 187,37	754 550,95	1 262 738,31
16/07/2017	16/08/2017	16/08/2017	193 173 338,75	510 167,18	752 571,13	1 262 738,31
16/08/2017	16/09/2017	18/09/2017	192 663 171,57	512 154,71	750 583,61	1 262 738,31
16/09/2017	16/10/2017	16/10/2017	192 151 016,87	514 149,98	748 588,34	1 262 738,31
16/10/2017	16/11/2017	16/11/2017	191 636 866,89	516 153,02	746 585,29	1 262 738,31
16/11/2017	16/12/2017	18/12/2017	191 120 713,87	537 104,94	744 574,45	1 281 679,39
16/12/2017	16/01/2018	16/01/2018	190 583 608,93	539 197,41	742 481,98	1 281 679,39
16/01/2018	16/02/2018	16/02/2018	190 044 411,51	541 298,04	740 381,35	1 281 679,39
16/02/2018	16/03/2018	16/03/2018	189 503 113,48	543 406,84	738 272,55	1 281 679,39
16/03/2018	16/04/2018	16/04/2018	188 959 706,64	545 523,86	736 155,52	1 281 679,39

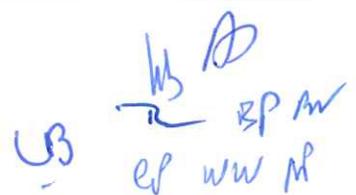
Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/04/2018	16/05/2018	16/05/2018	188 414 182,77	547 649,13	734 030,25	1 281 679,39
16/05/2018	16/06/2018	18/06/2018	187 866 533,64	549 782,68	731 896,70	1 281 679,39
16/06/2018	16/07/2018	16/07/2018	187 316 750,95	551 924,55	729 754,84	1 281 679,39
16/07/2018	16/08/2018	16/08/2018	186 764 826,41	554 074,75	727 604,64	1 281 679,39
16/08/2018	16/09/2018	17/09/2018	186 210 751,65	556 233,34	725 446,05	1 281 679,39
16/09/2018	16/10/2018	16/10/2018	185 654 518,32	558 400,33	723 279,06	1 281 679,39
16/10/2018	16/11/2018	16/11/2018	185 096 117,99	560 575,76	721 103,63	1 281 679,39
16/11/2018	16/12/2018	17/12/2018	184 535 542,23	581 984,86	718 919,72	1 300 904,58
16/12/2018	16/01/2019	16/01/2019	183 953 557,37	584 252,18	716 652,40	1 300 904,58
16/01/2019	16/02/2019	18/02/2019	183 369 305,19	586 528,33	714 376,25	1 300 904,58
16/02/2019	16/03/2019	18/03/2019	182 782 776,86	588 813,34	712 091,23	1 300 904,58
16/03/2019	16/04/2019	16/04/2019	182 193 963,51	591 107,26	709 797,32	1 300 904,58
16/04/2019	16/05/2019	16/05/2019	181 602 856,25	593 410,12	707 494,46	1 300 904,58
16/05/2019	16/06/2019	17/06/2019	181 009 446,13	595 721,95	705 182,63	1 300 904,58
16/06/2019	16/07/2019	16/07/2019	180 413 724,19	598 042,78	702 861,80	1 300 904,58
16/07/2019	16/08/2019	16/08/2019	179 815 681,41	600 372,65	700 531,93	1 300 904,58
16/08/2019	16/09/2019	16/09/2019	179 215 308,75	602 711,61	698 192,97	1 300 904,58
16/09/2019	16/10/2019	16/10/2019	178 612 597,15	605 059,67	695 844,91	1 300 904,58
16/10/2019	16/11/2019	18/11/2019	178 007 537,48	607 416,88	693 487,70	1 300 904,58
16/11/2019	16/12/2019	16/12/2019	177 400 120,60	629 296,84	691 121,30	1 320 418,15
16/12/2019	16/01/2020	16/01/2020	176 770 823,75	631 748,48	688 669,67	1 320 418,15
16/01/2020	16/02/2020	17/02/2020	176 139 075,27	634 209,67	686 208,48	1 320 418,15
16/02/2020	16/03/2020	16/03/2020	175 504 865,60	636 680,44	683 737,71	1 320 418,15
16/03/2020	16/04/2020	16/04/2020	174 868 185,16	639 160,84	681 257,30	1 320 418,15
16/04/2020	16/05/2020	18/05/2020	174 229 024,32	641 650,91	678 767,24	1 320 418,15
16/05/2020	16/06/2020	16/06/2020	173 587 373,41	644 150,67	676 267,48	1 320 418,15
16/06/2020	16/07/2020	16/07/2020	172 943 222,74	646 660,18	673 757,97	1 320 418,15
16/07/2020	16/08/2020	17/08/2020	172 296 562,56	649 179,46	671 238,69	1 320 418,15
16/08/2020	16/09/2020	16/09/2020	171 647 383,10	651 708,55	668 709,60	1 320 418,15
16/09/2020	16/10/2020	16/10/2020	170 995 674,55	654 247,50	666 170,65	1 320 418,15
16/10/2020	16/11/2020	16/11/2020	170 341 427,05	656 796,34	663 621,81	1 320 418,15
16/11/2020	16/12/2020	16/12/2020	169 684 630,72	679 161,38	661 063,04	1 340 224,42

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "BPAW" and "OP WW MP".

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/12/2020	16/01/2021	18/01/2021	169 005 469,34	681 807,28	658 417,14	1 340 224,42
16/01/2021	16/02/2021	16/02/2021	168 323 662,06	684 463,49	655 760,93	1 340 224,42
16/02/2021	16/03/2021	16/03/2021	167 639 198,57	687 130,04	653 094,38	1 340 224,42
16/03/2021	16/04/2021	16/04/2021	166 952 068,53	689 806,99	650 417,43	1 340 224,42
16/04/2021	16/05/2021	17/05/2021	166 262 261,54	692 494,36	647 730,06	1 340 224,42
16/05/2021	16/06/2021	16/06/2021	165 569 767,18	695 192,20	645 032,22	1 340 224,42
16/06/2021	16/07/2021	16/07/2021	164 874 574,98	697 900,56	642 323,87	1 340 224,42
16/07/2021	16/08/2021	16/08/2021	164 176 674,42	700 619,46	639 604,96	1 340 224,42
16/08/2021	16/09/2021	16/09/2021	163 476 054,96	703 348,96	636 875,46	1 340 224,42
16/09/2021	16/10/2021	18/10/2021	162 772 706,01	706 089,09	634 135,33	1 340 224,42
16/10/2021	16/11/2021	16/11/2021	162 066 616,92	708 839,89	631 384,53	1 340 224,42
16/11/2021	16/12/2021	16/12/2021	161 357 777,03	731 704,78	628 623,01	1 360 327,79
16/12/2021	16/01/2022	17/01/2022	160 626 072,25	734 555,38	625 772,41	1 360 327,79
16/01/2022	16/02/2022	16/02/2022	159 891 516,87	737 417,09	622 910,70	1 360 327,79
16/02/2022	16/03/2022	16/03/2022	159 154 099,78	740 289,94	620 037,85	1 360 327,79
16/03/2022	16/04/2022	19/04/2022	158 413 809,84	743 173,99	617 153,80	1 360 327,79
16/04/2022	16/05/2022	16/05/2022	157 670 635,86	746 069,27	614 258,52	1 360 327,79
16/05/2022	16/06/2022	16/06/2022	156 924 566,59	748 975,83	611 351,96	1 360 327,79
16/06/2022	16/07/2022	18/07/2022	156 175 590,76	751 893,71	608 434,07	1 360 327,79
16/07/2022	16/08/2022	16/08/2022	155 423 697,04	754 822,97	605 504,82	1 360 327,79
16/08/2022	16/09/2022	16/09/2022	154 668 874,08	757 763,63	602 564,16	1 360 327,79
16/09/2022	16/10/2022	17/10/2022	153 911 110,45	760 715,75	599 612,03	1 360 327,79
16/10/2022	16/11/2022	16/11/2022	153 150 394,69	763 679,37	596 648,41	1 360 327,79
16/11/2022	16/12/2022	16/12/2022	152 386 715,32	787 059,46	593 673,25	1 380 732,70
16/12/2022	16/01/2023	16/01/2023	151 599 655,86	790 125,71	590 606,99	1 380 732,70
16/01/2023	16/02/2023	16/02/2023	150 809 530,15	793 203,91	587 528,79	1 380 732,70
16/02/2023	16/03/2023	16/03/2023	150 016 326,24	796 294,10	584 438,60	1 380 732,70
16/03/2023	16/04/2023	17/04/2023	149 220 032,14	799 396,33	581 336,38	1 380 732,70
16/04/2023	16/05/2023	16/05/2023	148 420 635,81	802 510,64	578 222,06	1 380 732,70
16/05/2023	16/06/2023	16/06/2023	147 618 125,17	805 637,09	575 095,61	1 380 732,70
16/06/2023	16/07/2023	17/07/2023	146 812 488,08	808 775,72	571 956,98	1 380 732,70
16/07/2023	16/08/2023	16/08/2023	146 003 712,36	811 926,57	568 806,13	1 380 732,70

LS
 BP
 CP WW NP

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/08/2023	16/09/2023	18/09/2023	145 191 785,79	815 089,70	565 643,00	1 380 732,70
16/09/2023	16/10/2023	16/10/2023	144 376 696,08	818 265,16	562 467,55	1 380 732,70
16/10/2023	16/11/2023	16/11/2023	143 558 430,92	821 452,98	559 279,72	1 380 732,70
16/11/2023	16/12/2023	18/12/2023	142 736 977,94	845 364,22	556 079,48	1 401 443,69
16/12/2023	16/01/2024	16/01/2024	141 891 613,72	848 657,62	552 786,08	1 401 443,69
16/01/2024	16/02/2024	16/02/2024	141 042 956,11	851 963,84	549 479,85	1 401 443,69
16/02/2024	16/03/2024	18/03/2024	140 190 992,26	855 282,95	546 160,74	1 401 443,69
16/03/2024	16/04/2024	16/04/2024	139 335 709,31	858 614,99	542 828,70	1 401 443,69
16/04/2024	16/05/2024	16/05/2024	138 477 094,32	861 960,01	539 483,68	1 401 443,69
16/05/2024	16/06/2024	17/06/2024	137 615 134,30	865 318,07	536 125,63	1 401 443,69
16/06/2024	16/07/2024	16/07/2024	136 749 816,24	868 689,20	532 754,49	1 401 443,69
16/07/2024	16/08/2024	16/08/2024	135 881 127,04	872 073,47	529 370,22	1 401 443,69
16/08/2024	16/09/2024	16/09/2024	135 009 053,57	875 470,92	525 972,77	1 401 443,69
16/09/2024	16/10/2024	16/10/2024	134 133 582,64	878 881,61	522 562,08	1 401 443,69
16/10/2024	16/11/2024	18/11/2024	133 254 701,03	882 305,59	519 138,11	1 401 443,69
16/11/2024	16/12/2024	16/12/2024	132 372 395,44	906 764,56	515 700,79	1 422 465,35
16/12/2024	16/01/2025	16/01/2025	131 465 630,88	910 297,16	512 168,19	1 422 465,35
16/01/2025	16/02/2025	17/02/2025	130 555 333,72	913 843,53	508 621,82	1 422 465,35
16/02/2025	16/03/2025	17/03/2025	129 641 490,19	917 403,71	505 061,64	1 422 465,35
16/03/2025	16/04/2025	16/04/2025	128 724 086,48	920 977,76	501 487,59	1 422 465,35
16/04/2025	16/05/2025	16/05/2025	127 803 108,72	924 565,74	497 899,61	1 422 465,35
16/05/2025	16/06/2025	16/06/2025	126 878 542,98	928 167,69	494 297,66	1 422 465,35
16/06/2025	16/07/2025	16/07/2025	125 950 375,29	931 783,68	490 681,67	1 422 465,35
16/07/2025	16/08/2025	18/08/2025	125 018 591,61	935 413,75	487 051,60	1 422 465,35
16/08/2025	16/09/2025	16/09/2025	124 083 177,86	939 057,97	483 407,38	1 422 465,35
16/09/2025	16/10/2025	16/10/2025	123 144 119,89	942 716,38	479 748,97	1 422 465,35
16/10/2025	16/11/2025	17/11/2025	122 201 403,51	946 389,05	476 076,30	1 422 465,35
16/11/2025	16/12/2025	16/12/2025	121 255 014,46	971 413,00	472 389,33	1 443 802,33
16/12/2025	16/01/2026	16/01/2026	120 283 601,45	975 197,47	468 604,86	1 443 802,33
16/01/2026	16/02/2026	16/02/2026	119 308 403,99	978 996,67	464 805,66	1 443 802,33
16/02/2026	16/03/2026	16/03/2026	118 329 407,32	982 810,68	460 991,65	1 443 802,33
16/03/2026	16/04/2026	16/04/2026	117 346 596,64	986 639,55	457 162,78	1 443 802,33

UB

 EP WW M

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/04/2026	16/05/2026	18/05/2026	116 359 957,09	990 483,33	453 319,00	1 443 802,33
16/05/2026	16/06/2026	16/06/2026	115 369 473,76	994 342,09	449 460,24	1 443 802,33
16/06/2026	16/07/2026	16/07/2026	114 375 131,67	998 215,88	445 586,45	1 443 802,33
16/07/2026	16/08/2026	17/08/2026	113 376 915,79	1 002 104,76	441 697,57	1 443 802,33
16/08/2026	16/09/2026	16/09/2026	112 374 811,03	1 006 008,80	437 793,53	1 443 802,33
16/09/2026	16/10/2026	16/10/2026	111 368 802,23	1 009 928,04	433 874,29	1 443 802,33
16/10/2026	16/11/2026	16/11/2026	110 358 874,20	1 013 862,55	429 939,78	1 443 802,33
16/11/2026	16/12/2026	16/12/2026	109 345 011,65	1 039 469,42	425 989,94	1 465 459,36
16/12/2026	16/01/2027	18/01/2027	108 305 542,22	1 043 519,02	421 940,34	1 465 459,36
16/01/2027	16/02/2027	16/02/2027	107 262 023,20	1 047 584,40	417 874,97	1 465 459,36
16/02/2027	16/03/2027	16/03/2027	106 214 438,80	1 051 665,61	413 793,75	1 465 459,36
16/03/2027	16/04/2027	16/04/2027	105 162 773,19	1 055 762,73	409 696,64	1 465 459,36
16/04/2027	16/05/2027	17/05/2027	104 107 010,46	1 059 875,80	405 583,56	1 465 459,36
16/05/2027	16/06/2027	16/06/2027	103 047 134,66	1 064 004,90	401 454,46	1 465 459,36
16/06/2027	16/07/2027	16/07/2027	101 983 129,76	1 068 150,09	397 309,28	1 465 459,36
16/07/2027	16/08/2027	16/08/2027	100 914 979,67	1 072 311,42	393 147,94	1 465 459,36
16/08/2027	16/09/2027	16/09/2027	99 842 668,24	1 076 488,97	388 970,40	1 465 459,36
16/09/2027	16/10/2027	18/10/2027	98 766 179,28	1 080 682,79	384 776,57	1 465 459,36
16/10/2027	16/11/2027	16/11/2027	97 685 496,48	1 084 892,95	380 566,41	1 465 459,36
16/11/2027	16/12/2027	16/12/2027	96 600 603,53	1 111 101,40	376 339,85	1 487 441,26
16/12/2027	16/01/2028	17/01/2028	95 489 502,13	1 115 430,07	372 011,19	1 487 441,26
16/01/2028	16/02/2028	16/02/2028	94 374 072,06	1 119 775,60	367 665,66	1 487 441,26
16/02/2028	16/03/2028	16/03/2028	93 254 296,46	1 124 138,06	363 303,20	1 487 441,26
16/03/2028	16/04/2028	18/04/2028	92 130 158,40	1 128 517,51	358 923,74	1 487 441,26
16/04/2028	16/05/2028	16/05/2028	91 001 640,89	1 132 914,03	354 527,23	1 487 441,26
16/05/2028	16/06/2028	16/06/2028	89 868 726,86	1 137 327,67	350 113,58	1 487 441,26
16/06/2028	16/07/2028	17/07/2028	88 731 399,19	1 141 758,51	345 682,74	1 487 441,26
16/07/2028	16/08/2028	16/08/2028	87 589 640,67	1 146 206,61	341 234,64	1 487 441,26
16/08/2028	16/09/2028	18/09/2028	86 443 434,06	1 150 672,04	336 769,21	1 487 441,26
16/09/2028	16/10/2028	16/10/2028	85 292 762,02	1 155 154,87	332 286,39	1 487 441,26
16/10/2028	16/11/2028	16/11/2028	84 137 607,15	1 159 655,16	327 786,09	1 487 441,26
16/11/2028	16/12/2028	18/12/2028	82 977 951,99	1 186 484,60	323 268,27	1 509 752,87

