

ANNEXE

Note explicative de synthèse sur l'adhésion soumise à délibération précisant l'effectivité du respect des critères mentionnés à l'article D. 1611-41° du code général des collectivités territoriales

Aux termes de l'article D. 1611-41 du code général des collectivités territoriales et pour l'application de l'article L. 1611-3-2 du code général des collectivités territoriales, « *peuvent adhérer à l'Agence France Locale, les collectivités territoriales, leurs groupements et les établissements publics locaux dont la **capacité de désendettement**, définie comme le rapport entre l'encours de dette à la date de clôture des comptes et l'épargne brute de l'exercice écoulé et exprimée en nombre d'années, constatée lors du pénultième exercice, est inférieure à :*

- **douze années** sur la moyenne des trois dernières années pour les communes, la Ville de Paris, les groupements et établissements publics locaux ;
- **dix années** sur la moyenne des trois dernières années pour les départements et la métropole de Lyon ;
- **neuf années** sur la moyenne des trois dernières années pour les régions, la collectivité de Corse, les collectivités territoriales de Guyane et de Martinique.

Ce ratio prend en compte le budget principal et les budgets annexes. Il est défini en nombre d'années. L'épargne brute est égale à la différence entre les recettes réelles de fonctionnement et les dépenses réelles de fonctionnement. Lorsque l'épargne brute d'une collectivité territoriale ou d'un groupement des collectivités territoriales est négative ou nulle, son montant est considéré comme égal à un euro pour le calcul de la capacité de désendettement.

L'encours de dette s'entend comme le solde créditeur constaté dans les comptes d'emprunts et de dettes assimilées, à l'exception des intérêts courus et des primes de remboursement des obligations. »

Il est constaté que le Conseil départemental d'Ille-et-Vilaine satisfait aux exigences réglementaires, en ce que sa capacité de désendettement constatée lors de l'exercice 2021, est égale à **3,47 années**, et est ainsi effectivement inférieure à **12** années sur la moyenne des trois dernières années (2019, 2020 et 2021) :

SIREN de la collectivité	Nom de la collectivité	Capacité de désendettement maximum	Encours de dette	Epargne brute	Capacité de désendettement
223500018	DEPARTEMENT D'ILLE-ET-VILAINE	10	Moyenne de 2019 à 2021		
			494 499 805,30 €	142 448 787,79 €	3,47

SIEGE

AGENCE FRANCE LOCALE - SOCIETE TERRITORIALE
Société anonyme à conseil d'administration au capital de 220.746.500 euros
Siège social : 41, quai d'Orsay – 75007 Paris
799 055 629 RCS Paris

STATUTS

14 MARS 2023



CERTIFIE CONFORME A L'ORIGINAL LE 14 MARS 2023 :

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'D' followed by a series of loops and a horizontal stroke.

Article 27 – Contestations33

TITRE I

DEFINITIONS

Les termes utilisés avec une majuscule dans les présent Statuts auront la signification qui leur est donnée dans le corps du texte ou en Annexe aux présents statuts (les *Statuts*).

TITRE II

FORME – OBJET – DENOMINATION – SIEGE SOCIAL – DUREE

Article 1 – FORME

La société est constituée sous forme de société anonyme ; elle est régie par les lois et règlements en vigueur, ainsi que par les présents Statuts (la *Société*).

Article 2 – OBJET – RAISON D'ETRE

2.1. Objet :

La Société a pour objet social :

- de constituer et d'être actionnaire d'une société (*l'Agence France Locale*), dont l'objet principal est de contribuer au financement des collectivités territoriales, leurs groupements et les établissements publics locaux, ainsi que de toute Entité qui serait légalement autorisée à participer au mécanisme mis en œuvre par le Groupe Agence France Locale (tel que ce terme est défini ci-après) (les *Collectivités*) ;
- de permettre à ses actionnaires de réaliser prioritairement des économies et non de réaliser des bénéfices ;
- de garantir les engagements de l'Agence France Locale ;
- de définir les orientations stratégiques de l'agence de financement des Collectivités dénommée Groupe Agence France Locale, dont les structures juridiques de fonctionnement sont constituées de la Société et de l'Agence France Locale (le *Groupe Agence France Locale*) ;
- de piloter le système de garantie du Groupe Agence France Locale ;
- de fournir, le cas échéant, certains moyens et certaines prestations de services à l'Agence France Locale ;
- et plus généralement, de réaliser toutes opérations qu'elles soient économiques ou juridiques, financières, civiles ou commerciales, pouvant se rattacher, directement ou indirectement, à l'un des objets ci-dessus ou à tout objet similaire ou connexe.

2.2. Raison d'être

La Société a pour raison d'être d'incarner une finance responsable pour renforcer le pouvoir d'agir du monde local afin de répondre aux besoins présents et futurs des habitants.

Article 3 – DENOMINATION

La dénomination de la Société est : AGENCE FRANCE LOCALE - SOCIETE TERRITORIALE.

Article 4 – SIEGE SOCIAL

4.1. Le siège social est fixé : 41, quai d'Orsay – 75007 Paris.

- 4.2.** Il peut être transféré en tout autre endroit sur le territoire français par une simple décision du Conseil d'Administration, sous réserve de ratification par la prochaine assemblée générale ordinaire, et partout ailleurs en vertu d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, conformément aux dispositions légales en vigueur. Dans l'hypothèse où le transfert de siège est décidé par le Conseil d'Administration, ce dernier est également habilité à modifier les Statuts en conséquence.

Article 5 – DUREE

La durée de la Société est fixée à quatre vingt dix neuf (99) années à compter de la date de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés, sauf dissolution anticipée ou prorogation décidée par l'assemblée générale des actionnaires.

TITRE III

CAPITAL SOCIAL – ACTIONS

Article 6 – APPORTS – CAPITAL SOCIAL

- 6.1.** Le capital social est fixé à deux cent vingt millions sept cent quarante-six mille cinq cents (220.746.500) euros, divisé en deux millions deux cent sept mille quatre cent soixante-cinq (2.207.465) actions de cent (100) euros de valeur nominale chacune, entièrement libérées.
- 6.2.** Le capital social peut être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur ainsi que par les présents Statuts.

Article 7 – ACQUISITION DE LA QUALITE DE MEMBRE DU GROUPE AGENCE FRANCE LOCALE

7.1. Préalable à l'acquisition de la qualité d'actionnaire de la Société

- 7.1.1** Chaque Collectivité souhaitant devenir Membre du Groupe Agence France Locale et, de façon corrélative actionnaire de la Société dans le cadre d'une augmentation de capital devra effectuer une demande formelle (une *Demande d'Adhésion*) auprès du Conseil d'Administration de la Société qui s'appuiera pour son traitement sur les services techniques de l'Agence France Locale.
- 7.1.2** La liste des pièces et documents à fournir à l'appui d'une Demande d'Adhésion ainsi que les modalités d'instruction desdites demandes seront arrêtées par le Conseil d'Administration de la Société.
- 7.1.3** L'étude des dossiers de Demande d'Adhésion sera exclusivement basée sur des critères objectifs permettant d'évaluer notamment la capacité financière des Collectivités concernées conformément à l'Article 7.2.

7.2. Evaluation financière

- 7.2.1** Les critères d'évaluation financière auront vocation à permettre d'analyser notamment la solvabilité, les marges de manœuvre budgétaire et le poids de l'endettement des Collectivités concernées.
- 7.2.2** La méthodologie d'évaluation et de notation sera adoptée par le Conseil d'Administration, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance de l'Agence France Locale.
- 7.2.3** Ces critères seront fixés de façon objective et non discriminatoire et auront pour seule finalité d'assurer la pérennité du modèle du Groupe Agence France Locale dont l'efficacité dépend de la qualité de la solvabilité des actionnaires de la Société Territoriale.

7.3. Apport en Capital Initial

- 7.3.1** Toute Collectivité souhaitant acquérir la qualité de Membre du Groupe Agence France Locale et, de façon corrélative d'actionnaire de la Société devra s'engager au moment de son adhésion à apporter à la Société, dans le cadre d'une ou plusieurs augmentations de capital un montant minimum défini comme l'*Apport en Capital Initial* ou *ACI*.

7.3.2 Le montant de l'ACI, est défini sur la base du Périmètre d'adhésion retenu. Le Périmètre d'adhésion est défini par la Collectivité et correspond (i) au budget principal et/ou (ii) au(x) budget(s) annexe(s) retenus. Les dettes ou les recettes du Périmètre d'adhésion sont incluses dans l'Endettement Total ou les Recettes de Fonctionnement. Le Montant de l'ACI, exprimé en euros, sera égal à :

7.3.2.1 **Max ($k_n * 0,80% * \text{Endettement Total}$; $k_n * 0,25% * \text{Recettes de Fonctionnement}$)**

Où : **Max (x ; y)** est égal à la plus grande valeur entre x et y ;

Endettement Total correspond à l'encours total de crédit inscrit au compte de gestion de la Collectivité demandant son adhésion, au titre de l'antépénultième année civile précédant la date à laquelle la délibération de la Collectivité en vue de son adhésion est devenue exécutoire, à moins qu'une telle Collectivité n'ait pas clôturé au minimum deux exercices à la date à laquelle la délibération est devenue exécutoire. Dans ce dernier cas de figure, et dans la seule hypothèse où la création de ladite Collectivité ne résulte pas d'un Transfert de Compétence, l'Endettement Total à retenir sera celui figurant dans le compte administratif de l'exercice précédent (s'il existe) ou dans le budget primitif de l'exercice durant lequel la délibération est devenue exécutoire.