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/12/2028	16/01/2029	16/01/2029	81 791 467,38	1 191 106,95	318 645,93	1 509 752,87
16/01/2029	16/02/2029	16/02/2029	80 600 360,43	1 195 747,30	314 005,57	1 509 752,87
16/02/2029	16/03/2029	16/03/2029	79 404 613,13	1 200 405,74	309 347,14	1 509 752,87
16/03/2029	16/04/2029	16/04/2029	78 204 207,40	1 205 082,32	304 670,56	1 509 752,87
16/04/2029	16/05/2029	16/05/2029	76 999 125,08	1 209 777,12	299 975,76	1 509 752,87
16/05/2029	16/06/2029	18/06/2029	75 789 347,96	1 214 490,21	295 262,67	1 509 752,87
16/06/2029	16/07/2029	16/07/2029	74 574 857,76	1 219 221,66	290 531,22	1 509 752,87
16/07/2029	16/08/2029	16/08/2029	73 355 636,10	1 223 971,54	285 781,33	1 509 752,87
16/08/2029	16/09/2029	17/09/2029	72 131 664,56	1 228 739,93	281 012,94	1 509 752,87
16/09/2029	16/10/2029	16/10/2029	70 902 924,63	1 233 526,90	276 225,98	1 509 752,87
16/10/2029	16/11/2029	16/11/2029	69 669 397,73	1 238 332,51	271 420,36	1 509 752,87
16/11/2029	16/12/2029	17/12/2029	68 431 065,22	1 265 803,14	266 596,02	1 532 399,17
16/12/2029	16/01/2030	16/01/2030	67 165 262,08	1 270 734,50	261 664,67	1 532 399,17
16/01/2030	16/02/2030	18/02/2030	65 894 527,58	1 275 685,07	256 714,10	1 532 399,17
16/02/2030	16/03/2030	18/03/2030	64 618 842,51	1 280 654,93	251 744,24	1 532 399,17
16/03/2030	16/04/2030	16/04/2030	63 338 187,58	1 285 644,14	246 755,02	1 532 399,17
16/04/2030	16/05/2030	16/05/2030	62 052 543,44	1 290 652,80	241 746,37	1 532 399,17
16/05/2030	16/06/2030	17/06/2030	60 761 890,64	1 295 680,97	236 718,20	1 532 399,17
16/06/2030	16/07/2030	16/07/2030	59 466 209,67	1 300 728,73	231 670,44	1 532 399,17
16/07/2030	16/08/2030	16/08/2030	58 165 480,94	1 305 796,15	226 603,02	1 532 399,17
16/08/2030	16/09/2030	16/09/2030	56 859 684,80	1 310 883,31	221 515,86	1 532 399,17
16/09/2030	16/10/2030	16/10/2030	55 548 801,48	1 315 990,29	216 408,87	1 532 399,17
16/10/2030	16/11/2030	18/11/2030	54 232 811,19	1 321 117,17	211 281,99	1 532 399,17
16/11/2030	16/12/2030	16/12/2030	52 911 694,02	1 349 250,01	206 135,14	1 555 385,15
16/12/2030	16/01/2031	16/01/2031	51 562 444,00	1 354 506,47	200 878,69	1 555 385,15
16/01/2031	16/02/2031	17/02/2031	50 207 937,54	1 359 783,40	195 601,76	1 555 385,15
16/02/2031	16/03/2031	17/03/2031	48 848 154,14	1 365 080,89	190 304,27	1 555 385,15
16/03/2031	16/04/2031	16/04/2031	47 483 073,25	1 370 399,02	184 986,14	1 555 385,15
16/04/2031	16/05/2031	16/05/2031	46 112 674,24	1 375 737,86	179 647,29	1 555 385,15
16/05/2031	16/06/2031	16/06/2031	44 736 936,38	1 381 097,51	174 287,65	1 555 385,15
16/06/2031	16/07/2031	16/07/2031	43 355 838,87	1 386 478,03	168 907,12	1 555 385,15
16/07/2031	16/08/2031	18/08/2031	41 969 360,84	1 391 879,52	163 505,63	1 555 385,15

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/08/2031	16/09/2031	16/09/2031	40 577 481,32	1 397 302,05	158 083,10	1 555 385,15
16/09/2031	16/10/2031	16/10/2031	39 180 179,27	1 402 745,71	152 639,45	1 555 385,15
16/10/2031	16/11/2031	17/11/2031	37 777 433,56	1 408 210,57	147 174,58	1 555 385,15
16/11/2031	16/12/2031	16/12/2031	36 369 222,99	1 437 027,50	141 688,43	1 578 715,93
16/12/2031	16/01/2032	16/01/2032	34 932 195,49	1 442 625,92	136 090,01	1 578 715,93
16/01/2032	16/02/2032	16/02/2032	33 489 569,57	1 448 246,15	130 469,78	1 578 715,93
16/02/2032	16/03/2032	16/03/2032	32 041 323,42	1 453 888,28	124 827,66	1 578 715,93
16/03/2032	16/04/2032	16/04/2032	30 587 435,14	1 459 552,38	119 163,55	1 578 715,93
16/04/2032	16/05/2032	17/05/2032	29 127 882,76	1 465 238,56	113 477,38	1 578 715,93
16/05/2032	16/06/2032	16/06/2032	27 662 644,21	1 470 946,88	107 769,05	1 578 715,93
16/06/2032	16/07/2032	16/07/2032	26 191 697,33	1 476 677,44	102 038,49	1 578 715,93
16/07/2032	16/08/2032	16/08/2032	24 715 019,88	1 482 430,33	96 285,60	1 578 715,93
16/08/2032	16/09/2032	16/09/2032	23 232 589,55	1 488 205,64	90 510,30	1 578 715,93
16/09/2032	16/10/2032	18/10/2032	21 744 383,91	1 494 003,44	84 712,50	1 578 715,93
16/10/2032	16/11/2032	16/11/2032	20 250 380,48	1 499 823,82	78 892,11	1 578 715,93
16/11/2032	16/12/2032	16/12/2032	18 750 556,65	1 529 347,63	73 049,04	1 602 396,67
16/12/2032	16/01/2033	17/01/2033	17 221 209,02	1 535 305,71	67 090,96	1 602 396,67
16/01/2033	16/02/2033	16/02/2033	15 685 903,31	1 541 287,01	61 109,66	1 602 396,67
16/02/2033	16/03/2033	16/03/2033	14 144 616,31	1 547 291,60	55 105,07	1 602 396,67
16/03/2033	16/04/2033	19/04/2033	12 597 324,71	1 553 319,59	49 077,08	1 602 396,67
16/04/2033	16/05/2033	16/05/2033	11 044 005,11	1 559 371,07	43 025,60	1 602 396,67
16/05/2033	16/06/2033	16/06/2033	9 484 634,04	1 565 446,12	36 950,55	1 602 396,67
16/06/2033	16/07/2033	18/07/2033	7 919 187,93	1 571 544,83	30 851,84	1 602 396,67
16/07/2033	16/08/2033	16/08/2033	6 347 643,09	1 577 667,31	24 729,36	1 602 396,67
16/08/2033	16/09/2033	16/09/2033	4 769 975,78	1 583 813,64	18 583,03	1 602 396,67
16/09/2033	16/10/2033	17/10/2033	3 186 162,14	1 589 983,91	12 412,76	1 602 396,67
16/10/2033	16/11/2033	16/11/2033	1 596 178,23	1 596 178,23	6 218,44	1 602 396,67

Les données sont exprimées en euros, hors taxes.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "B3", "JP", "WW", "M", and "BPAN".

ANNEXE 3
MODELE D'ATTESTATION

VALTOM

Syndicat pour la valorisation et le traitement des déchets ménagers et assimilés du Puy-de-Dôme
Siège : 1 chemin des Domaines de Beaulieu, 63000 Clermont Ferrand
489 118 240 RCS Clermont Ferrand
(le "Valtom")

A : Société Générale, en qualité d'Agent au titre de la Convention Tripartite

Clermont-Ferrand, le [.]¹

Objet : Délégation de Service Public de Traitement des Déchets Ménagers et Assimilés par Incinération avec Valorisation Energétique et par Méthanisation

Messieurs,

1. Je me réfère (i) à l'ensemble contractuel portant délégation de service public conclu le 9 décembre 2005 (le "**Contrat de DSP**") entre le Valtom et Novergie en qualité de délégataire initial auquel s'est depuis substitué Vernea, et constitué d'un bail emphytéotique administratif (le "**BEA**") et d'une convention d'exploitation (la "**Convention d'Exploitation**") indissociables, tels que modifiés par un avenant en date du 18 novembre 2010 (avenant n°1), un avenant en date du 25 juillet 2013 (avenant n°2) et un avenant en date du 20 octobre 2015 (l'"**Avenant n°3 au Contrat de DSP**"), aux termes duquel le Valtom a confié à Vernea la mission globale relative à la conception, au financement, à la réalisation et à l'exploitation du pôle de traitement des déchets ménagers et assimilés, tel que ce projet est plus amplement décrit dans le Contrat de DSP et (ii) à la convention tripartite conclue entre le Valtom, la société Vernea, la Société Générale et les établissements financiers cessionnaires assurant le financement du projet en date du

¹ Date tombant 2 mois et 15 jours postérieurement à la plus tardive des dates suivantes : (i) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de la délibération autorisant le Président à signer l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et (ii) l'affichage et à la transmission au contrôle de légalité de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP.

LB
BP
EP
WW
M

25 juillet 2013 (la "**Convention Tripartite**") telle que modifiée par un avenant en date du 20 octobre 2015 (l'"**Avenant n°1 à la Convention Tripartite**").

2. Les termes employés avec une majuscule dans la présente attestation auront le sens qui leur est donné dans la Convention Tripartite et/ou l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite.
3. J'ai l'honneur de vous confirmer qu'à la date de la présente attestation (a) l'Avenant n°3 au Contrat de DSP, l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et les actes détachables se rapportant à ces avenants sont valablement exécutoires, (b) il n'existe aucun recours contentieux à l'encontre de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP, de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et des actes détachables se rapportant à ces avenants, y compris les délibérations ayant autorisé la signature par le Valtom de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite (à cet égard, les tribunaux compétents, en particulier le Tribunal administratif de Clermont-Ferrand, auprès des greffes desquels nous avons effectué toutes les démarches appropriées, n'ont enregistré aucun recours les concernant), (c) ces actes et avenants n'ont fait l'objet d'aucun recours administratif ni d'aucune décision de retrait de la part du Valtom et (d) il n'existe pas à ce stade de projet tendant au retrait de ces actes et avenants de la part du Valtom.

Je vous prie de croire, Messieurs, en l'assurance de mes considérations distinguées.

VALTOM

Nom : Laurent Battut

Titre : Président

Handwritten initials and signatures in blue ink, including "CB", "BP M", "CP WW M", and "W3".

PAGES DE SIGNATURE

Fait en 8 (huit) exemplaires originaux.

Le VALTOM

LE SYNDICAT POUR LA VALORISATION ET LE TRAITEMENT DES
DECHETS MENAGERS ET ASSIMILES DU PUY-DE-DOME



Nom : Laurent Battut

Titre : Président

Date : 20 octobre 2015

Le Délégué

LA SOCIÉTÉ VERNEA

Nom : Alexandre Sublard

Titre : Président

Date : 20 octobre 2015



Handwritten notes in blue ink: LB, R, BP M, CP WW M.

L'Agent

SOCIETE GENERALE



Nom : Thomas Losay
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015

Les Cessionnaires

SOCIETE GENERALE

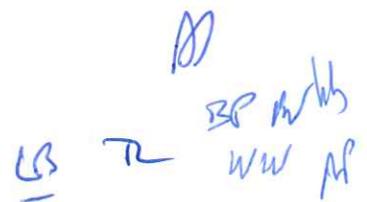


Nom : Thomas Losay
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015

BPIFRANCE FINANCEMENT



Nom : Caroline Peythieu
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015



Handwritten notes in blue ink at the bottom right of the page, including initials and a signature.

DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG



Nom : Alexia Pellous
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015



Nom : Wakim Wakim
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015

SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION EUROPE LIMITED

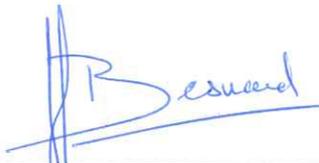


Nom : Bertrand Peuzé
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015



Nom : Bertrand Vellieux
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015

**RIVAGE INVESTMENT, au nom et pour le compte des fonds ASTORG
INFRASTRUCTURE 1, PROJETS-INFRA et SILC 1**



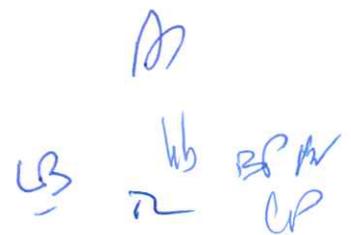
Nom : Hervé Besnard
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015

Accusé de réception - Ministère de l'Intérieur

063-256302670-20151013-2015818-Annex2-DE

Accusé certifié exécutoire

Réception par le préfet : 20/10/2015
Publication : 20/10/2015



EXTRAIT DU REGISTRE DES DELIBERATIONS
DU
SYNDICAT DE VALORISATION ET TRAITEMENT
DES
DECHETS MENAGERS ET ASSIMILES
VALTOM

OBJET : Avenant n°3 au contrat de Délégation de Service Public pour le traitement des déchets ménagers par incinération avec valorisation énergétique et par méthanisation, et avenant n°1 à la convention tripartite conclue entre le VALTOM, la société VERNEA et les cessionnaires.

Le 13 octobre 2015, le comité syndical du VALTOM, dûment convoqué, s'est réuni en session ordinaire, à 14h30, au VALTOM, sous la présidence de Monsieur Laurent BATTUT, Président.

Date de la convocation : 06 octobre 2015

Secrétaire de séance : Monsieur Michel GONIN

Nombre de Membres :

En exercice : 40

Présents : 24

Pouvoirs : 07

Votants : 31

Présents : Mesdames ADAMY Béatrice, BONNET Monique, CHASSIN Nicole, LEMPEREUR Claire, MOULIN Chantal, PRIEUX Nicole.

Messieurs ALEDO Marcel, ARNAL Olivier, BATTUT Laurent, BŒUF Jean, CHAUVIN Lionel, CLAMADIEU Yves, DAURAT Jean Claude, DOMAS Philippe, FARGELX Alain, GUITTARD Pascal, GONIN Michel, LALUQUE Gilles, MAILLARD Guy, MASSEBŒUF Claude, MEALLET Roger Jean, MOLINIER Jean-Claude, VEISSIERE Bernard, VIMONT Guillaume.

Pouvoirs : Messieurs MAERTEN Christian (à M. VEISSIERE Bernard), LAFFONT Alain (à M. VIMONT Guillaume), NEUVY Flavien (à M. ALEDO Marcel), PRONONCE Hervé (à M. CHAUVIN Lionel), BISSIRIEX Thierry (à Mme LEMPEREUR Claire), LEPEE Grégory (à M. BATTUT Laurent), VIGNAUD Bernard (à M. MOLINIER Jean Claude).

Excusés : Messieurs BOHELAY Philippe, CHASSARD Frédéric, DEGUI Marie-Christine, DI GIAMBATTISTA Nicolas, GAUVIN Jean-Noël, GODARD Jérôme, LUCHINO Albert, RENAUD Michel, ROUX Thierry.

I. Rappel du contexte

En 2002, le VALTOM a décidé du principe de la Délégation de Service Public (la « DSP ») de traitement des déchets ménagers et assimilés par incinération avec valorisation énergétique et par méthanisation.

Par délibération en date du 27 octobre 2005, réitérée le 26 octobre 2007, le VALTOM a approuvé le choix de la société NOVERGIE, aux droits de laquelle s'est substituée la société VERNEA, comme attributaire de cette DSP, formée par le Bail Emphytéotique Administratif (le « BEA ») et la convention d'exploitation non détachable.

L'ensemble contractuel a été signé le 9 décembre 2005 sur la base de l'offre remise le 7 avril 2003.

Dans le cadre de cet ensemble contractuel, le VALTOM a donné à bail à la société VERNEA un terrain, à charge pour elle d'y construire, à ses frais et risques et sous sa maîtrise d'ouvrage, une unité de valorisation biologique par méthanisation et une unité d'incinération avec valorisation énergétique d'une capacité de 170 000 tonnes par an, complétées d'équipements de prétraitement par extraction mécanique et de stabilisation biologique, cet ensemble servant de support à l'exploitation du service public de traitement des déchets ménagers et assimilés gérés dans le cadre de la convention d'exploitation non détachable.

Par avenant n°1 à la DSP en date du 18 novembre 2010, le VALTOM et la société VERNEA ont décidé d'adapter les délais contractuels du projet, d'ajuster le montant des investissements et les coûts d'exploitation et de déterminer les conditions de financement à long terme du projet.

A l'approche de la fin des travaux de construction du pôle de traitement, le VALTOM et la société VERNEA ont convenu de se rapprocher pour conclure un avenant n°2 à la DSP aux fins notamment :

- de mettre en place le financement à long terme du pôle de traitement dans le cadre d'un mécanisme de cession-escompte des Redevances Fixes "En" dues par le VALTOM à la société VERNEA à compter de la date de signature de la Convention de Cession-Escompte et l'acceptation de cette cession par le VALTOM conformément aux dispositions des articles L.313-23 et suivants du Code monétaire et financier ;
- de prendre en compte l'évolution de la réglementation relative aux mâchefers issue de l'arrêté du 18 novembre 2011 relatif au recyclage en technique routière des mâchefers d'incinération de déchets non dangereux applicable à compter du 1er juillet 2012 ;
- de prendre en compte des coûts d'investissement supplémentaires ;
- d'ajuster et de clarifier certains postes des coûts d'exploitation.

II. La convention tripartite

Dès la conclusion du BEA et de la convention d'exploitation non détachable le 9 décembre 2005, il était prévu la mise en place d'un financement à long terme du pôle de traitement à compter de la phase exploitation.

Le VALTOM, la société VERNEA et les établissements de crédit (« les Cessionnaires ») ont convenu d'une convention tripartite dont l'objet est notamment :

- (i) de décrire les conditions et modalités de financement du pôle de traitement de déchets ;
- (ii) de définir les obligations du VALTOM envers les Cessionnaires en cas de résiliation ou de nullité de la DSP ou d'un document de financement.

La conclusion de la convention tripartite a été essentielle pour assurer l'exécution de la convention de cession-escompte conclue entre les Cessionnaires et la société VERNEA portant sur la cession de certaines créances que la société VERNEA, en qualité de délégataire de service public, détient sur le VALTOM au titre de la DSP.

L'entrée en vigueur de la convention tripartite a constitué ainsi une condition préalable à la fixation du taux d'escompte et au paiement du prix de cession au titre de la convention de cession-escompte.

Le 14 janvier 2014, le taux a été cristallisé par le VALTOM, la société VERNEA et les Cessionnaires (Société Générale, BPI, PBB et SMBC) à 4.825 %, dont 2.45 % de marge bancaire.

III. L'acte d'acceptation de la cession de créances

Il était également prévu dans le cadre de la DSP que les créances (les « Créances ») feront l'objet d'un acte d'acceptation de la cession des Créances par le VALTOM au bénéfice des Cessionnaires.

Les Créances représentent les Redevances Fixes "En" et l'Encours Financier Résiduel visés dans la DSP et qui rémunèrent les coûts d'investissement et de financement du pôle de traitement, et les autres sommes correspondantes qui viendraient s'y substituer.

Par l'acte d'acceptation de la cession de Créances, le VALTOM a accepté la cession des Créances, à hauteur de 100% de leur montant, et s'est engagé, en vertu de l'article L.313-29 du Code monétaire et financier, à payer directement et intégralement les Créances aux Cessionnaires.

IV. Nouvelles conditions de financement

Compte tenu de la baisse des taux constatée à partir du mois d'avril 2014, le VALTOM a saisi officiellement la société VERNEA par courrier le 30 avril 2014.

S'en sont suivis pendant plus d'un an de multiples échanges oraux et écrits avec la société VERNEA, qui se sont conclus par une mise en demeure du VALTOM, en direction de VERNEA, d'aboutir avant la séance du comité syndical du mardi 23 juin 2015. Compte tenu des avancées positives sur ce dossier, un délai supplémentaire a été accordé et fixé à la séance du comité syndical du VALTOM du mardi 15 septembre 2015.

*Ayant reçu le 3 septembre 2015 la confirmation écrite de la dernière proposition de la société VERNEA actualisée portant sur une baisse des taux par les Cessionnaires et une prise en charge de l'up-front par la société VERNEA, il **a été porté** à la connaissance des élus du VALTOM les termes de cet accord qui sont repris dans les projets d'avenants à la DSP et à la convention tripartite joints à la présente délibération.*

Il a ainsi été exposé aux élus que l'accord final se traduit par un gain net pour le VALTOM de 3 755 537 € sur la durée de la DSP, soit une diminution des mensualités comprises entre 15 000 € (2016) et 19 000 € en (2033).

Cependant la décomposition de ce gain a été présentée dans la délibération n°2015/805 du comité syndical en date du 15 septembre 2015 d'une manière telle qu'elle peut être source d'ambiguïtés.

Il convient donc de préciser que le gain net de 3 755 537 € réalisé par le VALTOM sur la durée du contrat résulte d'une réduction du taux de marge bancaire de 15 points de base, l'effort consenti étant supporté par les Cessionnaires et par le versement immédiat aux banques de la somme de 1 253 633 € par le délégataire VERNEA.

En outre, si le comité syndical réuni le 15 septembre 2015 a expressément autorisé le Président à signer l'avenant n°3 à la DSP, il ne s'est pas prononcé sur l'avenant n°1 à la convention tripartite qui lui a été présenté.

Dans ces conditions,

Sur proposition du Président,

**LE COMITE SYNDICAL DECIDE,
A l'unanimité des suffrages exprimés,**

- *d'approuver le projet d'avenant n°3 au contrat de Délégation de Service Public pour le traitement des déchets ménagers par incinération avec valorisation énergétique et par méthanisation annexé à la présente délibération, et d'autoriser Monsieur le Président à le signer dans des termes substantiellement conformes audit projet.*
- *d'approuver le projet d'avenant n°1 à la convention tripartite annexé à la présente délibération, et d'autoriser Monsieur le Président à le signer dans des termes substantiellement conformes audit projet.*
- *de retirer les délibérations n°2015/798 du 23 juin 2015 prise par le comité syndical du Valtom, et n°2015/805 du 14 septembre 2015 prise par le comité syndical sur le même objet, la présente délibération s'y substituant.*
- *d'autoriser Monsieur le Président ou son représentant à signer tous les actes et à accomplir toutes les formalités nécessaires à l'exécution de la présente délibération.*

*FAIT ET DELIBERE, le 13 octobre 2015.
Au registre sont les signatures.
Pour copie conforme.*

Accusé de réception - Ministère de l'Intérieur

063-256302670-20151013-2015818-DE

Accusé certifié exécutoire

Réception par le préfet : 14/10/2015
Publication : 13/10/2015

*Le Président,
Laurent BATTUT.*



La présente délibération, à supposer que celle-ci fasse grief, peut faire l'objet, dans le délai fixé par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur et à compter le cas échéant de l'accomplissement des formalités de publicité telles que notamment l'affichage ou la publication, d'un recours contentieux devant le Tribunal administratif de Clermont-Ferrand.



**Délégation de service public de
traitement des déchets ménagers et
assimilés par incinération avec
valorisation énergétique et par
méthanisation**

AVENANT N°3

**AU BAIL EMPHYTEOTIQUE ADMINISTRATIF
ET A LA CONVENTION D'EXPLOITATION
NON DETACHABLE DU BAIL**

VERNEA – VALTOM

Handwritten initials in blue ink.

ENTRE :

Le Syndicat pour la Valorisation et le Traitement des déchets ménagers assimilés du Puy-de-Dôme et du nord de la Haute-Loire (VALTOM), ayant son siège 1 chemin des Domaines de Beaulieu 63000 Clermont-Ferrand, représenté par son Président en exercice, M. Laurent Battut, dûment habilité à la signature des présentes par délibération de son Comité Syndical en date du 13 octobre 2015,

Ci-après dénommé « **LE BAILLEUR** » ou « **LE DELEGANT** »

De première part,

ET

La Société VERNEA, société par actions simplifiée au capital de 2.500.000,00 euros, dont le siège social est situé 1 chemin des Domaines de Beaulieu - 63100 Clermont-Ferrand, immatriculée au RCS de Clermont-Ferrand sous le numéro 489 118 240, représentée par son Président, M. Alexandre Sublard, dûment habilité à cet effet,

Ci-après dénommée « **LE PRENEUR** » ou « **LE DELEGATAIRE** »

De seconde part,

*Le « **BAILLEUR** » ou le « **DELEGANT** » et le « **PRENEUR** » ou le « **DELEGATAIRE** » étant désignés ensemble les « **PARTIES** ».*



SOMMAIRE

PREAMBULE4

ARTICLE 1 OBJET DE L'AVENANT N°3 A LA DSP7

ARTICLE 2 MODIFICATION DE LA MARGE7

ARTICLE 3 MODIFICATION DE L'ECHEANCIER DEFINITIF8

ARTICLE 4 ABSENCE DE MODIFICATION DES AUTRES CLAUSES DE LA DSP ET DE SES AVENANTS...8

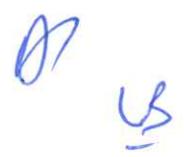
ARTICLE 5 CLAUSE DE RENCONTRE9

ARTICLE 6 ENTREE EN VIGUEUR9

LISTE DES ANNEXES.....11

ANNEXE 1 MODELE D'ATTESTATION12

ANNEXE 2 ECHEANCIER DEFINITIF MODIFIE14



PREAMBULE

Le VALTOM a conclu le 9 décembre 2005 un BAIL EMPHYTEOTIQUE ADMINISTRATIF (ci-après le « **BEA** »), et une CONVENTION D'EXPLOITATION non détachable (ci-après la « **Convention** »), avec la société NOVERGIE, à laquelle s'est substituée la société VERNEA.

Dans le cadre de cet ensemble contractuel indissociable formant délégation de service public (ci-après la « **DSP** »), le VALTOM a donné à bail à la société VERNEA un terrain, à charge pour elle d'y construire, à ses frais et risques et sous sa maîtrise d'ouvrage, une unité de valorisation biologique par méthanisation (l'UVB) et une unité d'incinération avec valorisation énergétique (l'UVE) d'une capacité de 170 000 tonnes par an, complétées d'équipements de pré-traitement par extraction mécanique et de stabilisation biologique, cet ensemble servant de support à l'exploitation du service public de traitement des déchets ménagers et assimilés gérés dans le cadre de la CONVENTION D'EXPLOITATION non détachable.

Par avenant n°1 en date du 18 novembre 2010, les PARTIES ont convenu :

- de fixer les délais contractuels ajustés du projet ;
- de fixer les nouvelles conditions de financement du projet ;
- d'ajuster le montant des investissements pour prendre en compte :
 - l'allongement des délais et l'actualisation consécutive à cette prolongation ;
 - les conséquences de la mise en œuvre de fouilles archéologiques prescrites sur le site de Beaulieu ;
 - l'impact de l'arrêté d'autorisation d'exploiter limitant la capacité de l'UVE à 150 000 t/an ;
 - la nécessité d'amélioration des conditions de travail dans les bâtiments des unités de traitement biologique en conformité avec les dispositions résultant notamment du décret n° 2006-133 du 9 février 2006 codifiées à l'article R. 4412-149 du Code du travail ;
- d'ajuster le montant des coûts d'exploitation pour prendre en compte :
 - l'impact de l'arrêté d'autorisation d'exploiter limitant la capacité de l'UVE à 150 000 t/an ;
 - la nécessité d'amélioration des conditions de travail dans les bâtiments des unités de traitement biologique en conformité avec les dispositions résultant notamment du décret n° 2006-133 du 9 février 2006 codifiées à l'article R. 4412-149 du Code du travail ;
- de préciser et compléter le droit d'usage rétrocedé par le DELEGATAIRE au DELEGANT sur les déchets tiers apportés par le DELEGATAIRE, par l'établissement d'un intéressement du VALTOM sur les déchets tiers autres que les ordures ménagères (Déchets d'Activités Economiques—« DAE »).

A l'approche de la fin des travaux de construction du pôle de traitement, les PARTIES ont ensuite convenu par avenant n°2 en date du 25 juillet 2013 :

- de formaliser la date contractuelle de mise en service industrielle correspondant à la date d'actualisation des investissements et de l'exploitation ;
- de fixer le montant définitif des travaux (en valeur 2003) à l'approche de la fin du chantier de construction du pôle de traitement ;
- de mettre à jour les formules d'actualisation et de révision suite à la disparition de certains indices et instituer une révision des recettes complémentaires garanties ;
- de formaliser les nouvelles conditions de financement à compter de la mise en service industrielle ;
- de formaliser la répartition du poste impôts et taxes entre le DELEGATAIRE et le DELEGANT ;
- de prendre en compte l'incidence de l'évolution de la réglementation relative aux mâchefers ;
- de clarifier les interfaces d'exploitation pour la gestion de la pesée et le contrôle d'accès au pôle de traitement ;
- de clarifier les apports de tonnages du DELEGANT ;
- de clarifier les exutoires et les conditions économiques de traitement des refus ;
- de préciser les conditions de contrôle des activités accessoires et clarifier le droit d'usage ;
- d'ajuster les coûts d'exploitation ;
- de mettre à jour le compte d'exploitation prévisionnel ;
- de formaliser les conditions de reprise par le DELEGANT au nom de la société dédiée.

La date de mise en service industrielle est survenue le 16 novembre 2013 et la date d'atteinte des garanties et performances le 7 janvier 2014.

Dans un contexte de marché du financement marqué par une amélioration des conditions d'emprunts des collectivités locales, il a été convenu, à la demande du DELEGANT, de réduire le montant des Redevances Fixes « En » supportées par lui au moyen d'une réduction de la marge prise en compte dans le calcul du taux d'escompte (ci-après le « **Taux d'Escompte** ») et dans l'échéancier définitif des

Redevances Fixes « En » arrêté le 14 janvier 2014 (ci-après l'« **Echéancier Définitif 2014** ») entre le DELEGATAIRE et les organismes de financement cessionnaires des Redevances Fixes « En » (ci-après les « **Cessionnaires** »).

C'est dans ces conditions qu'intervient le présent avenant n°3 (ci-après l'« **Avenant n°3 à la DSP** »).

L'Avenant n°3 à la DSP s'insère dans le cadre contractuel du BEA et de la Convention modifiés par l'avenant n°1 en date du 18 novembre 2010 et par l'avenant n°2 en date du 25 juillet 2013 qu'il modifie et complète.

CECI EXPOSE, IL A ETE CONVENU CE QUI SUIT :

ARTICLE 1 OBJET DE L'AVENANT N°3 A LA DSP

L'Avenant n°3 à la DSP a pour objet :

- de prendre en compte la réduction à 2,30% du montant de la marge de 2,45% incluse dans le calcul du Taux d'Escompte et des Redevances Fixes « En » stipulé par la DSP (réduction réputée applicable à compter de l'échéance du 16 novembre 2015 (exclue)) ; et
- de modifier en conséquence l'Echéancier Définitif 2014.

Un avenant à la convention tripartite relative au financement du pôle de traitement des déchets ménagers et assimilés pour le VALTOM conclue entre le DELEGANT, le DELEGATAIRE et les Cessionnaires en date du 25 juillet 2013 sera également conclu afin de refléter la réduction des Redevances Fixes « En » et la substitution de l'Echéancier Définitif 2014 (ci-après l'« **Avenant n°1 à la Convention Tripartite** »).

Ces modifications seront applicables à compter de la date intervenant au terme d'un délai de deux mois et deux semaines à compter de la plus tardive des dates suivantes :

- (a) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de la délibération autorisant le Président du VALTOM à signer l'Avenant n°3 à la DSP et l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite ; et
- (b) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de l'Avenant n°3 à la DSP signé par les PARTIES et de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite signé par le DELEGANT, le DELEGATAIRE et les Cessionnaires,

sous réserve de l'absence de retrait ou de recours contentieux ou administratif dirigé contre l'Avenant n°3 à la DSP, l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite ou l'un de leurs actes détachables attestée par le DELEGANT (ci-après, la « **Date de Substitution** »).

L'absence de retrait ou de recours sera attestée par le DELEGANT dans une attestation substantiellement conforme au modèle figure en Annexe 1.

En cas de retrait ou de recours dans ce délai, la Date de Substitution n'interviendra pas.

ARTICLE 2 MODIFICATION DE LA MARGE

Le DELEGATAIRE a obtenu, de la part des Cessionnaires, dans le cadre d'un compromis à long terme, une réduction de la marge prise en compte dans le calcul du Taux d'Escompte et des Redevances Fixes « En » à compter de la Date de Substitution. En conséquence, cette marge sera réduite de 2,45% à 2,30% par an

(réduction alors réputée applicable à compter de l'échéance du 16 novembre 2015 (exclue)).

A compter de la Date de Substitution, toute référence dans la DSP, y compris ses annexes :

- à la marge prise en compte dans le calcul du montant des Redevances Fixes « En » devra s'entendre comme une référence à la marge telle que modifiée en application du présent article ;
- au Taux d'Escompte, devra s'entendre comme une référence au Taux d'Escompte tel que modifié en application des stipulations de l'Avenant n°3 à la DSP et, en particulier, tel que modifié à la suite de la réduction de la marge mentionnée au premier alinéa du présent article.

En conséquence, le montant de chaque échéance mensuelle des Redevances Fixes « En » sera modifié afin de prendre en compte la modification précitée de la marge.

Une nouvelle facture unique relative aux Redevances Fixes « En », majorées de la TVA au taux applicable (TVA payable au DELEGATAIRE), sera établie par le DELEGATAIRE dans un délai de 5 (cinq) jours ouvrés à compter de la Date de Substitution et sera adressée au DELEGANT, avec copie à l'agent des Cessionnaires. Les Cessionnaires reverseront au DELEGANT, dans les 5 (cinq) jours ouvrés suivant la réception de la copie de cette nouvelle facture, la part de chaque échéance mensuelle des Redevances Fixes « En » payée entre le 16 novembre 2015 (exclue) et la Date de Substitution (incluse) ne reflétant pas la réduction de la marge prévue par le présent article.

ARTICLE 3 MODIFICATION DE L'ECHEANCIER DEFINITIF

En conséquence des modifications apportées au montant de la marge prise en compte dans le calcul du Taux d'Escompte, les PARTIES ont entendu modifier l'Echéancier Définitif 2014.

L'échéancier figurant en Annexe 2 (ci-après, l'« **Echéancier Définitif Modifié** ») à l'Avenant n°3 à la DSP sera donc substitué à l'Echéancier Définitif 2014 à compter de la Date de Substitution.

A compter de la Date de Substitution, toute référence dans la DSP, y compris ses annexes, à l'Echéancier Définitif 2014 devra s'entendre comme une référence à l'Echéancier Définitif Modifié.

ARTICLE 4 ABSENCE DE MODIFICATION DES AUTRES CLAUSES DE LA DSP ET DE SES AVENANTS

Les modifications issues des articles 2 et 3 de l'Avenant n°3 à la DSP sont sans préjudice des opérations déjà réalisées et ne sont applicables qu'à compter de la Date de Substitution.

Toutes les clauses du BEA et de la Convention en date du 9 décembre 2005, de l'avenant n°1 en date du 18 novembre 2010 et de l'avenant n°2 en date du 25 juillet 2013 non modifiées par l'Avenant n°3 à la DSP et qui ne sont pas incompatibles avec ses stipulations demeurent applicables.

En cas de difficulté d'interprétation, les stipulations de l'Avenant n°3 à la DSP (y compris de ses annexes) prévaudront sur celles du BEA, de la Convention, de l'avenant n°1 et de l'avenant n°2 à la DSP.

ARTICLE 5 CLAUSE DE RENCONTRE

En cas de retrait ou de recours administratif ou contentieux formé contre l'Avenant n°3 à la DSP ou l'un de ses actes détachables avant l'expiration d'un délai de deux mois et deux semaines à compter de la plus tardive des dates suivantes :

- (a) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de la délibération autorisant le Président du VALTOM à signer l'Avenant n°3 à la DSP et l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite ; et
- (b) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de l'Avenant n°3 à la DSP signé par les PARTIES et de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite signé par le DELEGANT, le DELEGATAIRE et les Cessionnaires,

les PARTIES se rencontreront dans un délai de 10 (dix) jours ouvrés à compter de la date à laquelle l'une d'entre elles aura eu connaissance du retrait ou du recours afin de discuter des réponses à apporter à cette situation.

ARTICLE 6 ENTREE EN VIGUEUR

L'Avenant n°3 à la DSP entrera en vigueur à la date de sa notification, par le DELEGANT au DELEGATAIRE, après accomplissement des formalités de transmission au représentant de l'Etat dans le département du Puy-de-Dôme.

Fait à Clermont Ferrand, en deux exemplaires, le 20 octobre 2015



Pour le VALTOM
Son Président



Pour la société VERNEA
Son Président

A large, stylized handwritten signature in blue ink, written over the text "Pour la société VERNEA Son Président".