L'Endettement Total à prendre en compte sera celui diffusé par la Direction Générale des Finances Publiques (la **DGFIP**) ou, le cas échéant, la Direction Générale des Collectivités Locales (la **DGCL**), et dans l'hypothèse où la DGCL et la DGFIP cesseraient de diffuser lesdites données, l'organisme s'y substituant, et si aucun organisme ne s'y substituait, par la Collectivité concernée sous le contrôle de l'Agence France Locale à la date considérée. Il est précisé que :

- (i) l'Endettement Total ne prendra pas en compte (a) les dettes relatives aux financements de projets dans le cadre de partenariats public-privé où l'Entité emprunteuse n'est pas juridiquement actionnaire de la Société, (b) les dettes souscrites par la Collectivité concernée et relatives à des avances remboursables, ni (c) dans le cas d'une Collectivité concernée qui est un office public de l'habitat, les dettes contractées auprès de la Caisse des dépôts et consignations ;
- (ii) Dans l'hypothèse où les Collectivités concernées auraient décidé de ne pas inclure certains budgets (principal ou annexes) dans leur Endettement Total au moment de l'adhésion, les budgets correspondants ne pourront pas faire l'objet de financement par l'Agence France Locale jusqu'à une prise en compte effective desdits budgets, conformément à l'Article 7.5 ;
- (iii) les communes membres d'un établissement public de coopération intercommunale à fiscalité propre ou d'un établissement public territorial mentionné à l'article L. 5219-2 du Code général des collectivités territoriales pourront demander à ce que les dettes qu'elles ont affectées audit établissement public ne soient pas prise en compte dans leur Endettement Total, sous réserve de communiquer à la Société les documents démontrant cette affectation.

Recettes de Fonctionnement correspond au montant total des recettes réelles de fonctionnement inscrites au compte de gestion de la Collectivité demandant son adhésion, au titre de l'antépénultième année civile précédant la date à laquelle la délibération de la Collectivité en vue de son adhésion est devenue exécutoire, à moins qu'une telle Collectivité n'ait pas clôturé au minimum deux exercices à la date à laquelle la délibération est devenue exécutoire. Dans ce dernier cas de figure, et dans la seule hypothèse où la création de ladite Collectivité ne résulte pas d'un Transfert de Compétence, les Recettes de Fonctionnement à retenir seront celles figurant, selon le cas, dans le compte administratif de l'exercice précédent (s'il existe) ou dans le budget primitif de l'exercice durant lequel la délibération est devenue exécutoire.

Les Recettes de Fonctionnement à prendre en compte seront celles diffusées par la DGFIP ou, le cas échéant, la DGCL, et dans l'hypothèse où la DGCL et la DGFIP cesseraient de diffuser lesdites données, l'organisme s'y substituant, et si aucun organisme ne s'y substituait, par la Collectivité concernée sous le contrôle de l'Agence France Locale à la date considérée. Il est précisé que :

- (i) Dans l'hypothèse où les Collectivités concernées auraient décidé de ne pas inclure certains budgets (principal ou annexes) dans leurs Recettes de Fonctionnement au moment de l'adhésion, les budgets correspondants ne pourront pas faire l'objet de financement par le Groupe Agence France Locale jusqu'à une prise en compte effective desdits budgets conformément à l'Article 7.5 ;
- (ii) les reversements de fiscalité imputés par les établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre ou les établissements publics territoriaux mentionnés à l'article L. 5219-2 du Code général des collectivités territoriales au titre de l'attribution de compensation ne seront pas pris en compte dans le montant de leur Recettes de Fonctionnement.

k_n et k_n' sont des coefficients supérieurs ou égaux à 1 qui seront déterminés par le Conseil d'Administration de la Société sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance de l'Agence France Locale pour chacune des durées sur lesquelles le versement de l'ACI peut être échelonné, en fonction de critères économiques et financiers avec pour objectif principal d'assurer l'adéquation des fonds propres du Groupe Agence France Locale avec sa mission.

7.3.2.2 Par dérogation, lorsqu'une Collectivité bénéficie des modalités de paiement de l'ACI visées à l'article 7.4.6, le montant de l'ACI, exprimé en euros, sera égal à :

Max ($ka * 0,80% * \text{Endettement Total}$; $ka' * 0,25% * \text{Recettes de Fonctionnement}$)

Où : **Max (x ; y)** a le sens qui lui est donné à l'article 7.3.2.1 ;

Endettement Total a le sens qui lui est donné à l'article 7.3.2.1 ;

Recettes de Fonctionnement a le sens qui lui est donné à l'article 7.3.2.1 ;

ka et ka' sont des coefficients supérieurs ou égaux à 1 qui seront déterminés par le Conseil d'Administration de la Société sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance de l'Agence France Locale en fonction de critères économiques et financiers avec pour objectif principal d'assurer

l'adéquation des fonds propres du Groupe Agence France Locale avec sa mission.

- 7.3.3 Le montant définitif est arrondi au montant supérieur permettant d'éviter l'apparition de rompus lors de la réalisation des augmentations de capital de la Société permettant l'incorporation au capital des ACIs.
- 7.3.4 Par exception à ce qui précède, le montant de l'ACI des Collectivités dont la délibération relative à l'adhésion est devenue exécutoire avant le 30 avril 2014 a été déterminé sur la base des données de l'année 2011. Les coefficients k_n et k_n' utilisés dans ce cadre sont égaux à 1.
- 7.3.5 Par dérogation aux articles 7.3.2 à 7.3.4, les Collectivités pourront demander à bénéficier dans le cadre de leur adhésion d'un aménagement du calcul de l'ACI. (***l'ACI Aménagé***).

Le recours à cette disposition doit être expressément sollicité par la Collectivité à la date de sa Demande d'Adhésion. A défaut, la Collectivité devra acquitter son ACI dans les conditions de l'article 7.3.2.

Toute Collectivité souhaitant bénéficier de l'ACI Aménagé devra préalablement déterminer le montant de l'ACI dû sur la base de l'article 7.3.2 en procédant au calcul de l'ACI d'une part sur la base de l'Endettement Total et d'autre part sur la base des Recettes de Fonctionnement.

Si le montant de l'ACI calculé sur la base des Recettes de Fonctionnement se révèle supérieur à celui calculé sur la base de l'Endettement Total, la Collectivité ne peut aménager le montant de l'ACI et doit s'acquitter du paiement de l'ACI calculé dans les conditions de l'article 7.3.2.

Dans l'hypothèse où la Collectivité peut aménager le montant de son ACI, elle devra définir l'année civile de référence sur la base de laquelle l'endettement total (***l'Endettement Total de Référence***) sera établi.

Un ACI prévisionnel sera calculé sur la base de l'endettement constaté ou anticipé au titre de l'année civile de référence retenue en application de l'une ou l'autre des formules visées à l'article 7.3.2 (***l'ACI Aménagé Prévisionnel***).

A l'issue de l'année civile de référence retenue, le montant de l'ACI réel sera calculé dans les conditions définies ci-après par le présent article (***l'ACI Aménagé Réel***).

L'Endettement Total de Référence correspondra (i) à l'endettement total de l'année civile précédant son adhésion ou (ii) à l'endettement total de l'année civile de la Demande d'Adhésion ou (iii) à l'endettement total de l'année civile suivant la Demande d'Adhésion.

Dans l'hypothèse où les Collectivités concernées auraient décidé de ne pas inclure certains budgets (principal ou annexes) dans leur Endettement Total de Référence à la date de Demande d'Adhésion, les budgets correspondants ne pourront pas faire l'objet de financement par l'Agence France Locale jusqu'à une prise en compte effective desdits budgets conformément à l'article 7.5.

Les communes membres d'un établissement public de coopération intercommunale à fiscalité propre ou d'un établissement public territorial mentionné à l'article L. 5219-2 du Code général des collectivités territoriales pourront demander à ce que les dettes qu'elles ont affecté audit établissement public ne soient pas prises en compte dans leur Endettement Total de Référence, sous réserve de communiquer à la Société les documents démontrant cette affectation.

Le montant de l'ACI Aménagé Prévisionnel défini à la date de Demande d'Adhésion ne pourra être inférieur, à 80% du montant de l'ACI tel qu'il est calculé à l'article 7.3.2.

A l'issue de cette année civile de référence, le montant de l'ACI Aménagé Réel est calculé sur la base de l'endettement réel total constaté pour l'année civile de référence (l'**Endettement Réel**) et sur la base des recettes de fonctionnement réelles constatées pour l'année civile de référence (les **Recettes de Fonctionnement Réelles**) suivant la formule de l'Article 7.3.2.

Lorsque le montant de l'ACI Aménagé Réel calculé sur la base de l'Endettement Réel est inférieur à celui calculé sur la base des Recettes de Fonctionnement Réelles, le montant de l'ACI Aménagé Réel sera établi sur la base des Recettes de Fonctionnement Réelles.

Le montant réel de l'ACI Aménagé Réel à verser est déterminé comme suit :

- (i) si l'ACI Aménagé Réel est supérieur à l'ACI Aménagé Prévisionnel, le paiement de la différence constatée s'effectue, par exception, en une fois au cours de l'exercice suivant l'année civile de référence et doit être obligatoirement versé par la Collectivité, au plus tard le 31 décembre, sur appel du Directeur Général de la Société. A défaut de versement de cette différence, la Collectivité pourra être qualifiée de Membre Dormant ;
- (ii) si l'ACI Aménagé Réel est inférieur à l'ACI Aménagé Prévisionnel, l'imputation de la différence constatée s'effectue à compter de l'exercice suivant l'année civile de référence sur la base du montant de l'ACI Aménagé Réel.

Le paiement de l'ACI Aménagé s'effectue dans les conditions prévues à l'article 7.4.3 ou le cas échéant, sous réserve d'une décision expresse de la Collectivité à la Date de son Adhésion, dans les conditions de l'article 7.4.6.

Le montant de l'ACI Aménagé est arrondi au montant supérieur permettant d'éviter l'apparition de rompus lors de la réalisation des augmentations de capital de la Société permettant l'incorporation au capital des ACIs.