Handwritten initials "VS" in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

LISTE DES ANNEXES

Numéro annexe	Intitulé
Annexe 1	Modèle d'attestation
Annexe 2	Echéancier Définitif Modifié

Annexe 1
Modèle d'attestation

VALTOM

Syndicat pour la valorisation et le traitement des déchets ménagers et assimilés du
Puy-de-Dôme

Siège : 1 chemin des Domaines de Beaulieu, 63000 Clermont Ferrand

489 118 240 RCS Clermont Ferrand

(le "**Valtom**")

A : Société Générale, en qualité d'Agent au titre de la Convention Tripartite

Clermont-Ferrand, le [.]¹

Objet : Délégation de Service Public de Traitement des Déchets Ménagers et Assimilés par Incinération avec Valorisation Energétique et par Méthanisation

Messieurs,

1. Je me réfère (i) à l'ensemble contractuel portant délégation de service public conclu le 9 décembre 2005 (le "**Contrat de DSP**") entre le Valtom et Novergie en qualité de délégataire initial auquel s'est depuis substitué Vernea, et constitué d'un bail emphytéotique administratif (le "**BEA**") et d'une convention d'exploitation (la "**Convention d'Exploitation**") indissociables, tels que modifiés par un avenant en date du 18 novembre 2010 (avenant n°1), un avenant en date du 25 juillet 2013 (avenant n°2) et un avenant en date du 20 octobre 2015 (l'"**Avenant n°3 au Contrat de DSP**"), aux termes duquel le Valtom a confié à Vernea la mission globale relative à la conception, au financement, à la réalisation et à l'exploitation du pôle de traitement des déchets ménagers et assimilés, tel que ce projet est plus amplement décrit dans le Contrat de DSP et (ii) à la convention tripartite conclue entre le Valtom, la société Vernea, la

¹ Date tombant 2 mois et 15 jours postérieurement à la plus tardive des dates suivantes : (i) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de la délibération autorisant le Président à signer l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et (ii) l'affichage et à la transmission au contrôle de légalité de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP.

Société Générale et les établissements financiers cessionnaires assurant le financement du projet en date du 25 juillet 2013 (la "**Convention Tripartite**") telle que modifiée par un avenant en date du 20 octobre 2015 (l'"**Avenant n°1 à la Convention Tripartite**").

2. Les termes employés avec une majuscule dans la présente attestation auront le sens qui leur est donné dans la Convention Tripartite et/ou l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite.
3. J'ai l'honneur de vous confirmer qu'à la date de la présente attestation (a) l'Avenant n°3 au Contrat de DSP, l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et les actes détachables se rapportant à ces avenants sont valablement exécutoires, (b) il n'existe aucun recours contentieux à l'encontre de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP, de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et des actes détachables se rapportant à ces avenants, y compris les délibérations ayant autorisé la signature par le Valtom de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite (à cet égard, les tribunaux compétents, en particulier le Tribunal administratif de Clermont-Ferrand, auprès des greffes desquels nous avons effectué toutes les démarches appropriées, n'ont enregistré aucun recours les concernant), (c) ces actes et avenants n'ont fait l'objet d'aucun recours administratif ni d'aucune décision de retrait de la part du Valtom et (d) il n'existe pas à ce stade de projet tendant au retrait de ces actes et avenants de la part du Valtom.

Je vous prie de croire, Messieurs, en l'assurance de mes considérations distinguées.

VALTOM

Nom : Laurent Battut

Titre : Président



Annexe 2 Echéancier définitif modifié

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/11/2015	16/12/2015	16/12/2015	202 752 599,15	454 186,82	789 890,33	1 244 077,16
16/12/2015	16/01/2016	18/01/2016	202 298 412,33	455 956,26	788 120,90	1 244 077,16
16/01/2016	16/02/2016	16/02/2016	201 842 456,07	457 732,59	786 344,57	1 244 077,16
16/02/2016	16/03/2016	16/03/2016	201 384 723,48	459 515,84	784 561,32	1 244 077,16
16/03/2016	16/04/2016	18/04/2016	200 925 207,65	461 306,04	782 771,12	1 244 077,16
16/04/2016	16/05/2016	16/05/2016	200 463 901,61	463 103,21	780 973,95	1 244 077,16
16/05/2016	16/06/2016	16/06/2016	200 000 798,40	464 907,38	779 169,78	1 244 077,16
16/06/2016	16/07/2016	18/07/2016	199 535 891,03	466 718,58	777 358,58	1 244 077,16
16/07/2016	16/08/2016	16/08/2016	199 069 172,44	468 536,84	775 540,32	1 244 077,16
16/08/2016	16/09/2016	16/09/2016	198 600 635,61	470 362,18	773 714,98	1 244 077,16
16/09/2016	16/10/2016	17/10/2016	198 130 273,43	472 194,63	771 882,52	1 244 077,16
16/10/2016	16/11/2016	16/11/2016	197 658 078,79	474 034,22	770 042,93	1 244 077,16
16/11/2016	16/12/2016	16/12/2016	197 184 044,57	494 542,14	768 196,17	1 262 738,31
16/12/2016	16/01/2017	16/01/2017	196 689 502,43	496 468,79	766 269,52	1 262 738,31
16/01/2017	16/02/2017	16/02/2017	196 193 033,63	498 402,95	764 335,36	1 262 738,31
16/02/2017	16/03/2017	16/03/2017	195 694 630,68	500 344,65	762 393,67	1 262 738,31
16/03/2017	16/04/2017	18/04/2017	195 194 286,03	502 293,91	760 444,41	1 262 738,31
16/04/2017	16/05/2017	16/05/2017	194 691 992,12	504 250,76	758 487,55	1 262 738,31
16/05/2017	16/06/2017	16/06/2017	194 187 741,36	506 215,24	756 523,08	1 262 738,31
16/06/2017	16/07/2017	17/07/2017	193 681 526,12	508 187,37	754 550,95	1 262 738,31
16/07/2017	16/08/2017	16/08/2017	193 173 338,75	510 167,18	752 571,13	1 262 738,31
16/08/2017	16/09/2017	18/09/2017	192 663 171,57	512 154,71	750 583,61	1 262 738,31
16/09/2017	16/10/2017	16/10/2017	192 151 016,87	514 149,98	748 588,34	1 262 738,31
16/10/2017	16/11/2017	16/11/2017	191 636 866,89	516 153,02	746 585,29	1 262 738,31
16/11/2017	16/12/2017	18/12/2017	191 120 713,87	537 104,94	744 574,45	1 281 679,39
16/12/2017	16/01/2018	16/01/2018	190 583 608,93	539 197,41	742 481,98	1 281 679,39
16/01/2018	16/02/2018	16/02/2018	190 044 411,51	541 298,04	740 381,35	1 281 679,39
16/02/2018	16/03/2018	16/03/2018	189 503 113,48	543 406,84	738 272,55	1 281 679,39
16/03/2018	16/04/2018	16/04/2018	188 959 706,64	545 523,86	736 155,52	1 281 679,39

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/04/2018	16/05/2018	16/05/2018	188 414 182,77	547 649,13	734 030,25	1 281 679,39
16/05/2018	16/06/2018	18/06/2018	187 866 533,64	549 782,68	731 896,70	1 281 679,39
16/06/2018	16/07/2018	16/07/2018	187 316 750,95	551 924,55	729 754,84	1 281 679,39
16/07/2018	16/08/2018	16/08/2018	186 764 826,41	554 074,75	727 604,64	1 281 679,39
16/08/2018	16/09/2018	17/09/2018	186 210 751,65	556 233,34	725 446,05	1 281 679,39
16/09/2018	16/10/2018	16/10/2018	185 654 518,32	558 400,33	723 279,06	1 281 679,39
16/10/2018	16/11/2018	16/11/2018	185 096 117,99	560 575,76	721 103,63	1 281 679,39
16/11/2018	16/12/2018	17/12/2018	184 535 542,23	581 984,86	718 919,72	1 300 904,58
16/12/2018	16/01/2019	16/01/2019	183 953 557,37	584 252,18	716 652,40	1 300 904,58
16/01/2019	16/02/2019	18/02/2019	183 369 305,19	586 528,33	714 376,25	1 300 904,58
16/02/2019	16/03/2019	18/03/2019	182 782 776,86	588 813,34	712 091,23	1 300 904,58
16/03/2019	16/04/2019	16/04/2019	182 193 963,51	591 107,26	709 797,32	1 300 904,58
16/04/2019	16/05/2019	16/05/2019	181 602 856,25	593 410,12	707 494,46	1 300 904,58
16/05/2019	16/06/2019	17/06/2019	181 009 446,13	595 721,95	705 182,63	1 300 904,58
16/06/2019	16/07/2019	16/07/2019	180 413 724,19	598 042,78	702 861,80	1 300 904,58
16/07/2019	16/08/2019	16/08/2019	179 815 681,41	600 372,65	700 531,93	1 300 904,58
16/08/2019	16/09/2019	16/09/2019	179 215 308,75	602 711,61	698 192,97	1 300 904,58
16/09/2019	16/10/2019	16/10/2019	178 612 597,15	605 059,67	695 844,91	1 300 904,58
16/10/2019	16/11/2019	18/11/2019	178 007 537,48	607 416,88	693 487,70	1 300 904,58
16/11/2019	16/12/2019	16/12/2019	177 400 120,60	629 296,84	691 121,30	1 320 418,15
16/12/2019	16/01/2020	16/01/2020	176 770 823,75	631 748,48	688 669,67	1 320 418,15
16/01/2020	16/02/2020	17/02/2020	176 139 075,27	634 209,67	686 208,48	1 320 418,15
16/02/2020	16/03/2020	16/03/2020	175 504 865,60	636 680,44	683 737,71	1 320 418,15
16/03/2020	16/04/2020	16/04/2020	174 868 185,16	639 160,84	681 257,30	1 320 418,15
16/04/2020	16/05/2020	18/05/2020	174 229 024,32	641 650,91	678 767,24	1 320 418,15
16/05/2020	16/06/2020	16/06/2020	173 587 373,41	644 150,67	676 267,48	1 320 418,15
16/06/2020	16/07/2020	16/07/2020	172 943 222,74	646 660,18	673 757,97	1 320 418,15
16/07/2020	16/08/2020	17/08/2020	172 296 562,56	649 179,46	671 238,69	1 320 418,15
16/08/2020	16/09/2020	16/09/2020	171 647 383,10	651 708,55	668 709,60	1 320 418,15
16/09/2020	16/10/2020	16/10/2020	170 995 674,55	654 247,50	666 170,65	1 320 418,15
16/10/2020	16/11/2020	16/11/2020	170 341 427,05	656 796,34	663 621,81	1 320 418,15
16/11/2020	16/12/2020	16/12/2020	169 684 630,72	679 161,38	661 063,04	1 340 224,42

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/12/2020	16/01/2021	18/01/2021	169 005 469,34	681 807,28	658 417,14	1 340 224,42
16/01/2021	16/02/2021	16/02/2021	168 323 662,06	684 463,49	655 760,93	1 340 224,42
16/02/2021	16/03/2021	16/03/2021	167 639 198,57	687 130,04	653 094,38	1 340 224,42
16/03/2021	16/04/2021	16/04/2021	166 952 068,53	689 806,99	650 417,43	1 340 224,42
16/04/2021	16/05/2021	17/05/2021	166 262 261,54	692 494,36	647 730,06	1 340 224,42
16/05/2021	16/06/2021	16/06/2021	165 569 767,18	695 192,20	645 032,22	1 340 224,42
16/06/2021	16/07/2021	16/07/2021	164 874 574,98	697 900,56	642 323,87	1 340 224,42
16/07/2021	16/08/2021	16/08/2021	164 176 674,42	700 619,46	639 604,96	1 340 224,42
16/08/2021	16/09/2021	16/09/2021	163 476 054,96	703 348,96	636 875,46	1 340 224,42
16/09/2021	16/10/2021	18/10/2021	162 772 706,01	706 089,09	634 135,33	1 340 224,42
16/10/2021	16/11/2021	16/11/2021	162 066 616,92	708 839,89	631 384,53	1 340 224,42
16/11/2021	16/12/2021	16/12/2021	161 357 777,03	731 704,78	628 623,01	1 360 327,79
16/12/2021	16/01/2022	17/01/2022	160 626 072,25	734 555,38	625 772,41	1 360 327,79
16/01/2022	16/02/2022	16/02/2022	159 891 516,87	737 417,09	622 910,70	1 360 327,79
16/02/2022	16/03/2022	16/03/2022	159 154 099,78	740 289,94	620 037,85	1 360 327,79
16/03/2022	16/04/2022	19/04/2022	158 413 809,84	743 173,99	617 153,80	1 360 327,79
16/04/2022	16/05/2022	16/05/2022	157 670 635,86	746 069,27	614 258,52	1 360 327,79
16/05/2022	16/06/2022	16/06/2022	156 924 566,59	748 975,83	611 351,96	1 360 327,79
16/06/2022	16/07/2022	18/07/2022	156 175 590,76	751 893,71	608 434,07	1 360 327,79
16/07/2022	16/08/2022	16/08/2022	155 423 697,04	754 822,97	605 504,82	1 360 327,79
16/08/2022	16/09/2022	16/09/2022	154 668 874,08	757 763,63	602 564,16	1 360 327,79
16/09/2022	16/10/2022	17/10/2022	153 911 110,45	760 715,75	599 612,03	1 360 327,79
16/10/2022	16/11/2022	16/11/2022	153 150 394,69	763 679,37	596 648,41	1 360 327,79
16/11/2022	16/12/2022	16/12/2022	152 386 715,32	787 059,46	593 673,25	1 380 732,70
16/12/2022	16/01/2023	16/01/2023	151 599 655,86	790 125,71	590 606,99	1 380 732,70
16/01/2023	16/02/2023	16/02/2023	150 809 530,15	793 203,91	587 528,79	1 380 732,70
16/02/2023	16/03/2023	16/03/2023	150 016 326,24	796 294,10	584 438,60	1 380 732,70
16/03/2023	16/04/2023	17/04/2023	149 220 032,14	799 396,33	581 336,38	1 380 732,70
16/04/2023	16/05/2023	16/05/2023	148 420 635,81	802 510,64	578 222,06	1 380 732,70
16/05/2023	16/06/2023	16/06/2023	147 618 125,17	805 637,09	575 095,61	1 380 732,70
16/06/2023	16/07/2023	17/07/2023	146 812 488,08	808 775,72	571 956,98	1 380 732,70
16/07/2023	16/08/2023	16/08/2023	146 003 712,36	811 926,57	568 806,13	1 380 732,70

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/08/2023	16/09/2023	18/09/2023	145 191 785,79	815 089,70	565 643,00	1 380 732,70
16/09/2023	16/10/2023	16/10/2023	144 376 696,08	818 265,16	562 467,55	1 380 732,70
16/10/2023	16/11/2023	16/11/2023	143 558 430,92	821 452,98	559 279,72	1 380 732,70
16/11/2023	16/12/2023	18/12/2023	142 736 977,94	845 364,22	556 079,48	1 401 443,69
16/12/2023	16/01/2024	16/01/2024	141 891 613,72	848 657,62	552 786,08	1 401 443,69
16/01/2024	16/02/2024	16/02/2024	141 042 956,11	851 963,84	549 479,85	1 401 443,69
16/02/2024	16/03/2024	18/03/2024	140 190 992,26	855 282,95	546 160,74	1 401 443,69
16/03/2024	16/04/2024	16/04/2024	139 335 709,31	858 614,99	542 828,70	1 401 443,69
16/04/2024	16/05/2024	16/05/2024	138 477 094,32	861 960,01	539 483,68	1 401 443,69
16/05/2024	16/06/2024	17/06/2024	137 615 134,30	865 318,07	536 125,63	1 401 443,69
16/06/2024	16/07/2024	16/07/2024	136 749 816,24	868 689,20	532 754,49	1 401 443,69
16/07/2024	16/08/2024	16/08/2024	135 881 127,04	872 073,47	529 370,22	1 401 443,69
16/08/2024	16/09/2024	16/09/2024	135 009 053,57	875 470,92	525 972,77	1 401 443,69
16/09/2024	16/10/2024	16/10/2024	134 133 582,64	878 881,61	522 562,08	1 401 443,69
16/10/2024	16/11/2024	18/11/2024	133 254 701,03	882 305,59	519 138,11	1 401 443,69
16/11/2024	16/12/2024	16/12/2024	132 372 395,44	906 764,56	515 700,79	1 422 465,35
16/12/2024	16/01/2025	16/01/2025	131 465 630,88	910 297,16	512 168,19	1 422 465,35
16/01/2025	16/02/2025	17/02/2025	130 555 333,72	913 843,53	508 621,82	1 422 465,35
16/02/2025	16/03/2025	17/03/2025	129 641 490,19	917 403,71	505 061,64	1 422 465,35
16/03/2025	16/04/2025	16/04/2025	128 724 086,48	920 977,76	501 487,59	1 422 465,35
16/04/2025	16/05/2025	16/05/2025	127 803 108,72	924 565,74	497 899,61	1 422 465,35
16/05/2025	16/06/2025	16/06/2025	126 878 542,98	928 167,69	494 297,66	1 422 465,35
16/06/2025	16/07/2025	16/07/2025	125 950 375,29	931 783,68	490 681,67	1 422 465,35
16/07/2025	16/08/2025	18/08/2025	125 018 591,61	935 413,75	487 051,60	1 422 465,35
16/08/2025	16/09/2025	16/09/2025	124 083 177,86	939 057,97	483 407,38	1 422 465,35
16/09/2025	16/10/2025	16/10/2025	123 144 119,89	942 716,38	479 748,97	1 422 465,35
16/10/2025	16/11/2025	17/11/2025	122 201 403,51	946 389,05	476 076,30	1 422 465,35
16/11/2025	16/12/2025	16/12/2025	121 255 014,46	971 413,00	472 389,33	1 443 802,33
16/12/2025	16/01/2026	16/01/2026	120 283 601,45	975 197,47	468 604,86	1 443 802,33
16/01/2026	16/02/2026	16/02/2026	119 308 403,99	978 996,67	464 805,66	1 443 802,33
16/02/2026	16/03/2026	16/03/2026	118 329 407,32	982 810,68	460 991,65	1 443 802,33
16/03/2026	16/04/2026	16/04/2026	117 346 596,64	986 639,55	457 162,78	1 443 802,33

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/04/2026	16/05/2026	18/05/2026	116 359 957,09	990 483,33	453 319,00	1 443 802,33
16/05/2026	16/06/2026	16/06/2026	115 369 473,76	994 342,09	449 460,24	1 443 802,33
16/06/2026	16/07/2026	16/07/2026	114 375 131,67	998 215,88	445 586,45	1 443 802,33
16/07/2026	16/08/2026	17/08/2026	113 376 915,79	1 002 104,76	441 697,57	1 443 802,33
16/08/2026	16/09/2026	16/09/2026	112 374 811,03	1 006 008,80	437 793,53	1 443 802,33
16/09/2026	16/10/2026	16/10/2026	111 368 802,23	1 009 928,04	433 874,29	1 443 802,33
16/10/2026	16/11/2026	16/11/2026	110 358 874,20	1 013 862,55	429 939,78	1 443 802,33
16/11/2026	16/12/2026	16/12/2026	109 345 011,65	1 039 469,42	425 989,94	1 465 459,36
16/12/2026	16/01/2027	18/01/2027	108 305 542,22	1 043 519,02	421 940,34	1 465 459,36
16/01/2027	16/02/2027	16/02/2027	107 262 023,20	1 047 584,40	417 874,97	1 465 459,36
16/02/2027	16/03/2027	16/03/2027	106 214 438,80	1 051 665,61	413 793,75	1 465 459,36
16/03/2027	16/04/2027	16/04/2027	105 162 773,19	1 055 762,73	409 696,64	1 465 459,36
16/04/2027	16/05/2027	17/05/2027	104 107 010,46	1 059 875,80	405 583,56	1 465 459,36
16/05/2027	16/06/2027	16/06/2027	103 047 134,66	1 064 004,90	401 454,46	1 465 459,36
16/06/2027	16/07/2027	16/07/2027	101 983 129,76	1 068 150,09	397 309,28	1 465 459,36
16/07/2027	16/08/2027	16/08/2027	100 914 979,67	1 072 311,42	393 147,94	1 465 459,36
16/08/2027	16/09/2027	16/09/2027	99 842 668,24	1 076 488,97	388 970,40	1 465 459,36
16/09/2027	16/10/2027	18/10/2027	98 766 179,28	1 080 682,79	384 776,57	1 465 459,36
16/10/2027	16/11/2027	16/11/2027	97 685 496,48	1 084 892,95	380 566,41	1 465 459,36
16/11/2027	16/12/2027	16/12/2027	96 600 603,53	1 111 101,40	376 339,85	1 487 441,26
16/12/2027	16/01/2028	17/01/2028	95 489 502,13	1 115 430,07	372 011,19	1 487 441,26
16/01/2028	16/02/2028	16/02/2028	94 374 072,06	1 119 775,60	367 665,66	1 487 441,26
16/02/2028	16/03/2028	16/03/2028	93 254 296,46	1 124 138,06	363 303,20	1 487 441,26
16/03/2028	16/04/2028	18/04/2028	92 130 158,40	1 128 517,51	358 923,74	1 487 441,26
16/04/2028	16/05/2028	16/05/2028	91 001 640,89	1 132 914,03	354 527,23	1 487 441,26
16/05/2028	16/06/2028	16/06/2028	89 868 726,86	1 137 327,67	350 113,58	1 487 441,26
16/06/2028	16/07/2028	17/07/2028	88 731 399,19	1 141 758,51	345 682,74	1 487 441,26
16/07/2028	16/08/2028	16/08/2028	87 589 640,67	1 146 206,61	341 234,64	1 487 441,26
16/08/2028	16/09/2028	18/09/2028	86 443 434,06	1 150 672,04	336 769,21	1 487 441,26
16/09/2028	16/10/2028	16/10/2028	85 292 762,02	1 155 154,87	332 286,39	1 487 441,26
16/10/2028	16/11/2028	16/11/2028	84 137 607,15	1 159 655,16	327 786,09	1 487 441,26
16/11/2028	16/12/2028	18/12/2028	82 977 951,99	1 186 484,60	323 268,27	1 509 752,87

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/12/2028	16/01/2029	16/01/2029	81 791 467,38	1 191 106,95	318 645,93	1 509 752,87
16/01/2029	16/02/2029	16/02/2029	80 600 360,43	1 195 747,30	314 005,57	1 509 752,87
16/02/2029	16/03/2029	16/03/2029	79 404 613,13	1 200 405,74	309 347,14	1 509 752,87
16/03/2029	16/04/2029	16/04/2029	78 204 207,40	1 205 082,32	304 670,56	1 509 752,87
16/04/2029	16/05/2029	16/05/2029	76 999 125,08	1 209 777,12	299 975,76	1 509 752,87
16/05/2029	16/06/2029	18/06/2029	75 789 347,96	1 214 490,21	295 262,67	1 509 752,87
16/06/2029	16/07/2029	16/07/2029	74 574 857,76	1 219 221,66	290 531,22	1 509 752,87
16/07/2029	16/08/2029	16/08/2029	73 355 636,10	1 223 971,54	285 781,33	1 509 752,87
16/08/2029	16/09/2029	17/09/2029	72 131 664,56	1 228 739,93	281 012,94	1 509 752,87
16/09/2029	16/10/2029	16/10/2029	70 902 924,63	1 233 526,90	276 225,98	1 509 752,87
16/10/2029	16/11/2029	16/11/2029	69 669 397,73	1 238 332,51	271 420,36	1 509 752,87
16/11/2029	16/12/2029	17/12/2029	68 431 065,22	1 265 803,14	266 596,02	1 532 399,17
16/12/2029	16/01/2030	16/01/2030	67 165 262,08	1 270 734,50	261 664,67	1 532 399,17
16/01/2030	16/02/2030	18/02/2030	65 894 527,58	1 275 685,07	256 714,10	1 532 399,17
16/02/2030	16/03/2030	18/03/2030	64 618 842,51	1 280 654,93	251 744,24	1 532 399,17
16/03/2030	16/04/2030	16/04/2030	63 338 187,58	1 285 644,14	246 755,02	1 532 399,17
16/04/2030	16/05/2030	16/05/2030	62 052 543,44	1 290 652,80	241 746,37	1 532 399,17
16/05/2030	16/06/2030	17/06/2030	60 761 890,64	1 295 680,97	236 718,20	1 532 399,17
16/06/2030	16/07/2030	16/07/2030	59 466 209,67	1 300 728,73	231 670,44	1 532 399,17
16/07/2030	16/08/2030	16/08/2030	58 165 480,94	1 305 796,15	226 603,02	1 532 399,17
16/08/2030	16/09/2030	16/09/2030	56 859 684,80	1 310 883,31	221 515,86	1 532 399,17
16/09/2030	16/10/2030	16/10/2030	55 548 801,48	1 315 990,29	216 408,87	1 532 399,17
16/10/2030	16/11/2030	18/11/2030	54 232 811,19	1 321 117,17	211 281,99	1 532 399,17
16/11/2030	16/12/2030	16/12/2030	52 911 694,02	1 349 250,01	206 135,14	1 555 385,15
16/12/2030	16/01/2031	16/01/2031	51 562 444,00	1 354 506,47	200 878,69	1 555 385,15
16/01/2031	16/02/2031	17/02/2031	50 207 937,54	1 359 783,40	195 601,76	1 555 385,15
16/02/2031	16/03/2031	17/03/2031	48 848 154,14	1 365 080,89	190 304,27	1 555 385,15
16/03/2031	16/04/2031	16/04/2031	47 483 073,25	1 370 399,02	184 986,14	1 555 385,15
16/04/2031	16/05/2031	16/05/2031	46 112 674,24	1 375 737,86	179 647,29	1 555 385,15
16/05/2031	16/06/2031	16/06/2031	44 736 936,38	1 381 097,51	174 287,65	1 555 385,15
16/06/2031	16/07/2031	16/07/2031	43 355 838,87	1 386 478,03	168 907,12	1 555 385,15
16/07/2031	16/08/2031	18/08/2031	41 969 360,84	1 391 879,52	163 505,63	1 555 385,15

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/08/2031	16/09/2031	16/09/2031	40 577 481,32	1 397 302,05	158 083,10	1 555 385,15
16/09/2031	16/10/2031	16/10/2031	39 180 179,27	1 402 745,71	152 639,45	1 555 385,15
16/10/2031	16/11/2031	17/11/2031	37 777 433,56	1 408 210,57	147 174,58	1 555 385,15
16/11/2031	16/12/2031	16/12/2031	36 369 222,99	1 437 027,50	141 688,43	1 578 715,93
16/12/2031	16/01/2032	16/01/2032	34 932 195,49	1 442 625,92	136 090,01	1 578 715,93
16/01/2032	16/02/2032	16/02/2032	33 489 569,57	1 448 246,15	130 469,78	1 578 715,93
16/02/2032	16/03/2032	16/03/2032	32 041 323,42	1 453 888,28	124 827,66	1 578 715,93
16/03/2032	16/04/2032	16/04/2032	30 587 435,14	1 459 552,38	119 163,55	1 578 715,93
16/04/2032	16/05/2032	17/05/2032	29 127 882,76	1 465 238,56	113 477,38	1 578 715,93
16/05/2032	16/06/2032	16/06/2032	27 662 644,21	1 470 946,88	107 769,05	1 578 715,93
16/06/2032	16/07/2032	16/07/2032	26 191 697,33	1 476 677,44	102 038,49	1 578 715,93
16/07/2032	16/08/2032	16/08/2032	24 715 019,88	1 482 430,33	96 285,60	1 578 715,93
16/08/2032	16/09/2032	16/09/2032	23 232 589,55	1 488 205,64	90 510,30	1 578 715,93
16/09/2032	16/10/2032	18/10/2032	21 744 383,91	1 494 003,44	84 712,50	1 578 715,93
16/10/2032	16/11/2032	16/11/2032	20 250 380,48	1 499 823,82	78 892,11	1 578 715,93
16/11/2032	16/12/2032	16/12/2032	18 750 556,65	1 529 347,63	73 049,04	1 602 396,67
16/12/2032	16/01/2033	17/01/2033	17 221 209,02	1 535 305,71	67 090,96	1 602 396,67
16/01/2033	16/02/2033	16/02/2033	15 685 903,31	1 541 287,01	61 109,66	1 602 396,67
16/02/2033	16/03/2033	16/03/2033	14 144 616,31	1 547 291,60	55 105,07	1 602 396,67
16/03/2033	16/04/2033	19/04/2033	12 597 324,71	1 553 319,59	49 077,08	1 602 396,67
16/04/2033	16/05/2033	16/05/2033	11 044 005,11	1 559 371,07	43 025,60	1 602 396,67
16/05/2033	16/06/2033	16/06/2033	9 484 634,04	1 565 446,12	36 950,55	1 602 396,67
16/06/2033	16/07/2033	18/07/2033	7 919 187,93	1 571 544,83	30 851,84	1 602 396,67
16/07/2033	16/08/2033	16/08/2033	6 347 643,09	1 577 667,31	24 729,36	1 602 396,67
16/08/2033	16/09/2033	16/09/2033	4 769 975,78	1 583 813,64	18 583,03	1 602 396,67
16/09/2033	16/10/2033	17/10/2033	3 186 162,14	1 589 983,91	12 412,76	1 602 396,67
16/10/2033	16/11/2033	16/11/2033	1 596 178,23	1 596 178,23	6 218,44	1 602 396,67

Les données sont exprimées en euros, hors taxes.

Accusé de réception - Ministère de l'Intérieur

063-256302670-20151013-2015818-AVEN3-DE

Accusé certifié exécutoire

Réception par le préfet : 20/10/2015
Publication : 20/10/2015

**LE SYNDICAT POUR LA VALORISATION ET LE TRAITEMENT DES
DECHETS MENAGERS ET ASSIMILES DU PUY-DE-DOME**

Le VALTOM

LA SOCIETE VERNEA

Le Délégué

SOCIETE GENERALE

L'Agent

et

LES CESSIONNAIRES

**AVENANT N°1 A LA CONVENTION TRIPARTITE RELATIVE AU
FINANCEMENT DU POLE DE TRAITEMENT DES DECHETS MENAGERS ET
ASSIMILES POUR LE VALTOM EN DATE DU 25 JUILLET 2013**

Le 20 octobre 2015

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "CB", "BP", "WW", and "MP".

SOMMAIRE

Article	Page
1. Définitions – Principes d'interprétation	3
2. Modifications résultant de l'Avenant n°1	4
3. Consentement des Cessionnaires.....	8
4. Modifications des Opérations de Couverture.....	8
5. Absence de novation	9
6. Déclarations	9
7. Engagement d'Information	9
8. Engagement de facturation.....	10
9. Notification de l'Avenant n°1	10
10. Droit applicable et compétence juridictionnelle.....	10
ANNEXE 1 Les Cessionnaires.....	11
ANNEXE 2 Echancier Définitif Modifié	13
ANNEXE 3 Modèle d'Attestation	20

LB
BP
CP
BP
AN
CP
UN
AP

**AVENANT N°1 A LA CONVENTION TRIPARTITE RELATIVE AU
FINANCEMENT DU POLE DE TRAITEMENT DES DECHETS MENAGERS ET
ASSIMILES POUR LE VALTOM EN DATE DU 25 JUILLET 2013**

ENTRE :

- (1) **Le SYNDICAT POUR LA VALORISATION ET LE TRAITEMENT DES DECHETS MENAGERS ET ASSIMILES DU PUY-DE-DOME**, dont le siège est situé 1 chemin des Domaines de Beaulieu, 63000 Clermont Ferrand, représenté par Monsieur Laurent BATTUT, en qualité de Président en exercice, dûment habilité à l'effet des présentes en vertu d'une délibération n°2015/818 adoptée le 13 octobre 2015 par le comité syndical et rendue exécutoire, notamment par sa transmission au contrôle de légalité le 14 octobre 2015 (le "VALTOM"),

DE PREMIERE PART,

- (2) **VERNEA**, société par actions simplifiée au capital de 2.500.000 euros, dont le siège social est situé 1 chemin des Domaines de Beaulieu, 63000 Clermont Ferrand, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Clermont Ferrand sous le numéro 489 118 240, représentée par Monsieur Alexandre SUBLARD, en qualité de Président en exercice, dûment habilité à l'effet des présentes (le "Délégué" ou "Vernea"),

DE DEUXIEME PART,

- (3) **SOCIETE GENERALE**, société anonyme au capital de 1.007.625.077,50 euros, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 552 120 222, en qualité d'agent des Cessionnaires pour les besoins de la Convention Tripartite et dans les conditions visées à l'article 19 (*Rôle de l'Agent*) de la Convention de Cession-Escompte, représentée par Monsieur Thomas LOSAY, dûment habilité à l'effet des présentes (l'"Agent"),

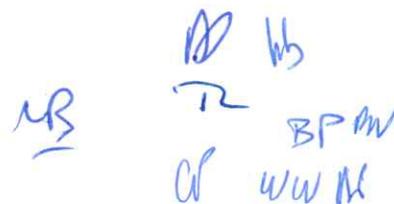
DE TROISIEME PART,

ET :

- (4) **LES CREANCIERS**, dont la liste figure en Annexe 1 (*Les Cessionnaires*) (les "Cessionnaires"),

DE QUATRIEME PART,

(le VALTOM, le Délégué, l'Agent et les Cessionnaires étant ci-après dénommés ensemble les "Parties" ou individuellement une "Partie").



ETANT PREALABLEMENT EXPOSE QUE :

- (A) Le VALTOM a confié à la société Novergie (délégataire initial), à laquelle s'est depuis substitué le Délégué, la mission globale relative à la conception, au financement, à la réalisation et à l'exploitation du pôle de traitement des déchets ménagers et assimilés (le "**Pôle de Traitement**") (le tout, le "**Projet**"), en vertu de l'ensemble contractuel portant délégation de service public conclu le 9 décembre 2005 et constitué d'un bail emphytéotique administratif (le "**BEA**") et d'une convention d'exploitation (la "**Convention d'Exploitation**") indissociables, tels que modifiés par avenants en date du 18 novembre 2010 (l'"**Avenant n°1 au Contrat de DSP**"), en date du 25 juillet 2013 (l'"**Avenant n°2 au Contrat de DSP**") et en date des présentes (l'"**Avenant n°3 au Contrat de DSP**") (ensemble les "**Avenants au Contrat de DSP**" et ensemble avec le BEA et la Convention d'Exploitation, le "**Contrat de DSP**").
- (B) Dans ce cadre, le Délégué a conclu avec l'Agent et les Cessionnaires, en date du 25 juillet 2013, une convention de cession de créances professionnelles à titre d'escompte, telle que modifiée par avenant en date des présentes (la "**Convention de Cession-Escompte**") afin de refinancer les coûts de conception et de construction du Pôle de Traitement pour un montant maximum de EUR 220.000.000. En outre, chaque Cessionnaire a conclu, à la demande du Délégué et en accord avec le VALTOM, une opération de couverture de taux d'intérêts (chacune une "**Opération de Couverture**") au titre de la cession-escompte aux fins de fixer le Taux de Référence et, après addition de la Marge, le Taux d'Escompte applicable à l'opération d'escompte et permettant la détermination du prix de cession des Créances.
- (C) En vertu de la Convention de Cession-Escompte et de l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte, le Délégué a cédé aux Cessionnaires, en application des dispositions des articles L. 313-23 et suivants du Code monétaire et financier, les Créances qu'il détient sur le VALTOM au titre du Contrat de DSP. Les Cessionnaires ont renoncé, dans les conditions de la Convention de Cession-Escompte, à la garantie solidaire du Délégué en paiement des Créances prévue à l'article L.313-24 alinéa 2 du Code monétaire et financier. En outre, conformément au Contrat de DSP, la cession des Créances a fait l'objet d'un Acte d'Acceptation au bénéfice des Cessionnaires. Enfin, une convention tripartite a été conclue, en date du 25 juillet 2013, entre le VALTOM, le Délégué, l'Agent et les Cessionnaires (la "**Convention Tripartite Initiale**").
- (D) En application des stipulations de la Convention de Cession-Escompte, le Taux de Référence et le Taux d'Escompte ont été fixés le 14 janvier 2014 à hauteur, respectivement, de 2,375% et de 4,825% l'an. En conséquence, conformément à la Procédure de Fixation du Taux, un échéancier définitif relatif aux Redevances Acceptées a été arrêté à la Date de Fixation du Taux (l'"**Echéancier Définitif 2014**") et s'est substitué à l'échéancier prévisionnel indicatif figurant, notamment, en annexe 9 (*Échéancier Prévisionnel Indicatif de l'Annuité Financière*) de la Convention de Cession-Escompte, en annexe 2 (*Echéancier Prévisionnel*) de l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte, en annexe 2 (*Echéancier*

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "B", "B", "BPAN", and "WWM".