7.4. Forme et calendrier de l'adhésion

7.4.1 L'adhésion d'une nouvelle Collectivité au Groupe Agence France Locale devient effective à la date à laquelle la dernière des actions visées ci-dessous a été accomplie par cette Collectivité :

- (i) l'engagement par cette Collectivité de souscrire à une ou plusieurs augmentations de capital de la Société pour un prix total de souscription égal au montant de son ACI ;
- (ii) le versement d'une quote-part minimum du prix de souscription susvisé déterminée conformément aux dispositions de l'Article 7.4.3 à 7.4.6 (sous réserve du traitement de problématiques d'arrondis en raison de la valeur nominale des actions de la Société) :
 - a. sur le compte « augmentation de capital » de la Société, dans l'hypothèse où une augmentation de capital a d'ores et déjà été décidée par les organes compétents de la Société ; ou
 - b. dans le cas contraire, sur un compte bloqué auprès d'un tiers séquestre avec instruction irrévocable au teneur de compte de

transférer les fonds sur le compte « augmentation de capital » de la Société lorsque l'augmentation de capital sera décidée.

- (iii) l'adhésion de ladite nouvelle Collectivité à l'ensemble des documents statutaires ou contractuels régissant le fonctionnement du Groupe Agence France Locale ; ainsi que
- (iv) la signature de tous documents de nature juridique ou administrative dont la liste sera arrêtée par le Conseil d'Administration de la Société, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance de l'Agence France Locale.

7.4.2 Une Demande d'Adhésion qui ne serait pas devenue effective dans les douze (12) mois du vote de la délibération par la Collectivité concernée sera considérée comme caduque en l'absence de décision contraire du Conseil d'Administration.

7.4.3 En principe, le paiement de l'ACI pourra être échelonné par les Collectivités sur une durée maximale de trois (3) années civiles, et pourra être effectué y compris l'année au cours de laquelle intervient l'adhésion. Par exception, le Conseil d'Administration de la Société arrêtera, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance de l'Agence France Locale des montants d'ACI à partir desquels les Collectivités pourront demander un paiement sur une période supérieure à la durée maximale précitée, dans la limite de dix (10) années civiles, à condition d'accepter l'application des coefficients k_n et k_n' correspondant pour le calcul de leur ACI. La demande d'échelonnement devra être indiquée dans la Demande d'Adhésion et ne pourra pas être refusée si le montant d'ACI à payer (après prise en compte du coefficient k_n correspondant) est effectivement supérieur ou égal au seuil fixé par le Conseil d'Administration de la Société pour en bénéficier.

7.4.4 L'échelonnement sera réalisé de telle sorte que, à chaque versement, à l'exception du dernier, le montant total des versements effectués à cette date soit au minimum égal au montant (v) calculé ci-après et arrondi à la hausse pour permettre en tout hypothèse la souscription d'un nombre entier d'actions par la Collectivité

$$v = \frac{ACI}{n} * (d + 1)$$

Où : **ACI** est égal au montant total d'ACI devant être payé ;

n est égal au nombre d'années sur lesquelles le paiement de l'ACI a été échelonné et est un nombre entier compris entre deux (2) (inclus) et dix (10) (inclus) ;

d correspond à la différence entre l'année au cours de laquelle intervient un paiement considéré et l'année au cours de laquelle est intervenue l'adhésion.

7.4.5 Les versements interviennent au cours de l'année civile considérée, sur appel du Directeur Général de la Société.

7.4.6 Par exception à ce qui précède (articles 7.4.3 et suivants), le paiement de l'ACI pourra être échelonné par les Collectivités en fonction à la fois du montant de l'ACI à verser tel que défini à l'article 7.3.2.2 et du volume d'emprunt de la Collectivité contracté dans le cadre de financements moyen et long terme auprès de l'Agence France Locale au cours de l'exercice n (le **Volume d'Emprunt**). La demande d'échelonnement devra être indiquée dans la Demande d'Adhésion et sera retenue dès lors que les conditions suivantes sont remplies :

- (i) engagement de versement d'un montant forfaitaire à la date de l'adhésion (le **Premier Versement**). Le Premier Versement sera arrêté par le Conseil d'administration de la Société, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance de l'Agence France Locale. Le Conseil d'administration établira un unique montant forfaitaire applicable à l'ensemble des Collectivités acquittant un ACI égal ou supérieur à 12 M€ et un unique montant forfaitaire applicable à l'ensemble des Collectivités acquittant un ACI inférieur à 12M€ ;
- (ii) engagement de versement d'une quote-part annuelle (la **Quote-Part**) du solde de l'ACI global restant à payer (le **Solde**) dont le montant est déterminé chaque année de manière objective par la Société Territoriale en fonction du Volume d'emprunt réalisé par la Collectivité auprès de l'Agence France Locale. La Quote-Part est égale au montant le plus élevé des indicateurs suivants dont les valeurs sont arrêtées par le Conseil d'administration sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance de l'Agence France Locale :
 - i. un pourcentage du Volume d'Emprunt ;
 - ii. une somme forfaitaire unique applicable à l'ensemble des Collectivités acquittant un ACI égal ou supérieur à 12 M€ et une somme forfaitaire unique applicable à l'ensemble des Collectivités acquittant un ACI inférieur à 12M€.

Le montant de la Quote-Part est arrondi au montant supérieur permettant d'éviter l'apparition de rompus lors de la réalisation des augmentations de capital de la Société permettant l'incorporation au capital des Quotes-Parts.

La Quote-Part est obligatoirement versée par la Collectivité au plus tard le dernier jour du premier trimestre de l'exercice n+1 sur appel du Directeur Général de la Société.

A défaut de versement d'une Quote-Part et/ou du Solde dans les conditions de l'adhésion, la Collectivité pourra être qualifiée de Membre Dormant.

Nonobstant ce qui précède, toute Collectivité ayant recours à ce type d'échelonnement peut, à tout moment, réaliser le paiement du Solde de l'ACI dans les conditions de l'article 7.4.3.

7.5. Apport en Capital Complémentaire (ACC)

7.5.1 Prise en compte subséquente des budgets non inclus dans le Périmètre d'adhésion

Les Collectivités ayant adhéré en choisissant de ne pas intégrer dans leur Périmètre d'adhésion, des dettes ou des recettes relatives à certains budgets pourront, à tout moment, demander la prise en compte complémentaire de tout ou partie de ces budgets, en en faisant la demande au Conseil d'Administration de la Société. Dans cette hypothèse, le Conseil d'Administration de la Société calculera un ACC, exprimé en euros, égal à :

Max $(k_n * 0,80 \% * \text{Endettement Additionnel} ; k_n * 0,25 \% * \text{Recettes de Fonctionnement Additionnelles})$

Où : **Endettement Additionnel** correspond à l'encours total de crédit du ou des budget(s) ~~annexe(s)~~ dont la prise en compte est demandée par l'actionnaire de la Société, au titre

de l'antépénultième année civile précédant la date à laquelle la délibération de la Collectivité en vue de la prise en compte du ou des budget(s) ~~annexe(s)~~ est devenue exécutoire, à moins qu'une telle Collectivité n'ait pas clôturé au minimum deux exercices à la date à laquelle la délibération est devenue exécutoire. Dans ce dernier cas de figure, et dans la seule hypothèse où la création de ladite Collectivité ne résulte pas d'un Transfert de Compétence, l'Endettement Additionnel à retenir sera celui figurant dans le compte administratif de l'exercice précédent (s'il existe) ou dans le budget primitif de l'exercice durant lequel la délibération est devenue exécutoire.

L'Endettement Additionnel à prendre en compte sera celui diffusé par la DGFIP ou, le cas échéant, la DGCL, et dans l'hypothèse où la DGCL et la DGFIP cesseraient de diffuser lesdites données, l'organisme s'y substituant, et si aucun organisme ne s'y substituait, par la Collectivité concernée sous le contrôle de l'Agence France Locale à la date considérée.

Il est précisé que :

- (i) l'Endettement Additionnel ne prendra pas en compte les dettes relatives aux financements de projets dans le cadre de partenariats public-privé où l'Entité emprunteuse n'est pas juridiquement actionnaire de la Société ;
- (ii) les communes membres d'un établissement public de coopération intercommunale à fiscalité propre ou d'un établissement public territorial mentionné à l'article L. 5219-2 du Code général des collectivités territoriales pourront demander à ce que les dettes qu'elles ont affectées audit établissement public ne soient pas prise en compte dans leur Endettement Additionnel, sous réserve de communiquer à la Société les documents démontrant cette affectation.

Recettes de Fonctionnement Additionnelles correspond au montant total des recettes réelles de fonctionnement (le cas échéant corrigé des produits exceptionnels) inscrites au compte de gestion de la Collectivité pour le budget ~~annexe~~ dont la prise en compte est demandée au titre de l'antépénultième année civile précédant la date à laquelle la délibération de la Collectivité en vue de son adhésion est devenue exécutoire, à moins qu'une telle Collectivité n'ait pas clôturé au minimum deux exercices à la date à laquelle la délibération est devenue exécutoire. Dans ce dernier cas de figure, et dans la seule hypothèse où la création de ladite Collectivité ne résulte pas d'un Transfert de Compétence, les Recettes de Fonctionnement Additionnelles à retenir seront celles figurant, selon le cas, dans le compte administratif de l'exercice précédent (s'il existe) ou dans le budget primitif de l'exercice durant lequel la délibération est devenue exécutoire.

Les Recettes de Fonctionnement Additionnelles à prendre en compte seront celles diffusées par la DGFIP ou, le cas échéant, la DGCL, et dans l'hypothèse où la DGCL et la DGFIP cesseraient de diffuser lesdites données, l'organisme s'y substituant, et si aucun organisme ne s'y substituait, par la Collectivité concernée sous le contrôle de l'Agence France Locale à la date considérée.

Il est précisé que les reversements de fiscalité imputés par les établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre ou les établissements publics territoriaux mentionnés à l'article L. 5219-2 du Code général des collectivités territoriales au titre de l'attribution de compensation ne seront pas pris en compte dans le montant de leur Recettes de Fonctionnement Additionnelles.

k_n et k_n' ont le sens qui leur est donné à l'article 7.3.2.1.