Prévisionnel Indicatif de l'Annuité Financière) de la Convention Tripartite Initiale, en annexe 3 (*Échéancier Prévisionnel Indicatif de l'Annuité Financière*) de l'Acte d'Acceptation et en annexe 5.3 (*Échéancier Prévisionnel Indicatif de l'Annuité Financière*) du Contrat de DSP. Le Prix de Cession des Créances a, quant à lui, été versé par les Cessionnaires au Délégué en date du 21 janvier 2014 à hauteur d'un montant de EUR 211.459.853,92 (deux cent onze millions quatre cent cinquante neuf mille huit cent cinquante-trois euros et quatre-vingt douze cents). L'acceptation de la cession des Créances par le VALTOM au titre de l'Acte d'Acceptation est devenue irrévocable à cette même date.

- (E) Dans un contexte de marché du financement marqué par une amélioration des conditions d'emprunts des collectivités, le VALTOM a demandé au Délégué de se rapprocher des Cessionnaires en vue d'améliorer le coût de son financement et, par voie de conséquence, d'obtenir l'accord des Cessionnaires sur une réduction des Redevances Acceptées. Bien que ni la Convention Tripartite, ni la Convention de Cession-Escompte ne prévoyait la possibilité de refinancer le Projet ou de modifier les conditions financières de l'opération d'escompte des Créances, les Cessionnaires ont consenti, dans le cadre d'un compromis à long terme, à réduire la Marge sous certaines conditions. Les Parties sont donc convenues de modifier certains termes et conditions de la Convention Tripartite Initiale conformément au présent avenant.

IL A ETE CONVENU CE QUI SUIT :

1. DEFINITIONS – PRINCIPES D'INTERPRETATION

- 1.1 Les termes utilisés dans le présent Avenant n°1, y compris dans l'exposé préalable, et commençant par une majuscule auront la signification qui leur est donnée dans la Convention Tripartite Initiale, et en outre dans le présent Avenant n°1 :

"**Avenant n°1**" désigne le présent avenant à la Convention Tripartite Initiale et ses annexes.

"**Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte**" désigne l'avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte tel que conclu en date des présentes.

"**Avenant n°3 au Contrat de DSP**" a la signification qui lui est attribuée au paragraphe (A) de l'exposé préalable ci-dessus.

"**Avenants au Contrat de DSP**" a la signification qui lui est attribuée au paragraphe (A) de l'exposé préalable ci-dessus.

"**Convention Tripartite**" désigne la convention tripartite en date du 25 juillet 2013 visée au paragraphe (C) de l'exposé préalable ci-dessus, dans sa rédaction issue du présent Avenant n°1.

"**Date d'Effet**" désigne la Date d'Effet (tel que ce terme est défini dans l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte), à savoir le 16 novembre 2015, sous réserve de l'entrée

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "BP", "W", "BP", "W", "W", "M", and "M".

en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte conformément à ses termes, telle que notifiée au VALTOM par l'Agent dans les conditions prévues au présent Avenant n°1.

"**Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1**" a la signification qui lui est attribuée au paragraphe 2.6 (*Notification de l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte et de la Date d'Effet*) ci-après.

"**Echéancier Définitif 2014**" a la signification qui lui est attribuée au paragraphe (D) de l'exposé préalable ci-dessus.

"**Echéancier Définitif Modifié**" a la signification qui lui est attribuée au paragraphe 2.2.1 ci-après.

1.2 Les principes d'interprétation énumérés dans la Convention Tripartite Initiale s'appliquent *mutatis mutandis* au présent Avenant n°1. En outre, les Parties conviennent que :

1.2.1 toute référence dans la Convention Tripartite à l'un quelconque des Documents de Financement sera interprétée comme comprenant toute modification du Document de Financement concerné résultant de l'Avenant n°1 et de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte, en ce compris la substitution, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, de l'Echéancier Définitif Modifié à l'Echéancier Définitif 2014 en annexe de l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte et de l'Acte d'Acceptation ;

1.2.2 en particulier, toute référence dans la Convention Tripartite à la Convention de Cession-Escompte sera interprétée comme comprenant toute modification résultant de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte ; et

1.2.3 toute référence dans la Convention Tripartite au Contrat de DSP sera interprétée comme comprenant toute modification résultant des Avenants au Contrat de DSP.

2. MODIFICATIONS RESULTANT DE L'AVENANT N°1

2.1 Modification de la Marge

2.1.1 Au terme de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte, les Cessionnaires ont consenti à réduire la Marge applicable à l'opération d'escompte des Créances de 245 (deux cent quarante-cinq) points de base par an à 230 (deux cent trente) points de base par an à compter de la Date d'Effet.

2.1.2 Les Parties conviennent donc que toute référence dans la Convention Tripartite au Taux d'Escompte doit s'entendre d'une référence au Taux d'Escompte tel que réduit en conséquence de la réduction de la Marge prévue au paragraphe 2.1.1 ci-dessus, et non plus tel que déterminé à la Date de Fixation du Taux conformément à la Procédure de Fixation du Taux. Le Taux d'Escompte s'élèvera donc, à compter

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "CB", "BP", "WW", and "AN".

de la Date d'Effet (exclue), à 4,675% au lieu de 4,825% par an. Le Taux de Référence sera, quant à lui, inchangé et demeurera égal à 2,375% par an.

2.2 Modification de l'échéancier définitif

2.2.1 En conséquence de la réduction de la Marge prévue au paragraphe 2.1 (*Modification de la Marge*) ci-dessus, les Parties conviennent de substituer, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, l'échéancier définitif modifié figurant en Annexe 2 (*Echéancier Définitif Modifié*) ("**Echéancier Définitif Modifié**") à l'Echéancier Définitif 2014.

2.2.2 L'Echéancier Définitif Modifié est établi sur la base de critères identiques à ceux ayant présidé à l'établissement de l'Echéancier Définitif 2014, à savoir :

- (a) la prise en compte du montant à financer, tel qu'amorti à la Date d'Effet, à savoir le montant figurant dans la colonne intitulée "Montant à financer, tel qu'amorti" de l'Echéancier Définitif 2014 pour l'échéance correspondant à la Date d'Effet ;
- (b) la durée d'amortissement restant à courir, correspondant à la période comprise entre la Date d'Effet et la date tombant 20 (vingt) ans après la Date de MSI ; et
- (c) des échéances mensuelles d'amortissement et une progressivité annuelle égale à 1,5% (un virgule cinq pour cent),

à l'exception du Taux d'Escompte, réduit à 4,675% (quatre virgule six cent soixante quinze pour cent) par an en raison de la réduction de la Marge.

2.2.3 Les Parties conviennent donc que :

- (a) toute référence dans la Convention Tripartite ou dans tout autre Document de Financement à l'Echéancier Définitif 2014 devra s'entendre, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, d'une référence à l'Echéancier Définitif Modifié ; et
- (b) en particulier, l'Echéancier Définitif 2014 réputé annexé à l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte et à l'Acte d'Acceptation à la Date de Fixation du Taux est remplacé par l'Echéancier Définitif Modifié pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, sans qu'il soit nécessaire de modifier les autres termes de l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte ou de l'Acte d'Acceptation.

Handwritten initials and signatures in blue ink, including "CB", "EP", "BP", "AN", "WW", and "AP".

2.3 Modifications de la Convention Tripartite Initiale

En conséquence des paragraphes 2.1 (*Modification de la Marge*) et 2.2 (*Modification de l'échéancier définitif*) ci-dessus, la Convention Tripartite Initiale est modifiée comme suit, à compter de la Date d'Effet :

2.3.1 Une définition d'"**Avenant n°1**" est ajoutée, rédigée comme suit :

"**Avenant n°1**" désigne l'avenant n°1 à la Convention Tripartite tel que conclu entre les Parties en date du 20 octobre 2015."

2.3.2 Une définition de "**Date d'Effet**" est ajoutée, rédigée comme suit :

"**Date d'Effet**" désigne la Date d'Effet (tel que ce terme est défini dans l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte), à savoir le 16 novembre 2015, sous réserve de l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte conformément à ses termes, telle que notifiée au VALTOM par l'Agent dans les conditions prévues à l'Avenant n°1."

2.3.3 Une définition d'"**Echéancier Définitif 2014**" est ajoutée, rédigée comme suit :

"**Echéancier Définitif 2014**" désigne l'échéancier définitif arrêté entre les Parties le 14 janvier 2014 conformément à la Procédure de Fixation du Taux et auquel se substitue, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, l'Echéancier Définitif Modifié."

2.3.4 Une définition d'"**Echéancier Définitif Modifié**" est ajoutée, rédigée comme suit :

"**Echéancier Définitif Modifié**" désigne l'échéancier relatif au paiement des Redevances Acceptées figurant en annexe 2 (*Echéancier Définitif Modifié*) de l'Avenant n°1 et se substituant, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, à l'Echéancier Définitif 2014."

2.3.5 La définition de "**Marge**" de la Convention Tripartite Initiale est modifiée comme suit :

"**Marge**" désigne la marge prévue au titre de l'opération d'escompte, soit (i) 245 (deux cent quarante-cinq) points de base par an entre la Date de Paiement du Prix de Cession et la Date d'Effet (incluse) et (ii) 230 (deux cent trente) points de base par an postérieurement à la Date d'Effet (exclue)."

2.3.6 La définition d'"**Opérations de Couverture**" de la Convention Tripartite Initiale (telle que notamment employée dans la définition d'Encours Financier Résiduel) est modifiée comme suit :

"**Opérations de Couverture**" désigne, collectivement, les opérations d'échange de conditions d'intérêts (ou tout autre produit dérivé de taux d'intérêt) conclues ou

réputées conclues par les Cessionnaires aux fins de fixer le Taux d'Escompte applicable à l'opération d'escompte des Créances, telles que modifiées en raison de la substitution de l'Echéancier Définitif Modifié à l'Echéancier Définitif 2014."

2.3.7 La définition de "**Redevances Acceptées**" de la Convention de Cession Initiale (telle que notamment employée dans les définitions de Créances et d'Encours Financier Résiduel) est modifiée comme suit :

"**Redevances Acceptées**" désigne les Redevances Fixes "En" (tel que ce terme est défini dans le BEA) mensuelles dues par le VALTOM au Délégué à compter de la Date de Paiement du Prix de Cession au titre des coûts d'investissement et de financement du Pôle de Traitement, (a) telles que calculées et définies selon les stipulations du Contrat de DSP, notamment l'article 20 (*Coûts et financement des études et travaux*) du BEA et l'article 18 (*Economie générale de la délégation*) de la Convention d'Exploitation (tels que modifiés par les Avenants au Contrat de DSP) et (b) telles que figurant (i) entre la Date de paiement du Prix de Cession et la Date d'Effet, dans l'Echéancier Définitif 2014 et (ii) postérieurement à la Date d'Effet, dans l'Echéancier Définitif Modifié."

2.4 Effets sur l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte et l'Acte d'Acceptation

Les Parties reconnaissent et acceptent que (i) l'Acte de Cession de Créances à Titre d'Escompte et l'Acte d'Acceptation demeurent en vigueur et continuent de produire leurs pleins effets nonobstant la conclusion du présent Avenant n°1, de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte et de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et (ii) pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, l'Echéancier Définitif Modifié se substitue de plein droit à l'Echéancier Définitif 2014 réputé annexé auxdits actes à la Date de Fixation du Taux.

2.5 Entrée en vigueur conditionnelle et effet rétroactif

2.5.1 Les Parties reconnaissent que, conformément aux stipulations de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte, les modifications prévues au présent Article 2 (*Modifications résultant de l'Avenant n°1*) sont subordonnées à l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte, telle que notifiée par l'Agent au VALTOM conformément aux stipulations du paragraphe 2.6 (*Notification de l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte et de la Date d'Effet*) ci-après.

2.5.2 En particulier, les modifications prévues au présent Article 2 (*Modifications résultant de l'Avenant n°1*) sont subordonnées à la remise par le VALTOM au Délégué, en vue de sa transmission à l'Agent, d'une attestation du VALTOM confirmant (i) que l'Avenant n°3 au Contrat de DSP, le présent Avenant n°1 et les actes détachables se rapportant à ces avenants sont valablement exécutoires, (ii) qu'il n'existe, à sa date d'établissement, aucun recours contentieux à l'encontre de l'Avenant n°3 au

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "CA", "QP", "WW", "M", and "BP".

Contrat de DSP, du présent Avenant n°1 et des actes détachables se rapportant à ces avenants, y compris les délibérations ayant autorisé la signature par le VALTOM de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et du présent Avenant n°1, (iii) que ces actes et avenants n'ont fait l'objet d'aucun recours administratif ni d'aucune décision de retrait de la part du VALTOM et (iv) qu'il n'existe pas à ce stade de projet tendant au retrait de ces actes et avenants de la part du VALTOM, établie conformément au modèle figurant en Annexe 3 (*Modèle d'Attestation*) au terme d'un délai de 2 (deux) mois et 2 (deux) semaines à compter de la plus tardive des dates suivantes : (a) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de la délibération autorisant le Président à signer l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et (b) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite.

2.5.3 Les modifications apportées à la Convention Tripartite Initiale par le présent Avenant n°1 sont sans préjudice des opérations réalisées préalablement à la Date d'Effet, telles que la fixation du Taux de Référence ou la détermination du Taux d'Escompte pour la période s'achevant à la Date d'Effet, et ne produiront leurs effets que postérieurement à la Date d'Effet.

2.6 Notification de l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte et de la Date d'Effet

L'Agent, agissant pour le compte des Cessionnaires, s'engage à notifier au VALTOM la survenance de l'entrée en vigueur de l'Avenant n°1 à la Convention de Cession-Escompte conformément à ses termes concomitamment à sa notification au Délégué (la "**Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1**").

3. CONSENTEMENT DES CESSIONNAIRES

En application des stipulations du sous-paragraphe 5.1 de la Convention Tripartite, les Cessionnaires donnent leur accord quant à la modification, postérieurement à la Date d'Effet, des Redevances Acceptées résultant (i) de la diminution de la Marge prévue au paragraphe 2.1 (*Modification de la Marge*) et (ii) de la substitution de l'Echéancier Définitif Modifié à l'Echéancier Définitif 2014 prévue au paragraphe 2.2 (*Modification de l'échéancier définitif*).

4. MODIFICATIONS DES OPERATIONS DE COUVERTURE

4.1 La substitution de l'Echéancier Définitif Modifié à l'Echéancier Définitif 2014, en ce qu'elle entérine une modification des caractéristiques (et plus particulièrement une réduction du montant, échéance par échéance) des Redevances Acceptées, requiert une résiliation partielle des Opérations de Couverture. Le VALTOM autorise donc le Délégué à procéder avec les Cessionnaires à toutes modifications des Opérations de Couverture rendues strictement nécessaires par la modification de l'échéancier de

Handwritten initials and signatures in blue ink, including "LB", "BP", "WW", "MP", and "LP".

versement des Redevances Acceptées, étant précisé que ces modifications ne porteront pas sur le Taux de Référence, lequel demeure inchangé.

- 4.2 Par dérogation aux stipulations du paragraphe 4.2.4 (*Modification ou Résiliation des Opérations de Couverture*) de la Convention Tripartite et exclusivement dans le cadre du présent Avenant n°1, le Délégué prendra en charge les coûts afférents aux modifications des Opérations de Couverture susvisées, tels que déterminés par chaque Cessionnaire et notifiés par l'Agent au Délégué, étant toutefois précisé que si les modifications susvisées des Opérations de Couverture génèrent des gains plutôt que des coûts, ces gains seraient reversés par les Cessionnaires au Délégué. Afin d'éviter toute ambiguïté, la prise en charge dérogatoire de ces coûts par le Délégué dans le cadre du présent Avenant n°1 ne remet nullement en cause le principe stipulé au paragraphe 4.2.4 (*Modification ou Résiliation des Opérations de Couverture*) de la Convention Tripartite (à savoir la prise en charge des coûts afférents à toute modification des Opérations de Couverture par le VALTOM) pour l'avenir.
- 4.3 Toute référence, dans la Convention Tripartite, aux Opérations de Couverture, s'entendra d'une référence aux Opérations de Couverture telles que modifiées à la Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1.

5. ABSENCE DE NOVATION

Le présent Avenant n°1 n'emporte pas novation des droits et obligations des Parties. La Convention Tripartite Initiale reste pleinement en vigueur et ses termes et conditions restent inchangés, sous réserve des modifications qui y sont apportées au titre du présent Avenant n°1 à compter de la Date d'Effet et figurant à l'Article 2 (*Modifications résultant de l'Avenant n°1*) ci-dessus.

6. DECLARATIONS

Les Parties réitèrent les déclarations effectuées à l'Article 8.1 (*Déclarations*) de la Convention Tripartite Initiale (i) à la date des présentes et (ii) à la Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1.

7. ENGAGEMENT D'INFORMATION

Dans le prolongement des stipulations du paragraphe 4.2.1 de la Convention Tripartite Initiale, le VALTOM s'engage à apporter son concours utile à l'Agent afin que chaque membre du VALTOM transmette annuellement à l'Agent, dans le mois qui suit leur publication et au plus tard le 30 septembre de chaque année, une copie :

- (a) du compte administratif ; et
- (b) de l'ensemble des budgets,

incluant chacun la balance générale et l'état détaillé de la dette au 1^{er} janvier de l'année civile concernée.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "LB", "CP", "BP", "WW", and "M".