7.5.1.2 Lorsqu'une Collectivité bénéficie des modalités de paiement de l'ACI visées à l'article 7.4.6, le montant de l'ACC, exprimé en euros, sera égal à :

Max (ka *0,80%*Endettement Additionnel ; ka' *0,25%*Recettes de Fonctionnement Additionnelles)

Où : ***Max (x ; y)*** a le sens qui lui est donné à l'article 7.5.1.1 ;

Endettement Additionnel a le sens qui lui est donné à l'article 7.5.1.1 ;

Recettes de Fonctionnement Additionnelles a le sens qui lui est donné à l'article 7.5.1.1 ;

ka et ka' ont le sens qui leur est donné à l'article 7.3.2.2.

7.5.2 Par dérogation à l'article 7.5.1, les Collectivités pourront, afin de tenir compte dans le calcul de l'ACC de l'évolution à la baisse de leur endettement, demander à bénéficier dans le cadre de leur adhésion complémentaire d'un aménagement du calcul de l'ACC (***l'ACC Aménagé Complémentaire***).

Le recours à cette disposition doit être expressément sollicité par la Collectivité à la date de sa Demande d'Adhésion complémentaire. A défaut, la Collectivité devra acquitter son ACC dans les conditions de l'article 7.5.1.

Toute Collectivité souhaitant bénéficier de l'ACC Aménagé devra préalablement déterminer le montant de l'ACC sur la base de l'article 7.5.1.

Si le montant de l'ACC à verser calculé sur la base des Recettes de Fonctionnement Additionnelles se révèle supérieur à celui calculé sur la base de l'Endettement Additionnel à la date de Demande d'Adhésion complémentaire, la Collectivité ne peut aménager le montant de l'ACC et doit s'acquitter du paiement de l'ACC calculé dans les conditions de l'article 7.5.1.

Dans l'hypothèse où la Collectivité peut aménager le montant de son ACC, elle devra définir l'année civile de référence sur la base de laquelle l'endettement additionnel (***l'Endettement Additionnel de Référence***) sera établi.

Un ACC prévisionnel sera calculé sur la base de l'endettement additionnel constaté ou anticipé au titre de l'année civile de référence en application alternativement de l'une ou l'autre des formules visées à l'article 7.5.1 (***l'ACC Aménagé Prévisionnel***).

A l'issue de l'année civile de référence retenue, le montant de l'ACC réel sera calculé dans les conditions définies ci-après par le présent article (***l'ACC Aménagé Réel***).

L'Endettement Additionnel de Référence correspondra à (i) l'endettement total de l'année civile précédant son adhésion complémentaire ou (ii) l'endettement total de l'année civile de la Demande d'Adhésion complémentaire ou (iii) l'endettement total de l'année civile suivant la Demande d'Adhésion complémentaire.

L'Endettement Additionnel de Référence à prendre en compte sera celui diffusé par la DGFIP ou, le cas échéant, la DGCL, et dans l'hypothèse où la DGCL et la DGFIP cesseraient de diffuser lesdites données, l'organisme s'y substituant, et si aucun organisme ne s'y substituait, par la Collectivité concernée sous le contrôle de l'Agence France Locale à la date considérée.

Il est précisé que :

- (i) l'Endettement Additionnel de Référence ne prendra pas en compte les dettes relatives aux financements de projets dans le cadre de partenariats public-privé où l'Entité emprunteuse n'est pas juridiquement actionnaire de la Société ;

- (ii) les communes membres d'un établissement public de coopération intercommunale à fiscalité propre ou d'un établissement public territorial mentionné à l'article L. 5219-2 du Code général des collectivités territoriales pourront demander à ce que les dettes qu'elles ont affectées audit établissement public ne soient pas prise en compte dans leur Endettement Additionnel de Référence, sous réserve de communiquer à la Société les documents démontrant cette affectation.

Le montant de l'ACC Aménagé Prévisionnel défini à la date de Demande d'Adhésion ne pourra être inférieur à 80% du montant de l'ACC tel qu'il est calculé à l'article 7.5.1.

A l'issue de cette année civile de référence, le montant de l'ACC Aménagé Réel est calculé sur la base de l'endettement réel additionnel constaté pour l'année civile de référence (l'**Endettement Réel Additionnel**) et sur la base des recettes de fonctionnement réelles additionnelles constatées pour l'année civile de référence (les **Recettes de Fonctionnement Réelles Additionnelles**).

Lorsque le montant de l'ACC Aménagé Réel calculé sur la base de l'Endettement Réel Additionnel est inférieur à celui calculé sur la base des Recettes de Fonctionnement Réelles Additionnelles, le montant de l'ACC Aménagé Réel sera établi sur la base des Recettes de Fonctionnement Réelles Additionnelles.

Le montant de l'ACC Aménagé Réel à verser est déterminé comme suit :

- (i) si l'ACC Aménagé Réel est supérieur à l'ACC Aménagé Prévisionnel, le paiement de la différence constatée s'effectue, par exception, en une fois au cours de l'exercice suivant l'année civile de référence et doit être obligatoirement versé par la Collectivité, au plus tard le 31 décembre, sur appel du Directeur Général de la Société. A défaut de versement de cette différence, la Collectivité pourra être qualifiée de Membre Dormant ;
- (ii) si l'ACC Aménagé Réel est inférieur à l'ACC Aménagé Prévisionnel, l'imputation de la différence constatée s'effectue à compter de l'exercice suivant l'année civile de référence sur la base du montant de l'ACC Aménagé Réel.

7.5.3 Le Conseil d'Administration déterminera les documents additionnels devant être signés dans le cadre de la prise en compte dudit budget.

7.5.4. Le paiement du montant d'ACC dû en application du présent Article 7.5 s'effectue dans les conditions prévues à l'article 7.4.3 ou le cas échéant, sous réserve d'une décision expresse de la Collectivité à la date de son adhésion, dans les conditions de l'article 7.4.6.

Le montant de l'ACC est arrondi au montant supérieur permettant d'éviter l'apparition de rompus lors de la réalisation des augmentations de capital de la Société permettant l'incorporation au capital des ACIs.

7.6 Le paiement de l'ACI ou de l'ACC donnera lieu à l'attribution de Titres de la Société.

Il appartient à la Collectivité de ventiler l'ensemble des Titres entre les différents budgets constitutifs du Périmètre d'Adhésion et d'en informer le comptable public.

A défaut de ventilation, les Titres seront réputés être répartis entre l'ensemble des budgets constitutifs du Périmètre d'Adhésion, proportionnellement au poids de chacun de ces budgets dans le calcul de l'ACI, tel que défini à l'article 7.3.2 ou de l'ACC, tel que défini à l'article 7.5.

Article 8 – FORME DES ACTIONS

Les actions doivent obligatoirement revêtir la forme nominative.

Article 9 – INDIVISIBILITE DES ACTIONS – NUE-PROPRIETE ET USUFRUIT

- 9.1.** Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société.
- 9.2.** Les copropriétaires d'actions indivises sont représentés aux assemblées générales par l'un d'eux ou par un mandataire unique. En cas de désaccord, le mandataire est désigné en justice à la demande du copropriétaire le plus diligent.
- 9.3.** Le droit de vote appartient à l'usufruitier dans les assemblées générales ordinaires et au nu-propiétaire dans les assemblées générales extraordinaires. Cependant, les actionnaires peuvent convenir de toute autre répartition du droit de vote aux assemblées générales. Dans ce cas, la convention est notifiée par lettre recommandée avec demande d'avis de réception à la Société, qui sera tenue d'appliquer cette convention pour toute assemblée qui se réunirait à l'expiration d'un délai d'un (1) mois suivant l'envoi de cette lettre.
- 9.4.** Le droit de communication ou de consultation de l'actionnaire peut être exercé par chacun des copropriétaires d'actions indivises, par l'usufruitier et par le nu-propiétaire.

Article 10 – DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

- 10.1.** Chaque action donne droit dans la propriété de l'actif, dans le partage des bénéfices et dans le boni de liquidation, à une part proportionnelle à la quotité du capital social qu'elle représente.
- 10.2.** Chaque action donne droit à une voix au sein des assemblées générales.
- 10.3.** Les actionnaires ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.
- 10.4.** Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, en cas, notamment, d'échange, de regroupement, de division, d'attribution d'actions, ou en conséquence d'une augmentation ou d'une réduction de capital, d'une fusion, d'une scission ou d'un apport partiel d'actifs, d'une distribution ou de toute autre opération, les titres en nombre inférieur à celui requis ne donnent aucun droit à leurs propriétaires contre la Société, les actionnaires devant faire, dans ce cas, leur affaire du regroupement du nombre d'actions ou de droits nécessaires et, éventuellement, de l'achat ou de la vente du nombre de titres ou de droits nécessaires.
- 10.5.** La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux Statuts de la Société et à toutes les décisions des assemblées générales des actionnaires de la Société.
- 10.6.** Les droits et obligations susvisés suivent l'action quel qu'en soit le titulaire.

Article 11 – TRANSMISSION DES ACTIONS ET AUTRES TITRES

- 11.1.** Les actionnaires s'engagent à ne pas Céder les Titres qu'ils détiennent à un tiers ou à un autre actionnaire de la Société, pendant une période courant de la date de souscription ou d'acquisition des Titres jusqu'au dixième (10^{ème}) anniversaire, selon le cas, de la libération intégrale du capital par l'actionnaire concerné pour la quote-part qu'il a souscrite ou du paiement intégral du prix de cession (la *Période d'Inaliénabilité*).

A l'expiration de la Période d'Inaliénabilité, et sous réserve des dispositions de l'Article 11.3 ci-dessous, chacun des actionnaires sera libre de Céder les Titres qu'il détient.

Les actions non libérées des versements exigibles ne sont pas admises au transfert.

11.2. La propriété des actions et des valeurs mobilières émises par la Société résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur. La transmission des actions et des valeurs mobilières s'opère, à l'égard des tiers et de la Société, par un virement de compte à compte dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

11.3. A l'issue de la Période d'Inaliénabilité, tout transfert de Titres à un tiers (actionnaire ou non) (le *Cessionnaire Envisagé*) est soumis à l'agrément préalable du Conseil d'Administration de la Société dans les conditions et selon les modalités décrites ci-après :

- (i) l'actionnaire envisageant de Céder ses Titres (le *Cédant*) notifie au président du Conseil d'Administration son intention de procéder à ladite cession (la *Cession Envisagée*) au moins soixante (60) Jours Ouvrés avant la date prévue de la réalisation de la Cession Envisagée, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception. Cette notification comportera les informations énumérées ci-après :
 - (i) l'identité précise du Cessionnaire Envisagé ;
 - (ii) le nombre, la nature et la catégorie des Titres objet de la Cession Envisagée ;
 - (iii) les conditions et modalités de la Cession Envisagée, et notamment une description de ses conditions financières, avec éventuellement une estimation de bonne foi de la contrevaletur en numéraire de la contrepartie proposée ;
 - (iv) les autres principales conditions et modalités de l'opération envisagée, telles que les éventuelles conditions suspensives, les déclarations et garanties éventuellement consenties par le Cédant ;
 - (v) les conditions affectant les engagements du Cédant ou du Cessionnaire Envisagé ;
 - (vi) la date de réalisation de la Cession Envisagée ;
 - (vii) une copie de l'offre du Cessionnaire Envisagé ayant permis de déterminer les conditions de la Cession Envisagée ; et
 - (viii) le détail des garanties accordées par le Cédant au Cessionnaire Envisagé ;
- (ii) dans les quarante-cinq (45) Jours Ouvrés suivant la réception d'une demande d'agrément, la décision d'acceptation ou de refus d'agrément est prise par le Conseil d'Administration statuant à la Majorité Qualifiée et n'a pas à être motivée. Dans l'hypothèse où le Cédant serait administrateur, il sera pris en compte dans le calcul du quorum mais il ne pourra prendre part aux délibérations du Conseil d'Administration statuant sur la demande d'agrément et ne prendra pas part au vote correspondant ;

- (iii) cette décision est notifiée au Cédant par lettre recommandée avec demande d'avis de réception dans les cinq (5) Jours Ouvrés qui suivent la tenue du Conseil d'Administration.
- 11.4.** L'agrément résulte (i) soit d'une notification au Cédant de la décision du Conseil d'Administration statuant à la Majorité Qualifiée, (ii) soit à défaut de réponse du Conseil d'Administration dans le délai de cinquante-et-un (51) Jours Ouvrés suivant la réception d'une demande d'agrément.
- 11.5.** En l'absence d'agrément de la Cession Envisagée, la Société sera tenue de racheter ou de faire racheter par un tiers, y compris le cas échéant, l'Agence France Locale, les Titres objet de la Cession Envisagée. Sans préjudice des dispositions légales impératives, les actionnaires conviennent qu'un tel rachat sera effectué au prix par Titre retenu pour la dernière augmentation de capital réalisée.
- 11.6.** En cas d'agrément de la Cession Envisagée, le Cédant devra procéder à la Cession Envisagée dans un délai de quarante-cinq (45) Jours Ouvrés à compter (i) de la date d'agrément ou (ii) si cette date est ultérieure, de la réalisation des conditions suspensives réglementaires relatives à ce transfert. Cette Cession devra intervenir aux conditions stipulées dans la notification adressée en application des dispositions du présent Article 11.3 visées ci-dessus.
- 11.7.** Le Cédant devra informer la Société de la réalisation effective de la Cession Envisagée sous un délai de cinq (5) Jours Ouvrés à compter de la Cession des Titres concernés.
- 11.8.** En cas de non réalisation de la Cession Envisagée dans le délai de quarante-cinq (45) Jours Ouvrés susvisé, le Cédant ne pourra plus procéder à la Cession Envisagée sans réaliser une nouvelle notification mettant à nouveau en œuvre la procédure d'agrément.
- 11.9.** Par exception aux dispositions des Articles 11.1 et 11.3 ci-dessus, un actionnaire sera libre de Céder les Titres qu'il détient si le transfert a été approuvé préalablement à l'unanimité des membres du Conseil d'Administration (chacun des membres étant présents ou représentés).

TITRE IV MECANISME DE GARANTIE

Article 12 – OBJET ET STRUCTURE DE LA GARANTIE

- 12.1.** La solidité financière de la Société repose en premier lieu sur la qualité de ses fonds propres assurée par le dimensionnement adéquat de l'ACI.
- 12.2.** En second lieu, conformément à l'article L. 1611-3-2 du Code Général des Collectivités Territoriales, la solidité financière du Groupe Agence France Locale est également assurée par un mécanisme de solidarité prenant la forme d'une garantie consentie par les actionnaires de la Société, qui a vocation à améliorer la perception du Groupe Agence France Locale par les tiers de façon à optimiser la qualité de son accès aux ressources de financement.
- 12.3.** Dans ce cadre, le mécanisme mis en place reposera sur une double garantie consentie au bénéfice de tout ou partie des créanciers de l'Agence France Locale :
- (i) une garantie consentie par la Société (la **Garantie ST**) ;
 - (ii) une série de garanties constituée par les garanties consenties par chacun des Membres de la Société de manière autonome (la **Garantie Membre**).
- 12.4.** Tout Membre appelé en paiement au titre de la Garantie Membre doit en informer sans délai la Société en lui communiquant une copie de l'appel en garantie.

Article 13 – PLAFOND DES GARANTIES

- 13.1.** Le plafond de la Garantie Membre consentie par chacun des actionnaires de la Société sera à tout moment égal au montant de son encours de dette, en principal, intérêts et accessoires vis-à-vis de l'Agence France Locale, le cas échéant, exclusion faite à la date donnée des montants dus par l'actionnaire concerné, en principal, intérêts et accessoires à l'Agence France Locale au titre des encours de crédits initialement consentis pour une période maximale de 364 jours.
- 13.2.** Le plafond de la Garantie ST sera illimité à moins que le Conseil d'Administration de la Société ne décide de fixer un plafond.

Article 14 – FORME DES GARANTIES

14.1. Modèle de Garantie Membre

- 14.1.1** Le modèle de garantie devant être consentie par chacun des actionnaires de la Société est arrêté par le Conseil d'Administration de la Société, sur proposition du Directoire après avis du Conseil de Surveillance de l'Agence France Locale (le **Modèle de Garantie**).
- 14.1.2** L'adhésion au Groupe Agence France Locale est indissociable de, et est conditionné à, l'acceptation du Modèle de Garantie tel qu'existant à la date de Demande d'Adhésion.

14.2. Garantie ST

Les stipulations de la Garantie ST sont définies et autorisées par le Conseil d'Administration de la Société, sur proposition du Directoire après avis du Conseil de Surveillance de l'Agence France Locale.

Article 15 – APPEL DES GARANTIES MEMBRE PAR LA SOCIETE

15.1. Conditions

Sans préjudice de la faculté d'appel de la Garantie Membre par les bénéficiaires de ladite Garantie, le Modèle de Garantie pourra stipuler que la Garantie Membre peut être appelée par la Société :

- (i) en cas d'appel de la Garantie ST conformément aux stipulations de la Garantie ST (un Appel en Garantie ST) ; et
- (ii) sur demande de l'Agence France Locale, suivant des modalités et conditions arrêtées par le Conseil d'Administration de la Société, étant néanmoins précisé qu'une telle demande de l'Agence France Locale devra nécessairement être préalable à tout défaut de paiement non remédié de l'Agence France Locale (une Demande d'Appel).

15.2. Division de l'appel

15.2.1 Lorsque le Modèle de Garantie stipule que la Garantie Membre peut être appelée par la Société conformément aux stipulations de l'Article 15.1, les modalités de l'appel en garantie dépendront de la durée de la période comprise entre (α) la date de réception de l'Appel en Garantie ST ou de la Demande d'Appel d'une part et (β) la date à laquelle les fonds doivent être libérés en application de l'Appel en Garantie ST ou de la Demande d'Appel (le Délai d'Appel), d'autre part :

- (i) si le Délai d'Appel est égal ou supérieur à six (6) mois, la notification d'appel sera adressée à chaque Membre pour un montant égal, à la date de l'Appel en Garantie ST ou de la Demande d'Appel, au produit du montant total de l'appel par sa quote-part « *QPappel* », calculée comme suit :

$$QPappel = \text{Plafond Membre} / \text{Plafond total}$$

Où : Plafond Membre désigne, à la date de décision d'appel en garantie, le plafond de la garantie consentie, en principal, intérêts et accessoires, par le Membre concerné, conformément aux stipulations du Modèle de Garantie Membre en vigueur, dans la limite du plafond de la garantie calculé conformément au(x) Modèle(s) de Garantie Membre accepté(s) par le Membre concerné ;

Plafond Total désigne la somme des Plafonds Membres de tous les Membres.