8. ENGAGEMENT DE FACTURATION

- 8.1 Le Délégitaire s'engage à adresser au VALTOM, dans les 5 (cinq) Jours Ouvrés suivant la Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1, une nouvelle facture unique ainsi que les pièces justificatives relatives aux Redevances Acceptées identifiant chacune des échéances de paiement des Redevances Acceptées et rappelant que le paiement des Redevances Acceptées devra être effectué sur le compte n°FR76 30003 07003 00301999500 79 ouvert dans les livres de la Société Générale au nom de l'Agent ou tout autre compte désigné par l'Agent dans les délais et conditions prévues au Contrat de DSP (la TVA applicable aux Redevances Acceptées étant versée au Cédant selon les mêmes dates que celles prévues dans ladite facture). Cette nouvelle facture (i) se substituera, pour les échéances postérieures à la Date d'Effet, à la facture adressée en application des stipulations du paragraphe 4.1.7 (*Engagements de facturation*) de la Convention Tripartite Initiale, laquelle sera annulée en tant qu'elle porte sur les échéances postérieures à la Date d'Effet, et (ii) produira ses effets, à titre rétroactif, pour les échéances comprises entre la Date d'Effet (exclue) et la Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1 (incluse).
- 8.2 Les Cessionnaires s'engagent à restituer au VALTOM tout surplus éventuel de Redevances Acceptées perçu par l'Agent pour leur compte entre la Date d'Effet (exclue) et la Date d'Entrée en Vigueur de l'Avenant n°1 (incluse) en raison du décalage entre ces deux dates dans les 5 (cinq) Jours Ouvrés suivant la réception de la copie de cette nouvelle facture.

9. NOTIFICATION DE L'AVENANT N°1

Le présent Avenant n°1 sera notifié par le VALTOM aux autres Parties de manière concomitante et entrera en vigueur à la date de réception de cette notification par la Partie qui la recevra le plus tardivement. Le VALTOM notifiera cette date à l'ensemble des autres Parties sans délai après en avoir eu connaissance.

10. DROIT APPLICABLE ET COMPETENCE JURIDICTIONNELLE

- 10.1 Le présent Avenant n°1 est régi par le droit français.
- 10.2 Le paragraphe 9.2 (*Compétence juridictionnelle*) de la Convention Tripartite s'applique *mutatis mutandis* au présent Avenant n°1.

Handwritten initials and signatures in blue ink, including "LB", "CP", "WW", "BP", "M", and "R".

ANNEXE 1
LES CESSIONNAIRES

1. **SOCIETE GENERALE**, société anonyme au capital de 1.007.625.077,50 euros, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 552 120 222 ;
2. **BPIFRANCE FINANCEMENT**, société anonyme au capital de 759.916.144 euros, dont le siège social est situé 27-31 avenue du Général Leclerc, 94710 Maisons Alfort cedex, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Créteil sous le numéro 320 252 489 ;
3. **DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG**, société de droit allemand dont le siège est situé à Unterschleissheim (85716) (Allemagne), Freisinger Strasse 5, où elle est identifiée sous le numéro HRB 41054 auprès du registre du commerce B du Tribunal d'instance du district de Munich, ayant sa succursale française située 11 rue Saint-Georges, 75009 Paris, et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 487 699 175 ;
4. **SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION EUROPE LIMITED**, société de droit anglais, dont le siège social est situé 99, Queen Victoria Street, EC4V 4EH, Londres (Royaume Uni), immatriculée sous le numéro 4684034 au Registre des Sociétés d'Angleterre et du Pays de Galles, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Paris située 3 rue Paul Cézanne, 75008 Paris, France, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 480 353 010 ;
5. **ASTORG INFRASTRUCTURE 1**, fonds professionnel spécialisé constitué sous la forme d'un fonds commun de placement régi par les articles L. 214-154 et suivants du Code monétaire et financier, représenté par Rivage Investment SAS, société par actions simplifiée agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en tant que société de gestion de portefeuille, dont le siège social est situé 26 rue du 4 Septembre, 75002 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 522 660 877, ladite société Rivage Investment SAS agissant au nom et pour le compte du fonds ;
6. **PROJETS-INFRA**, fonds professionnel spécialisé constitué sous la forme d'un fonds commun de placement régi par les articles L. 214-154 et suivants du Code monétaire et financier, représenté par Rivage Investment SAS, société par actions simplifiée agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en tant que société de gestion de portefeuille, dont le siège social est situé 26 rue du 4 Septembre, 75002 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 522 660 877, ladite société Rivage Investment SAS agissant au nom et pour le compte du fonds ; et

hb
BP
ww
M

7. **SILC 1**, fonds commun de titrisation régi par les dispositions des articles L. 214-168 à L. 214-190 et R. 214-217 à D. 214-240 du Code monétaire et financier, représenté par Rivage Investment SAS, société par actions simplifiée agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en tant que société de gestion de portefeuille, dont le siège social est situé 26 rue du 4 Septembre, 75002 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 522 660 877, ladite société Rivage Investment SAS agissant au nom et pour le compte du fonds.

UB
CP WW R
BP M
UB

ANNEXE 2
ECHÉANCIER DÉFINITIF MODIFIÉ

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/11/2015	16/12/2015	16/12/2015	202 752 599,15	454 186,82	789 890,33	1 244 077,16
16/12/2015	16/01/2016	18/01/2016	202 298 412,33	455 956,26	788 120,90	1 244 077,16
16/01/2016	16/02/2016	16/02/2016	201 842 456,07	457 732,59	786 344,57	1 244 077,16
16/02/2016	16/03/2016	16/03/2016	201 384 723,48	459 515,84	784 561,32	1 244 077,16
16/03/2016	16/04/2016	18/04/2016	200 925 207,65	461 306,04	782 771,12	1 244 077,16
16/04/2016	16/05/2016	16/05/2016	200 463 901,61	463 103,21	780 973,95	1 244 077,16
16/05/2016	16/06/2016	16/06/2016	200 000 798,40	464 907,38	779 169,78	1 244 077,16
16/06/2016	16/07/2016	18/07/2016	199 535 891,03	466 718,58	777 358,58	1 244 077,16
16/07/2016	16/08/2016	16/08/2016	199 069 172,44	468 536,84	775 540,32	1 244 077,16
16/08/2016	16/09/2016	16/09/2016	198 600 635,61	470 362,18	773 714,98	1 244 077,16
16/09/2016	16/10/2016	17/10/2016	198 130 273,43	472 194,63	771 882,52	1 244 077,16
16/10/2016	16/11/2016	16/11/2016	197 658 078,79	474 034,22	770 042,93	1 244 077,16
16/11/2016	16/12/2016	16/12/2016	197 184 044,57	494 542,14	768 196,17	1 262 738,31
16/12/2016	16/01/2017	16/01/2017	196 689 502,43	496 468,79	766 269,52	1 262 738,31
16/01/2017	16/02/2017	16/02/2017	196 193 033,63	498 402,95	764 335,36	1 262 738,31
16/02/2017	16/03/2017	16/03/2017	195 694 630,68	500 344,65	762 393,67	1 262 738,31
16/03/2017	16/04/2017	18/04/2017	195 194 286,03	502 293,91	760 444,41	1 262 738,31
16/04/2017	16/05/2017	16/05/2017	194 691 992,12	504 250,76	758 487,55	1 262 738,31
16/05/2017	16/06/2017	16/06/2017	194 187 741,36	506 215,24	756 523,08	1 262 738,31
16/06/2017	16/07/2017	17/07/2017	193 681 526,12	508 187,37	754 550,95	1 262 738,31
16/07/2017	16/08/2017	16/08/2017	193 173 338,75	510 167,18	752 571,13	1 262 738,31
16/08/2017	16/09/2017	18/09/2017	192 663 171,57	512 154,71	750 583,61	1 262 738,31
16/09/2017	16/10/2017	16/10/2017	192 151 016,87	514 149,98	748 588,34	1 262 738,31
16/10/2017	16/11/2017	16/11/2017	191 636 866,89	516 153,02	746 585,29	1 262 738,31
16/11/2017	16/12/2017	18/12/2017	191 120 713,87	537 104,94	744 574,45	1 281 679,39
16/12/2017	16/01/2018	16/01/2018	190 583 608,93	539 197,41	742 481,98	1 281 679,39
16/01/2018	16/02/2018	16/02/2018	190 044 411,51	541 298,04	740 381,35	1 281 679,39
16/02/2018	16/03/2018	16/03/2018	189 503 113,48	543 406,84	738 272,55	1 281 679,39
16/03/2018	16/04/2018	16/04/2018	188 959 706,64	545 523,86	736 155,52	1 281 679,39

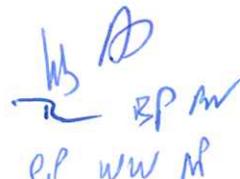
Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/04/2018	16/05/2018	16/05/2018	188 414 182,77	547 649,13	734 030,25	1 281 679,39
16/05/2018	16/06/2018	18/06/2018	187 866 533,64	549 782,68	731 896,70	1 281 679,39
16/06/2018	16/07/2018	16/07/2018	187 316 750,95	551 924,55	729 754,84	1 281 679,39
16/07/2018	16/08/2018	16/08/2018	186 764 826,41	554 074,75	727 604,64	1 281 679,39
16/08/2018	16/09/2018	17/09/2018	186 210 751,65	556 233,34	725 446,05	1 281 679,39
16/09/2018	16/10/2018	16/10/2018	185 654 518,32	558 400,33	723 279,06	1 281 679,39
16/10/2018	16/11/2018	16/11/2018	185 096 117,99	560 575,76	721 103,63	1 281 679,39
16/11/2018	16/12/2018	17/12/2018	184 535 542,23	581 984,86	718 919,72	1 300 904,58
16/12/2018	16/01/2019	16/01/2019	183 953 557,37	584 252,18	716 652,40	1 300 904,58
16/01/2019	16/02/2019	18/02/2019	183 369 305,19	586 528,33	714 376,25	1 300 904,58
16/02/2019	16/03/2019	18/03/2019	182 782 776,86	588 813,34	712 091,23	1 300 904,58
16/03/2019	16/04/2019	16/04/2019	182 193 963,51	591 107,26	709 797,32	1 300 904,58
16/04/2019	16/05/2019	16/05/2019	181 602 856,25	593 410,12	707 494,46	1 300 904,58
16/05/2019	16/06/2019	17/06/2019	181 009 446,13	595 721,95	705 182,63	1 300 904,58
16/06/2019	16/07/2019	16/07/2019	180 413 724,19	598 042,78	702 861,80	1 300 904,58
16/07/2019	16/08/2019	16/08/2019	179 815 681,41	600 372,65	700 531,93	1 300 904,58
16/08/2019	16/09/2019	16/09/2019	179 215 308,75	602 711,61	698 192,97	1 300 904,58
16/09/2019	16/10/2019	16/10/2019	178 612 597,15	605 059,67	695 844,91	1 300 904,58
16/10/2019	16/11/2019	18/11/2019	178 007 537,48	607 416,88	693 487,70	1 300 904,58
16/11/2019	16/12/2019	16/12/2019	177 400 120,60	629 296,84	691 121,30	1 320 418,15
16/12/2019	16/01/2020	16/01/2020	176 770 823,75	631 748,48	688 669,67	1 320 418,15
16/01/2020	16/02/2020	17/02/2020	176 139 075,27	634 209,67	686 208,48	1 320 418,15
16/02/2020	16/03/2020	16/03/2020	175 504 865,60	636 680,44	683 737,71	1 320 418,15
16/03/2020	16/04/2020	16/04/2020	174 868 185,16	639 160,84	681 257,30	1 320 418,15
16/04/2020	16/05/2020	18/05/2020	174 229 024,32	641 650,91	678 767,24	1 320 418,15
16/05/2020	16/06/2020	16/06/2020	173 587 373,41	644 150,67	676 267,48	1 320 418,15
16/06/2020	16/07/2020	16/07/2020	172 943 222,74	646 660,18	673 757,97	1 320 418,15
16/07/2020	16/08/2020	17/08/2020	172 296 562,56	649 179,46	671 238,69	1 320 418,15
16/08/2020	16/09/2020	16/09/2020	171 647 383,10	651 708,55	668 709,60	1 320 418,15
16/09/2020	16/10/2020	16/10/2020	170 995 674,55	654 247,50	666 170,65	1 320 418,15
16/10/2020	16/11/2020	16/11/2020	170 341 427,05	656 796,34	663 621,81	1 320 418,15
16/11/2020	16/12/2020	16/12/2020	169 684 630,72	679 161,38	661 063,04	1 340 224,42

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "BPAW" and "OP WW MP".

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/12/2020	16/01/2021	18/01/2021	169 005 469,34	681 807,28	658 417,14	1 340 224,42
16/01/2021	16/02/2021	16/02/2021	168 323 662,06	684 463,49	655 760,93	1 340 224,42
16/02/2021	16/03/2021	16/03/2021	167 639 198,57	687 130,04	653 094,38	1 340 224,42
16/03/2021	16/04/2021	16/04/2021	166 952 068,53	689 806,99	650 417,43	1 340 224,42
16/04/2021	16/05/2021	17/05/2021	166 262 261,54	692 494,36	647 730,06	1 340 224,42
16/05/2021	16/06/2021	16/06/2021	165 569 767,18	695 192,20	645 032,22	1 340 224,42
16/06/2021	16/07/2021	16/07/2021	164 874 574,98	697 900,56	642 323,87	1 340 224,42
16/07/2021	16/08/2021	16/08/2021	164 176 674,42	700 619,46	639 604,96	1 340 224,42
16/08/2021	16/09/2021	16/09/2021	163 476 054,96	703 348,96	636 875,46	1 340 224,42
16/09/2021	16/10/2021	18/10/2021	162 772 706,01	706 089,09	634 135,33	1 340 224,42
16/10/2021	16/11/2021	16/11/2021	162 066 616,92	708 839,89	631 384,53	1 340 224,42
16/11/2021	16/12/2021	16/12/2021	161 357 777,03	731 704,78	628 623,01	1 360 327,79
16/12/2021	16/01/2022	17/01/2022	160 626 072,25	734 555,38	625 772,41	1 360 327,79
16/01/2022	16/02/2022	16/02/2022	159 891 516,87	737 417,09	622 910,70	1 360 327,79
16/02/2022	16/03/2022	16/03/2022	159 154 099,78	740 289,94	620 037,85	1 360 327,79
16/03/2022	16/04/2022	19/04/2022	158 413 809,84	743 173,99	617 153,80	1 360 327,79
16/04/2022	16/05/2022	16/05/2022	157 670 635,86	746 069,27	614 258,52	1 360 327,79
16/05/2022	16/06/2022	16/06/2022	156 924 566,59	748 975,83	611 351,96	1 360 327,79
16/06/2022	16/07/2022	18/07/2022	156 175 590,76	751 893,71	608 434,07	1 360 327,79
16/07/2022	16/08/2022	16/08/2022	155 423 697,04	754 822,97	605 504,82	1 360 327,79
16/08/2022	16/09/2022	16/09/2022	154 668 874,08	757 763,63	602 564,16	1 360 327,79
16/09/2022	16/10/2022	17/10/2022	153 911 110,45	760 715,75	599 612,03	1 360 327,79
16/10/2022	16/11/2022	16/11/2022	153 150 394,69	763 679,37	596 648,41	1 360 327,79
16/11/2022	16/12/2022	16/12/2022	152 386 715,32	787 059,46	593 673,25	1 380 732,70
16/12/2022	16/01/2023	16/01/2023	151 599 655,86	790 125,71	590 606,99	1 380 732,70
16/01/2023	16/02/2023	16/02/2023	150 809 530,15	793 203,91	587 528,79	1 380 732,70
16/02/2023	16/03/2023	16/03/2023	150 016 326,24	796 294,10	584 438,60	1 380 732,70
16/03/2023	16/04/2023	17/04/2023	149 220 032,14	799 396,33	581 336,38	1 380 732,70
16/04/2023	16/05/2023	16/05/2023	148 420 635,81	802 510,64	578 222,06	1 380 732,70
16/05/2023	16/06/2023	16/06/2023	147 618 125,17	805 637,09	575 095,61	1 380 732,70
16/06/2023	16/07/2023	17/07/2023	146 812 488,08	808 775,72	571 956,98	1 380 732,70
16/07/2023	16/08/2023	16/08/2023	146 003 712,36	811 926,57	568 806,13	1 380 732,70

LS
 BP
 CP WW NP

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/08/2023	16/09/2023	18/09/2023	145 191 785,79	815 089,70	565 643,00	1 380 732,70
16/09/2023	16/10/2023	16/10/2023	144 376 696,08	818 265,16	562 467,55	1 380 732,70
16/10/2023	16/11/2023	16/11/2023	143 558 430,92	821 452,98	559 279,72	1 380 732,70
16/11/2023	16/12/2023	18/12/2023	142 736 977,94	845 364,22	556 079,48	1 401 443,69
16/12/2023	16/01/2024	16/01/2024	141 891 613,72	848 657,62	552 786,08	1 401 443,69
16/01/2024	16/02/2024	16/02/2024	141 042 956,11	851 963,84	549 479,85	1 401 443,69
16/02/2024	16/03/2024	18/03/2024	140 190 992,26	855 282,95	546 160,74	1 401 443,69
16/03/2024	16/04/2024	16/04/2024	139 335 709,31	858 614,99	542 828,70	1 401 443,69
16/04/2024	16/05/2024	16/05/2024	138 477 094,32	861 960,01	539 483,68	1 401 443,69
16/05/2024	16/06/2024	17/06/2024	137 615 134,30	865 318,07	536 125,63	1 401 443,69
16/06/2024	16/07/2024	16/07/2024	136 749 816,24	868 689,20	532 754,49	1 401 443,69
16/07/2024	16/08/2024	16/08/2024	135 881 127,04	872 073,47	529 370,22	1 401 443,69
16/08/2024	16/09/2024	16/09/2024	135 009 053,57	875 470,92	525 972,77	1 401 443,69
16/09/2024	16/10/2024	16/10/2024	134 133 582,64	878 881,61	522 562,08	1 401 443,69
16/10/2024	16/11/2024	18/11/2024	133 254 701,03	882 305,59	519 138,11	1 401 443,69
16/11/2024	16/12/2024	16/12/2024	132 372 395,44	906 764,56	515 700,79	1 422 465,35
16/12/2024	16/01/2025	16/01/2025	131 465 630,88	910 297,16	512 168,19	1 422 465,35
16/01/2025	16/02/2025	17/02/2025	130 555 333,72	913 843,53	508 621,82	1 422 465,35
16/02/2025	16/03/2025	17/03/2025	129 641 490,19	917 403,71	505 061,64	1 422 465,35
16/03/2025	16/04/2025	16/04/2025	128 724 086,48	920 977,76	501 487,59	1 422 465,35
16/04/2025	16/05/2025	16/05/2025	127 803 108,72	924 565,74	497 899,61	1 422 465,35
16/05/2025	16/06/2025	16/06/2025	126 878 542,98	928 167,69	494 297,66	1 422 465,35
16/06/2025	16/07/2025	16/07/2025	125 950 375,29	931 783,68	490 681,67	1 422 465,35
16/07/2025	16/08/2025	18/08/2025	125 018 591,61	935 413,75	487 051,60	1 422 465,35
16/08/2025	16/09/2025	16/09/2025	124 083 177,86	939 057,97	483 407,38	1 422 465,35
16/09/2025	16/10/2025	16/10/2025	123 144 119,89	942 716,38	479 748,97	1 422 465,35
16/10/2025	16/11/2025	17/11/2025	122 201 403,51	946 389,05	476 076,30	1 422 465,35
16/11/2025	16/12/2025	16/12/2025	121 255 014,46	971 413,00	472 389,33	1 443 802,33
16/12/2025	16/01/2026	16/01/2026	120 283 601,45	975 197,47	468 604,86	1 443 802,33
16/01/2026	16/02/2026	16/02/2026	119 308 403,99	978 996,67	464 805,66	1 443 802,33
16/02/2026	16/03/2026	16/03/2026	118 329 407,32	982 810,68	460 991,65	1 443 802,33
16/03/2026	16/04/2026	16/04/2026	117 346 596,64	986 639,55	457 162,78	1 443 802,33

UB

 EP WW M

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/04/2026	16/05/2026	18/05/2026	116 359 957,09	990 483,33	453 319,00	1 443 802,33
16/05/2026	16/06/2026	16/06/2026	115 369 473,76	994 342,09	449 460,24	1 443 802,33
16/06/2026	16/07/2026	16/07/2026	114 375 131,67	998 215,88	445 586,45	1 443 802,33
16/07/2026	16/08/2026	17/08/2026	113 376 915,79	1 002 104,76	441 697,57	1 443 802,33
16/08/2026	16/09/2026	16/09/2026	112 374 811,03	1 006 008,80	437 793,53	1 443 802,33
16/09/2026	16/10/2026	16/10/2026	111 368 802,23	1 009 928,04	433 874,29	1 443 802,33
16/10/2026	16/11/2026	16/11/2026	110 358 874,20	1 013 862,55	429 939,78	1 443 802,33
16/11/2026	16/12/2026	16/12/2026	109 345 011,65	1 039 469,42	425 989,94	1 465 459,36
16/12/2026	16/01/2027	18/01/2027	108 305 542,22	1 043 519,02	421 940,34	1 465 459,36
16/01/2027	16/02/2027	16/02/2027	107 262 023,20	1 047 584,40	417 874,97	1 465 459,36
16/02/2027	16/03/2027	16/03/2027	106 214 438,80	1 051 665,61	413 793,75	1 465 459,36
16/03/2027	16/04/2027	16/04/2027	105 162 773,19	1 055 762,73	409 696,64	1 465 459,36
16/04/2027	16/05/2027	17/05/2027	104 107 010,46	1 059 875,80	405 583,56	1 465 459,36
16/05/2027	16/06/2027	16/06/2027	103 047 134,66	1 064 004,90	401 454,46	1 465 459,36
16/06/2027	16/07/2027	16/07/2027	101 983 129,76	1 068 150,09	397 309,28	1 465 459,36
16/07/2027	16/08/2027	16/08/2027	100 914 979,67	1 072 311,42	393 147,94	1 465 459,36
16/08/2027	16/09/2027	16/09/2027	99 842 668,24	1 076 488,97	388 970,40	1 465 459,36
16/09/2027	16/10/2027	18/10/2027	98 766 179,28	1 080 682,79	384 776,57	1 465 459,36
16/10/2027	16/11/2027	16/11/2027	97 685 496,48	1 084 892,95	380 566,41	1 465 459,36
16/11/2027	16/12/2027	16/12/2027	96 600 603,53	1 111 101,40	376 339,85	1 487 441,26
16/12/2027	16/01/2028	17/01/2028	95 489 502,13	1 115 430,07	372 011,19	1 487 441,26
16/01/2028	16/02/2028	16/02/2028	94 374 072,06	1 119 775,60	367 665,66	1 487 441,26
16/02/2028	16/03/2028	16/03/2028	93 254 296,46	1 124 138,06	363 303,20	1 487 441,26
16/03/2028	16/04/2028	18/04/2028	92 130 158,40	1 128 517,51	358 923,74	1 487 441,26
16/04/2028	16/05/2028	16/05/2028	91 001 640,89	1 132 914,03	354 527,23	1 487 441,26
16/05/2028	16/06/2028	16/06/2028	89 868 726,86	1 137 327,67	350 113,58	1 487 441,26
16/06/2028	16/07/2028	17/07/2028	88 731 399,19	1 141 758,51	345 682,74	1 487 441,26
16/07/2028	16/08/2028	16/08/2028	87 589 640,67	1 146 206,61	341 234,64	1 487 441,26
16/08/2028	16/09/2028	18/09/2028	86 443 434,06	1 150 672,04	336 769,21	1 487 441,26
16/09/2028	16/10/2028	16/10/2028	85 292 762,02	1 155 154,87	332 286,39	1 487 441,26
16/10/2028	16/11/2028	16/11/2028	84 137 607,15	1 159 655,16	327 786,09	1 487 441,26
16/11/2028	16/12/2028	18/12/2028	82 977 951,99	1 186 484,60	323 268,27	1 509 752,87

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/12/2028	16/01/2029	16/01/2029	81 791 467,38	1 191 106,95	318 645,93	1 509 752,87
16/01/2029	16/02/2029	16/02/2029	80 600 360,43	1 195 747,30	314 005,57	1 509 752,87
16/02/2029	16/03/2029	16/03/2029	79 404 613,13	1 200 405,74	309 347,14	1 509 752,87
16/03/2029	16/04/2029	16/04/2029	78 204 207,40	1 205 082,32	304 670,56	1 509 752,87
16/04/2029	16/05/2029	16/05/2029	76 999 125,08	1 209 777,12	299 975,76	1 509 752,87
16/05/2029	16/06/2029	18/06/2029	75 789 347,96	1 214 490,21	295 262,67	1 509 752,87
16/06/2029	16/07/2029	16/07/2029	74 574 857,76	1 219 221,66	290 531,22	1 509 752,87
16/07/2029	16/08/2029	16/08/2029	73 355 636,10	1 223 971,54	285 781,33	1 509 752,87
16/08/2029	16/09/2029	17/09/2029	72 131 664,56	1 228 739,93	281 012,94	1 509 752,87
16/09/2029	16/10/2029	16/10/2029	70 902 924,63	1 233 526,90	276 225,98	1 509 752,87
16/10/2029	16/11/2029	16/11/2029	69 669 397,73	1 238 332,51	271 420,36	1 509 752,87
16/11/2029	16/12/2029	17/12/2029	68 431 065,22	1 265 803,14	266 596,02	1 532 399,17
16/12/2029	16/01/2030	16/01/2030	67 165 262,08	1 270 734,50	261 664,67	1 532 399,17
16/01/2030	16/02/2030	18/02/2030	65 894 527,58	1 275 685,07	256 714,10	1 532 399,17
16/02/2030	16/03/2030	18/03/2030	64 618 842,51	1 280 654,93	251 744,24	1 532 399,17
16/03/2030	16/04/2030	16/04/2030	63 338 187,58	1 285 644,14	246 755,02	1 532 399,17
16/04/2030	16/05/2030	16/05/2030	62 052 543,44	1 290 652,80	241 746,37	1 532 399,17
16/05/2030	16/06/2030	17/06/2030	60 761 890,64	1 295 680,97	236 718,20	1 532 399,17
16/06/2030	16/07/2030	16/07/2030	59 466 209,67	1 300 728,73	231 670,44	1 532 399,17
16/07/2030	16/08/2030	16/08/2030	58 165 480,94	1 305 796,15	226 603,02	1 532 399,17
16/08/2030	16/09/2030	16/09/2030	56 859 684,80	1 310 883,31	221 515,86	1 532 399,17
16/09/2030	16/10/2030	16/10/2030	55 548 801,48	1 315 990,29	216 408,87	1 532 399,17
16/10/2030	16/11/2030	18/11/2030	54 232 811,19	1 321 117,17	211 281,99	1 532 399,17
16/11/2030	16/12/2030	16/12/2030	52 911 694,02	1 349 250,01	206 135,14	1 555 385,15
16/12/2030	16/01/2031	16/01/2031	51 562 444,00	1 354 506,47	200 878,69	1 555 385,15
16/01/2031	16/02/2031	17/02/2031	50 207 937,54	1 359 783,40	195 601,76	1 555 385,15
16/02/2031	16/03/2031	17/03/2031	48 848 154,14	1 365 080,89	190 304,27	1 555 385,15
16/03/2031	16/04/2031	16/04/2031	47 483 073,25	1 370 399,02	184 986,14	1 555 385,15
16/04/2031	16/05/2031	16/05/2031	46 112 674,24	1 375 737,86	179 647,29	1 555 385,15
16/05/2031	16/06/2031	16/06/2031	44 736 936,38	1 381 097,51	174 287,65	1 555 385,15
16/06/2031	16/07/2031	16/07/2031	43 355 838,87	1 386 478,03	168 907,12	1 555 385,15
16/07/2031	16/08/2031	18/08/2031	41 969 360,84	1 391 879,52	163 505,63	1 555 385,15

Date de début de période	Date de fin de période / Date d'échéance	Date de paiement	Montant à financer, tel qu'amorti	Composante "principal" de la Redevance Fixe "En"	Composante "intérêts" de la Redevance Fixe "En"	Redevance Fixe "En"
16/08/2031	16/09/2031	16/09/2031	40 577 481,32	1 397 302,05	158 083,10	1 555 385,15
16/09/2031	16/10/2031	16/10/2031	39 180 179,27	1 402 745,71	152 639,45	1 555 385,15
16/10/2031	16/11/2031	17/11/2031	37 777 433,56	1 408 210,57	147 174,58	1 555 385,15
16/11/2031	16/12/2031	16/12/2031	36 369 222,99	1 437 027,50	141 688,43	1 578 715,93
16/12/2031	16/01/2032	16/01/2032	34 932 195,49	1 442 625,92	136 090,01	1 578 715,93
16/01/2032	16/02/2032	16/02/2032	33 489 569,57	1 448 246,15	130 469,78	1 578 715,93
16/02/2032	16/03/2032	16/03/2032	32 041 323,42	1 453 888,28	124 827,66	1 578 715,93
16/03/2032	16/04/2032	16/04/2032	30 587 435,14	1 459 552,38	119 163,55	1 578 715,93
16/04/2032	16/05/2032	17/05/2032	29 127 882,76	1 465 238,56	113 477,38	1 578 715,93
16/05/2032	16/06/2032	16/06/2032	27 662 644,21	1 470 946,88	107 769,05	1 578 715,93
16/06/2032	16/07/2032	16/07/2032	26 191 697,33	1 476 677,44	102 038,49	1 578 715,93
16/07/2032	16/08/2032	16/08/2032	24 715 019,88	1 482 430,33	96 285,60	1 578 715,93
16/08/2032	16/09/2032	16/09/2032	23 232 589,55	1 488 205,64	90 510,30	1 578 715,93
16/09/2032	16/10/2032	18/10/2032	21 744 383,91	1 494 003,44	84 712,50	1 578 715,93
16/10/2032	16/11/2032	16/11/2032	20 250 380,48	1 499 823,82	78 892,11	1 578 715,93
16/11/2032	16/12/2032	16/12/2032	18 750 556,65	1 529 347,63	73 049,04	1 602 396,67
16/12/2032	16/01/2033	17/01/2033	17 221 209,02	1 535 305,71	67 090,96	1 602 396,67
16/01/2033	16/02/2033	16/02/2033	15 685 903,31	1 541 287,01	61 109,66	1 602 396,67
16/02/2033	16/03/2033	16/03/2033	14 144 616,31	1 547 291,60	55 105,07	1 602 396,67
16/03/2033	16/04/2033	19/04/2033	12 597 324,71	1 553 319,59	49 077,08	1 602 396,67
16/04/2033	16/05/2033	16/05/2033	11 044 005,11	1 559 371,07	43 025,60	1 602 396,67
16/05/2033	16/06/2033	16/06/2033	9 484 634,04	1 565 446,12	36 950,55	1 602 396,67
16/06/2033	16/07/2033	18/07/2033	7 919 187,93	1 571 544,83	30 851,84	1 602 396,67
16/07/2033	16/08/2033	16/08/2033	6 347 643,09	1 577 667,31	24 729,36	1 602 396,67
16/08/2033	16/09/2033	16/09/2033	4 769 975,78	1 583 813,64	18 583,03	1 602 396,67
16/09/2033	16/10/2033	17/10/2033	3 186 162,14	1 589 983,91	12 412,76	1 602 396,67
16/10/2033	16/11/2033	16/11/2033	1 596 178,23	1 596 178,23	6 218,44	1 602 396,67

Les données sont exprimées en euros, hors taxes.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "B3", "JP", "WW", "M", and "BPAN".

ANNEXE 3
MODELE D'ATTESTATION

VALTOM

Syndicat pour la valorisation et le traitement des déchets ménagers et assimilés du Puy-de-Dôme
Siège : 1 chemin des Domaines de Beaulieu, 63000 Clermont Ferrand
489 118 240 RCS Clermont Ferrand
(le "Valtom")

A : Société Générale, en qualité d'Agent au titre de la Convention Tripartite

Clermont-Ferrand, le [.]¹

Objet : Délégation de Service Public de Traitement des Déchets Ménagers et Assimilés par Incinération avec Valorisation Energétique et par Méthanisation

Messieurs,

1. Je me réfère (i) à l'ensemble contractuel portant délégation de service public conclu le 9 décembre 2005 (le "**Contrat de DSP**") entre le Valtom et Novergie en qualité de délégataire initial auquel s'est depuis substitué Vernea, et constitué d'un bail emphytéotique administratif (le "**BEA**") et d'une convention d'exploitation (la "**Convention d'Exploitation**") indissociables, tels que modifiés par un avenant en date du 18 novembre 2010 (avenant n°1), un avenant en date du 25 juillet 2013 (avenant n°2) et un avenant en date du 20 octobre 2015 (l'"**Avenant n°3 au Contrat de DSP**"), aux termes duquel le Valtom a confié à Vernea la mission globale relative à la conception, au financement, à la réalisation et à l'exploitation du pôle de traitement des déchets ménagers et assimilés, tel que ce projet est plus amplement décrit dans le Contrat de DSP et (ii) à la convention tripartite conclue entre le Valtom, la société Vernea, la Société Générale et les établissements financiers cessionnaires assurant le financement du projet en date du

¹ Date tombant 2 mois et 15 jours postérieurement à la plus tardive des dates suivantes : (i) l'affichage et la transmission au contrôle de légalité de la délibération autorisant le Président à signer l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et (ii) l'affichage et à la transmission au contrôle de légalité de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP.

LB
BP
LP
WW
M

25 juillet 2013 (la "**Convention Tripartite**") telle que modifiée par un avenant en date du 20 octobre 2015 (l'"**Avenant n°1 à la Convention Tripartite**").

2. Les termes employés avec une majuscule dans la présente attestation auront le sens qui leur est donné dans la Convention Tripartite et/ou l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite.
3. J'ai l'honneur de vous confirmer qu'à la date de la présente attestation (a) l'Avenant n°3 au Contrat de DSP, l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et les actes détachables se rapportant à ces avenants sont valablement exécutoires, (b) il n'existe aucun recours contentieux à l'encontre de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP, de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite et des actes détachables se rapportant à ces avenants, y compris les délibérations ayant autorisé la signature par le Valtom de l'Avenant n°3 au Contrat de DSP et de l'Avenant n°1 à la Convention Tripartite (à cet égard, les tribunaux compétents, en particulier le Tribunal administratif de Clermont-Ferrand, auprès des greffes desquels nous avons effectué toutes les démarches appropriées, n'ont enregistré aucun recours les concernant), (c) ces actes et avenants n'ont fait l'objet d'aucun recours administratif ni d'aucune décision de retrait de la part du Valtom et (d) il n'existe pas à ce stade de projet tendant au retrait de ces actes et avenants de la part du Valtom.

Je vous prie de croire, Messieurs, en l'assurance de mes considérations distinguées.

VALTOM

Nom : Laurent Battut

Titre : Président

Handwritten initials and signatures in blue ink, including "CB", "BP M", "CP WW M", and "W3".

PAGES DE SIGNATURE

Fait en 8 (huit) exemplaires originaux.

Le VALTOM

LE SYNDICAT POUR LA VALORISATION ET LE TRAITEMENT DES
DECHETS MENAGERS ET ASSIMILES DU PUY-DE-DOME



Nom : Laurent Battut

Titre : Président

Date : 20 octobre 2015

Le Délégué

LA SOCIÉTÉ VERNEA

Nom : Alexandre Sublard

Titre : Président

Date : 20 octobre 2015



Handwritten initials and signatures in the bottom right corner, including 'LB', 'R', 'BP M', and 'CP WW M'.

L'Agent

SOCIETE GENERALE



Nom : Thomas Losay
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015

Les Cessionnaires

SOCIETE GENERALE

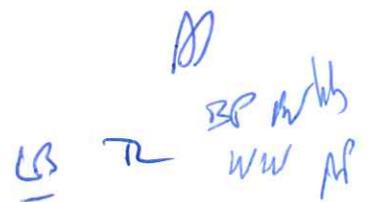


Nom : Thomas Losay
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015

BPIFRANCE FINANCEMENT



Nom : Caroline Peythieu
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015



Handwritten notes in blue ink at the bottom right of the page, including initials and a signature.

DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG



Nom : Alexia Pellous
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015



Nom : Wakim Wakim
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015

SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION EUROPE LIMITED



Nom : Bertrand Peuzé
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015



Nom : Bertrand Vellieux
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015

**RIVAGE INVESTMENT, au nom et pour le compte des fonds ASTORG
INFRASTRUCTURE 1, PROJETS-INFRA et SILC 1**



Nom : Hervé Besnard
Titre : Représentant habilité
Date : 16 octobre 2015

Accusé de réception - Ministère de l'Intérieur

063-256302670-20151013-2015818-Annex2-DE

Accusé certifié exécutoire

Réception par le préfet : 20/10/2015
Publication : 20/10/2015