- (ii) si le Délai d'Appel est supérieur à deux (2) mois mais inférieur à six (6) mois, le Conseil d'Administration, saisi à bref délai, arrêtera, sur la base de critères objectifs, la liste des actionnaires de la Société à appeler ainsi que le montant pour lequel lesdits actionnaires de la Société doivent être appelés, afin d'assurer au mieux et dans les délais impartis l'exécution des engagements de l'Agence France Locale ;
- (iii) si le Délai d'Appel est inférieur ou égal à deux (2) mois, la notification d'appel sera adressée aux dix (10) actionnaires de la Société dont le Plafond Membre est le plus élevé parmi les cinquante (50) actionnaires de la Société bénéficiant de la meilleure notation financière en application de l'Article 7.2.2 des présents Statuts, au prorata des Plafonds Membres des actionnaires de la Société appelés, étant néanmoins précisé que si un tel appel devait conduire à appeler plus de soixante-quinze pour-cent (75%) des Plafonds

Membres des actionnaires de la Société concernés, le nombre de Membres appelés serait augmenté comme suit :

- (i) tout d'abord, en continuant à appeler les actionnaires de la Société par ordre de Plafond Membre décroissant parmi les cinquante (50) actionnaires de la Société bénéficiant de la meilleure notation financière en application de l'Article 7.2.2 des présents Statuts, jusqu'à ce que l'appel représente soixante-quinze pour-cent (75%) ou moins des Plafonds Membres des actionnaires de la Société appelés ;
- (ii) puis, si cela est nécessaire, en appelant les autres Membres par ordre de Plafond Membre décroissant, sans tenir compte de la notation financière desdits Membres en application de l'Article 7.2.2 des présents Statuts, jusqu'à ce que l'appel représente soixante-quinze pour-cent (75%) ou moins des Plafonds Membres des actionnaires de la Société appelés ;
- (iii) enfin, en appelant l'ensemble des actionnaires de la Société au prorata de leurs Plafonds Membres si l'appel représente plus de soixante-quinze pour-cent (75%) du Plafond Total.

15.2.2 En cas de défaut de réponse d'un actionnaire de la Société appelé conformément aux stipulations ci-dessus, le Directeur Général pourra émettre un appel complémentaire dont les modalités seront décidées conformément aux stipulations ci-dessus, en considérant que le Délai d'Appel est calculé entre la date à laquelle le défaut est constaté et la date à laquelle les fonds doivent être libérés.

TITRE V ADMINISTRATION ET DIRECTION DE LA SOCIETE

Article 16 – CONSEIL D’ADMINISTRATION

16.1. Composition

- 16.1.1 Le Conseil d’Administration est composé de dix (10) membres au minimum et de quinze (15) membres au maximum.
- 16.1.2 Les administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales. Dans ce cas, celles-ci doivent, lors de leur nomination, désigner un représentant permanent, soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités que s’il était administrateur en son nom propre, sauf dispositions législatives ou réglementaires contraires, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu’il représente.
- 16.1.3 Les dix (10) premiers membres du Conseil d’Administration ont été désignés sur proposition des dix (10) premiers actionnaires de la Société. Toute nouvelle nomination d’un membre du Conseil d’administration qui interviendra à une date antérieure à celle de l’assemblée générale des actionnaires appelée à statuer sur les comptes du troisième (3^{ème}) exercice social clos après la constitution de la Société devra être adoptée par une décision des actionnaires de la Société prise à la Majorité Simple.
- 16.1.4 Sans préjudice du pouvoir de l’assemblée générale de procéder à tout moment à des modifications des membres du Conseil d’Administration, la composition du Conseil d’Administration est réexaminée au cours de l’assemblée générale des actionnaires statuant sur les comptes du troisième (3^{ème}) exercice social clos après la constitution de la Société puis tous les six (6) ans, de façon à ce que la composition du Conseil d’Administration reflète la composition de l’actionnariat de la Société en fonction des différentes typologies des Collectivités.
- 16.1.5 A chaque réexamen de la composition du Conseil d’Administration, chaque catégorie de Collectivité a le pouvoir d’élire un nombre d’administrateurs qui est déterminé de manière proportionnelle en fonction du poids de la catégorie de Collectivité concernée dans la dette publique locale par rapport au montant total de la dette publique supportée par l’ensemble des Collectivités à la date de réexamen, étant précisé que :
- (i) les calculs seront effectués sur la base des dernières données diffusées par la DGFIP ou, le cas échéant, la DGCL, et dans l’hypothèse où la DGCL et la DGFIP cesseraient de diffuser lesdites données, l’organisme s’y substituant, le cas échéant désigné par le Conseil d’Administration en l’absence d’habilitation légale ou réglementaire ;
 - (ii) le nombre de sièges à pourvoir pour chaque catégorie de Collectivités sera arrondi conformément aux dispositions suivantes :
 - (i) si le nombre de sièges attribués à une catégorie de Collectivités est supérieur à zéro (0) et inférieur à un (1), ce nombre sera arrondi à un (1) ;
 - (ii) si le nombre de sièges attribués à une catégorie de Collectivités est supérieur à un (1), ce nombre sera arrondi à l’entier supérieur ou inférieur le plus proche et à l’entier supérieur si le résultat est exactement équidistant des entiers supérieur et inférieur les plus proches ;
 - (iii) si, à l’issue des arrondis susvisés,

- le nombre total de sièges attribués est supérieur au nombre de sièges maximum en application de l'Article 16.1.1, la catégorie de Collectivités bénéficiant du plus grand nombre de sièges verra son nombre de sièges réduit en conséquence (en cas de pluralité de Collectivités bénéficiant du plus grand nombre de sièges, la réduction s'appliquera tout d'abord à celle qui, parmi celles-ci, représente, avant arrondi, le plus faible poids dans la dette publique locale par rapport au montant total de la dette publique locale) ;
- le nombre total de sièges attribués est inférieur au nombre de sièges maximum en application de l'Article 16.1.1, la catégorie de Collectivités bénéficiant du plus petit nombre de sièges verra son nombre de sièges augmenté en conséquence (en cas de pluralité de Collectivités bénéficiant du plus petit nombre de sièges, l'augmentation s'appliquera tout d'abord à celle qui, parmi celles-ci, représente, avant arrondi, le plus important poids dans la dette publique locale par rapport au montant total de la dette publique locale).

16.1.5.2 Dès l'assemblée générale des actionnaires statuant sur les comptes du troisième (3^{ème}) exercice social clos après la constitution de la Société, les actionnaires sont réunis en assemblée spéciale en fonction du type de Collectivité à laquelle ils appartiennent de façon à désigner à la Majorité Simple les membres qui devront les représenter au sein du Conseil d'Administration. Il est précisé que, s'agissant des communes, les actionnaires appartenant à cette catégorie de Collectivités s'engagent à ce qu'au minimum trois (3) membres dont ils proposent la désignation au sein du Conseil d'Administration soient choisis parmi les représentants de communes ayant moins de dix mille (10.000) habitants, dans la limite en toute hypothèse d'un tiers (1/3) des membres désignés par lesdites communes.

16.1.5.3 Pour les besoins du présent Article 16.1, (a) les communes, les établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre et les établissements publics territoriaux mentionnés à l'article L. 5219-2 du Code général des collectivités territoriales, les syndicats de communes et les syndicats mixtes autres que ceux visés au (b) sont réputées constituer une catégorie unique de Collectivités ; et (b) les syndicats mixtes ouverts et toutes les autres catégories d'établissements seront rattachés à la catégorie de Collectivités désignée dans leur délibération d'adhésion, et à défaut d'une telle désignation, selon les catégories de rattachement définies par le Conseil d'administration.

16.2. Durée des fonctions

16.2.1 A l'exception des premiers membres du Conseil d'Administration qui sont désignés pour une durée de (3) trois ans, les membres du Conseil d'Administration sont désignés pour une durée de six (6) ans, renouvelable aux conditions de majorité stipulées ci-dessus ; ces fonctions prennent fin à l'issue de la réunion de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire leur mandat.

16.2.2 La collectivité des actionnaires fixe les modalités d'exercice de leur mandat à la Majorité Simple en assemblée générale.

16.2.3 Conformément aux dispositions du Code de commerce et à leur interprétation habituellement retenue par la jurisprudence des cours et tribunaux français, les

membres du Conseil d'Administration sont révocables *ad nutum* par la collectivité des actionnaires de la Société délibérant à la Majorité Simple en assemblée générale.

16.3. Limite d'âge

16.3.1 Nul ne peut être nommé administrateur si ayant dépassé l'âge de 70 ans sa nomination a pour effet de porter à plus d'un tiers des membres du conseil, le nombre d'administrateurs ayant dépassé cet âge.

16.3.2 Si le nombre d'administrateurs dépassant l'âge de 70 ans représente plus du tiers du conseil, l'administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire d'office.

16.4. Organisation du Conseil d'Administration

16.4.1 Conseil d'administration

16.4.1.1 Le Conseil d'Administration nomme parmi ses membres un président qui, à peine de nullité de la nomination, doit être une personne physique. Ses fonctions ne sont pas rémunérées.

16.4.1.2 Le président est nommé pour une durée de six (6) ans renouvelable, qui ne peut en tout état de cause excéder celle de son mandat d'administrateur. Par exception à ce qui précède, son premier mandat a une durée de trois (3) ans. En tout état de cause, il est rééligible.

16.4.1.3 Le président du Conseil d'Administration organise et dirige les travaux du Conseil d'Administration, dont il rendra compte à l'assemblée générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la Société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

16.4.1.4 La limite d'âge est fixée à 75 ans pour l'exercice des fonctions de président du Conseil d'administration, ces fonctions prenant fin de plein droit lorsque le président atteint cette limite d'âge en cours de fonctions, à l'issue de la plus prochaine Assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice écoulé.

16.4.1.5 Le Conseil d'Administration nomme également parmi ses membres un vice-président, dont les fonctions seront de suppléer le président en cas d'empêchement ou de décès de ce dernier. Les fonctions de vice-président ne sont pas rémunérées.

16.4.2 Secrétaire Général

Le président du Conseil d'Administration peut nommer un Secrétaire Général qui peut être choisi en dehors des administrateurs et des actionnaires, conformément aux dispositions de l'Article 18.

16.4.3 Comités du Conseil d'Administration

16.4.3.1 Le Conseil d'Administration peut décider de la création de tous comités du Conseil d'Administration chargés d'étudier les questions que le Conseil d'Administration ou son président soumet pour avis à leur examen.

16.4.3.2 Le Conseil d'Administration fixe la composition et les attributions des comités qui exercent leur activité sous sa responsabilité.

16.4.3.3 Le Conseil d'Administration s'appuiera notamment sur les travaux effectués au sein de deux (2) comités spécialisés, à savoir : (i) un comité d'audit et des risques et (ii) un comité des nominations, des rémunérations et du gouvernement d'entreprise, dont les missions sont décrites à l'Article 19.

16.5. Rémunération du Conseil d'Administration

Les membres du Conseil d'Administration ne perçoivent aucune rémunération pour l'exercice de leur mandat social mais peuvent se faire rembourser les frais qu'ils auront raisonnablement engagés dans le cadre de l'exercice de leurs fonctions et sur présentation de justificatifs.

16.6. Délibérations du Conseil d'Administration

16.6.1 Convocations

Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige et, au minimum une fois par trimestre.

Les réunions du Conseil d'Administration se tiennent sur convocation de son président, ou le cas échéant de son vice-président. Toutefois, le tiers au moins des administrateurs ainsi que le Directeur Général peuvent demander sa convocation conformément aux dispositions de l'article L. 225-36-1 du Code de commerce.

La convocation du Conseil d'Administration peut être faite par tout moyen écrit. Le délai de convocation du Conseil d'Administration est de huit (8) jours calendaires, ce délai pouvant être abrégé en cas d'urgence dûment justifiée. Le Conseil d'Administration peut valablement délibérer même en l'absence de convocation si tous ses membres sont présents, réputés présents ou représentés.

Les réunions du Conseil d'Administration se tiennent au siège social, ou en tout autre lieu indiqué dans la convocation.

16.6.2 Quorum – Représentations

Tout administrateur peut donner, par tous moyens écrits, mandat à un autre administrateur de le représenter à une séance du Conseil d'Administration ; chaque administrateur ne pouvant représenter plus d'un administrateur.

Le Conseil d'Administration ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié de ses membres sont présents ou réputés présents.

Le Conseil d'Administration établit un règlement intérieur pouvant prévoir que, dans les limites légales et réglementaires, sont réputés présents, pour le calcul du quorum et de la majorité, les administrateurs qui participent à la réunion du Conseil d'Administration par des moyens de visioconférence ou de télécommunication satisfaisant aux caractéristiques techniques fixées par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

16.6.3 Règles de majorité

Les décisions sont prises, selon la nature de la décision, à la Majorité Simple ou la Majorité Qualifiée. En cas de partage des voix, la voix du président de séance est prépondérante.

16.6.4 Présidence

En cas d'absence du président et du vice-président du Conseil d'Administration, le conseil désigne, parmi ses membres, le président de séance.

16.6.5 Procès verbaux

Les délibérations du Conseil d'Administration sont constatées dans des procès-verbaux signés du président de séance et d'au moins un administrateur ayant pris part à la séance et établis sur un registre spécial coté et paraphé. En cas d'empêchement du président de séance, il est signé par au moins deux administrateurs.

16.7. Pouvoirs du Conseil d'Administration

16.7.1 Le Conseil d'Administration détermine les orientations de l'activité de la Société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux

assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la Société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

16.7.2 Dans ce cadre, le Conseil d'Administration, statuant à la Majorité Simple, délibère sur les décisions relevant de sa compétence en application des dispositions légales et réglementaires et sur les décisions suivantes :

- (i) les mesures générales relatives à l'organisation et au fonctionnement de la Société,
- (ii) l'adoption de la méthodologie de notation devant être utilisée pour permettre d'identifier les Collectivités en droit d'adhérer au Groupe Agence France Locale,
- (iii) le budget de la Société,
- (iv) le rapport d'activité de la Société,
- (v) l'établissement des comptes et la proposition d'affectation des résultats de l'exercice de la Société,
- (vi) les conditions générales de recrutement, d'emploi et de rémunération du personnel,
- (vii) la mise en œuvre et le suivi de la structure de garantie,
- (viii) l'utilisation des apports en capital initiaux versés par les nouveaux actionnaires de la Société, et
- (ix) les conditions financières précises à satisfaire pour l'acceptation ou non des Collectivités candidates à l'entrée au capital de la Société.

16.7.3 Par ailleurs, le Conseil d'Administration a le pouvoir à tout moment (i) de demander à son Directeur Général les documents qui lui ont permis de considérer qu'une Collectivité donné était en droit d'adhérer au Groupe Agence France Locale et (ii) de mener toute investigation qu'il estimerait nécessaire pour s'assurer que la méthodologie de notation visée au paragraphe 16.7.4(b) a été appliquée correctement lors de l'adhésion.

16.7.4 En outre, le Conseil d'Administration :

- (i) est informé de la situation financière des Collectivités actionnaires de la Société chaque année par l'Agence France Locale,
- (ii) prépare toute question relevant des attributions de l'assemblée générale de la Société,
- (iii) présente les comptes de l'exercice clos et le budget de l'exercice à venir à l'assemblée générale ordinaire de la Société, et
- (iv) établit les instructions données au Directeur Général de la Société et, notamment, son rôle de représentation de la Société et de responsable de l'exécution des décisions du Conseil d'Administration.

16.7.5 Le Conseil d'Administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Chaque administrateur reçoit toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission et peut se faire communiquer tous les documents qu'il estime utiles.

16.8. Faculté de désignation de censeurs

- 16.8.1 Les actionnaires ayant constitué la Société qui ne sont pas représentés au sein du Conseil d'Administration ont chacun la faculté de désigner un censeur au sein du Conseil d'Administration. Le ou les censeur(s) est(sont) invité(s) à participer à toutes les réunions du Conseil d'Administration dans les mêmes conditions que les membres, sans toutefois pouvoir prendre part aux votes au sein du Conseil d'Administration.
- 16.8.2 Il(s) a(ont) accès aux mêmes informations que celles fournies aux membres du Conseil d'Administration.

16.9. Droit d'information

- 16.9.1 Chacun des membres du Conseil d'Administration ainsi que les censeurs ont communication des éléments d'information suivants :
- (i) les états financiers et budgétaires trimestriels de la Société ;
 - (ii) les documents de gestion prévisionnels ; et
 - (iii) le suivi semestriel des demandes d'adhésion.
- 16.9.2 Le président du Conseil d'Administration peut exiger la communication de tout document qu'il estimera nécessaire afin de permettre au Conseil d'Administration d'exercer sa mission.

Article 17 – DIRECTION GENERALE

17.1. Choix des modalités d'exercice de la direction générale

- 17.1.1 Au choix du Conseil d'Administration, la direction générale de la Société est assumée, sous sa responsabilité, soit par le président du Conseil d'Administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de Directeur Général.
- 17.1.2 Le Conseil d'Administration, en délibérant aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'Article 16.6 des présents Statuts, choisit entre les deux modalités d'exercice de la direction générale visées à l'alinéa précédent. Ce mode de direction demeure en application jusqu'à décision contraire.
- 17.1.3 Lorsque la direction générale de la Société est assumée par le président du Conseil d'Administration, les dispositions ci-après relatives au Directeur Général lui sont applicables. Il prend alors le titre de président-directeur général.
- 17.1.4 Le changement des modalités d'exercice de la direction générale de la Société n'entraînera pas de modification des présents Statuts.

17.2. Pouvoirs

- 17.2.1 Le Directeur Général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société. Il exerce ces pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve (i) des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil d'Administration, (ii) des pouvoirs attribués, le cas échéant, au Secrétaire Général et (iii) des dispositions de l'Article 16.7(b) ci-dessus. Le Conseil d'Administration pourra en outre limiter l'étendue des pouvoirs du Directeur Général de façon spécifique.
- 17.2.2 Le Directeur Général représente la Société dans ses rapports avec les tiers. La Société est engagée même par les actes du Directeur Général qui ne relèvent pas de l'objet social à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances.

17.2.3 Le Directeur Général, sous le contrôle permanent du Conseil d'Administration, est en charge d'entériner la liste des Collectivités en droit d'adhérer au Groupe Agence France Locale au regard de la méthodologie de notation définie par le Conseil d'Administration.

17.2.4 Les dispositions des Statuts ou les décisions du Conseil d'Administration limitant les pouvoirs du Directeur Général sont inopposables aux tiers.

17.3. Direction générale déléguée

17.3.1 Sur proposition du Directeur Général, le Conseil d'Administration peut nommer une à trois personnes physiques chargées d'assister le Directeur Général, avec le titre de directeur général délégué.

17.3.2 En accord avec le Directeur Général, le Conseil d'Administration détermine l'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux directeurs généraux délégués. Ceux-ci disposent, à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le Directeur Général.

17.4. Rémunération

La rémunération du Directeur Général et des directeurs généraux délégués est fixée par le Conseil d'Administration.

17.5. Durée des fonctions

Le Directeur Général et, le cas échéant, le(s) directeur(s) général(aux) délégué(s) sont désignés pour une durée de six (6) ans renouvelable. Par exception à ce qui précède, le premier mandat du Directeur Général, et, le cas échéant, de(s) directeur(s) général(aux) délégué(s), est d'une durée de trois (3) ans.

17.6. Limite d'âge

La limite d'âge est fixée à 70 ans pour l'exercice des fonctions de Directeur Général ou directeur général délégué, ces fonctions prenant fin de plein droit lorsque le Directeur Général ou un directeur général délégué atteint cette limite d'âge en cours de fonctions à l'issue de la plus prochaine Assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice écoulé.

17.7. Révocation et empêchement

17.7.1 Le Directeur Général est révocable à tout moment par le Conseil d'Administration. Il en est de même, sur proposition du Directeur Général, des directeurs généraux délégués.

17.7.2 Conformément aux dispositions légales, dans l'hypothèse où sa révocation serait décidée sans juste motif, le Directeur Général, tout comme le directeur général délégué, serait en droit de demander à la Société des dommages-intérêts en réparation du préjudice qu'il pourrait subir de ce fait.

17.7.3 Lorsque le Directeur Général cesse ou est empêché d'exercer ses fonctions, les directeurs généraux délégués conservent, sauf décision contraire du conseil, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau Directeur Général.

Article 18 – SECRETAIRE GENERAL

18.1. Nomination

18.1.1 Le président du Conseil d'Administration a faculté de nommer un Secrétaire Général.

18.1.2 Le Secrétaire Général est désigné pour une durée de six (6) ans renouvelable. Par exception à ce qui précède, le premier mandat du Secrétaire Général est d'une durée de trois (3) ans.

18.2. Pouvoirs

18.2.1 Le secrétariat général de la Société peut être assuré par son Secrétaire Général dont les missions s'organisent autour de cinq (5) axes définis ci-après :

- (i) coordination nécessaire à la mise en place du Groupe Agence France Locale ;
- (ii) gestion des relations avec les Collectivités et les pouvoirs publics ;
- (iii) mission de conseiller du président de la Société ;
- (iv) communication institutionnelle de la Société et coordination de la communication au sein du Groupe Agence France Locale ; et
- (v) secrétariat du Conseil d'Administration de la Société et de ses sous-comités.

18.2.2 Les pouvoirs du Secrétaire Général sont précisés dans sa décision de nomination.

18.3. Modalités d'exercice

Les modalités d'exercice de la mission du Secrétaire Général, y compris sa rémunération, sont stipulées dans une convention conclue à cet effet entre la Société et le Secrétaire Général.

18.4. Limite d'âge

La limite d'âge est fixée à 70 ans pour l'exercice des fonctions de Secrétaire Général, ces fonctions prenant fin de plein droit lorsque le Secrétaire Général atteint cette limite d'âge en cours de fonctions à l'issue de la plus prochaine Assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice écoulé.

18.5. Révocation

Le Secrétaire Général de la Société est révocable à tout moment par le président du Conseil d'Administration. Les conséquences d'une telle révocation sont régies par la convention visée à l'Article 18.3.

Article 19 – COMITES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

19.1. Comité d'audit et des risques

19.1.1 Le Comité d'audit et des risques (le *Comité d'Audit*) a pour mission de contrôler le processus d'élaboration et de diffusion des informations comptables et financières, d'apprécier la pertinence et la permanence des principes et des méthodes comptables adoptés pour l'établissement des comptes consolidés et des comptes sociaux annuels et semestriels, de vérifier l'efficacité des procédures de contrôle interne et de gestion des risques, de s'assurer par tous moyens de la qualité des informations apportées au Conseil d'Administration, enfin de donner à celui-ci son appréciation sur le travail fourni par les commissaires aux comptes et son avis sur le renouvellement de leur mandat.

19.1.2 Chacun des membres du Comité d'Audit doit posséder les connaissances techniques nécessaires à son devoir de diligence.

19.2. Comité des nominations, des rémunérations et du gouvernement d'entreprise

Le Comité des nominations, des rémunérations et du gouvernement d'entreprise (le *Comité des Nominations*) examine toute candidature aux fonctions d'administrateur, formule des recommandations sur la nomination ou la succession des dirigeants mandataires sociaux et veille au respect des règles de gouvernance. Il a également pour mission la fixation de la rémunération des mandataires sociaux et veille à ce qu'aucune rémunération ne puisse être versée à un mandataire social qui serait également titulaire de mandats électifs nationaux. Il doit être consulté par la direction générale avant toute décision relative à la nomination ou au

remplacement d'un directeur de la Société ou de l'Agence France Locale ainsi que sur sa rémunération (fixe et variable). Il fait également part au Conseil d'Administration de son avis sur la rémunération, les objectifs personnels ainsi que la performance du Directeur Général.

TITRE VI ASSEMBLEES GENERALES

Article 20 – CONVOCATION – PARTICIPATION AUX ASSEMBLEES GENERALES

20.1. Convocation et lieu de réunion des assemblées générales

- 20.1.1 Les assemblées générales sont convoquées par le Conseil d'Administration dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.
- 20.1.2 Les réunions ont lieu au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans la convocation.

20.2. Ordre du jour

- 20.2.1 L'ordre du jour des assemblées est arrêté par l'auteur de la convocation.
- 20.2.2 L'assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas à l'ordre du jour. Elle peut cependant, en toutes circonstances, révoquer un ou plusieurs administrateurs et procéder à leur remplacement.

20.3. Accès aux assemblées – Pouvoirs

- 20.3.1 Tout actionnaire a le droit de participer aux assemblées sur justification de son identité et de l'inscription de ses actions dans les comptes de la Société au jour de la réunion de l'assemblée.
- 20.3.2 Tout actionnaire remplissant les conditions requises pour participer aux assemblées peut y assister personnellement ou par mandataire ou en votant par correspondance. Les formulaires de vote ne sont pris en compte qu'à condition de parvenir à l'adresse indiquée dans l'avis de convocation.

La date après laquelle il ne sera plus tenu compte des formulaires de vote reçus par la Société est le quatrième jour calendaire avant la date de l'assemblée, sauf délai plus court fixé par le Conseil d'Administration. Toutefois, les formulaires électroniques de vote à distance peuvent être reçus par la Société jusqu'à la veille de la réunion de l'assemblée générale, au plus tard à 15 heures, heure de Paris.

Sur décision du Conseil d'administration, les actionnaires peuvent également participer à l'assemblée par voie de visioconférence ou voter par tous moyens de télécommunication et télétransmission, en ce compris Internet, dans les conditions prévues par la réglementation applicable au moment de son utilisation.

En cas d'utilisation d'un formulaire électronique, la signature de l'actionnaire pourra prendre la forme soit d'une signature sécurisée soit d'un procédé fiable d'identification garantissant son lien avec l'acte auquel elle s'attache pouvant notamment consister en un identifiant et un mot de passe, ou tout procédé arrêté par le Conseil d'administration et répondant aux conditions d'identification définies par la réglementation applicable au moment de son utilisation.

- 20.3.3 Tout actionnaire ne peut se faire représenter que par un autre actionnaire ; à cet effet, le mandataire doit justifier de son mandat.
- 20.3.4 Sont réputés présents, pour le calcul du quorum et de la majorité, les actionnaires qui participent à l'assemblée par visioconférence ou par des moyens de télécommunication satisfaisant aux caractéristiques techniques prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

20.4. Assemblées spéciales

- 20.4.1 Dans le cas où plusieurs catégories d'actions sont créées, les assemblées spéciales réunissent les titulaires d'actions d'une catégorie déterminée pour statuer sur toute modification des droits des actions de cette catégorie. Des assemblées spéciales sont

également réunies en vue de la nomination des membres du Conseil d'Administration conformément aux dispositions de l'Article 16.1.

20.4.2 Ces assemblées sont convoquées et délibèrent dans les mêmes conditions que les assemblées générales extraordinaires.

Article 21 – TENUE DES ASSEMBLEES GENERALES – DELIBERATIONS

21.1. Présidence

L'assemblée générale est présidée par le président du Conseil d'Administration ou, en son absence, par un administrateur spécialement délégué à cet effet par le Conseil d'Administration. A défaut, l'assemblée élit elle-même son président.

21.2. Quorum et majorité

Les assemblées générales, qu'elles soient à caractère ordinaire, extraordinaire, mixte ou spécial délibèrent dans les conditions de quorum et de majorité prescrites par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur qui les régissent et exercent les pouvoirs qui leurs sont attribués par lesdites dispositions.

21.3. Droits de vote

Sous réserve des dispositions ci-après, chaque membre de l'assemblée a droit à autant de droits de vote et exprime en assemblée autant de voix qu'il possède ou représente d'actions libérées des versements exigibles.

21.4. Télétransmission

Sur décision du Conseil d'administration, la retransmission publique de l'intégralité de l'assemblée par visioconférence ou par tous moyens de télécommunication et télétransmission y compris Internet est autorisée.

TITRE VII
COMPTES ANNUELS – REPARTITION DES BENEFICES – COMMISSAIRES
AUX COMPTES

Article 22 – EXERCICE SOCIAL

- 22.1.1 Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales, conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur.
- 22.1.2 L'exercice social commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.
- 22.1.3 Toutefois, par exception à ce qui précède, le premier exercice commencera le jour de l'immatriculation de la Société au Registre du commerce et des sociétés et sera clos le 31 décembre 2014.

Article 23 – COMPTES ANNUELS

- 23.1.1 A la clôture de chaque exercice, le Conseil d'Administration établit des comptes annuels et, le cas échéant, des comptes consolidés conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

Article 24 – AFFECTATION DES BENEFICES

- 24.1.1 Sur le bénéfice de l'exercice, diminué le cas échéant des pertes antérieures, il est prélevé dans l'ordre suivant :
- (i) cinq-pour-cent (5%) au moins pour constituer la réserve légale, ce prélèvement cessant d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social ;
 - (ii) les sommes fixées par l'assemblée générale en vue de la constitution de réserves dont elle déterminera l'affectation ou l'emploi ;
 - (iii) les sommes dont l'assemblée générale décide le report à nouveau.
- Le solde, s'il en existe un, peut-être versé aux actionnaires à titre de dividende.
- 24.1.2 Le Conseil d'Administration peut procéder à la distribution d'acomptes sur dividende dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires.
- 24.1.3 L'assemblée générale peut à toute époque, sur la proposition du Conseil d'Administration, décider la répartition totale ou partielle des sommes figurant aux comptes de réserves soit en espèces, soit en actions de la Société.

Article 25 – COMMISSAIRES AUX COMPTES

Un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires et suppléants sont nommés et exercent leur mission de contrôle conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

TITRE VIII

DISSOLUTION – LIQUIDATION – CONTESTATION

Article 26 – DISSOLUTION – LIQUIDATION

A l'expiration de la Société ou en cas de dissolution anticipée, l'assemblée générale règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs dont elle détermine les pouvoirs et la rémunération.

Article 27 – CONTESTATIONS

27.1. Toutes contestations et tous litiges relatifs à l'interprétation ou à l'exécution des présents Statuts ou généralement relatifs aux affaires sociales pendant la durée de la Société ou lors de sa liquidation, survenant soit entre la Société et les actionnaires, les membres du Conseil d'Administration, ou les commissaires aux comptes, soit entre les actionnaires eux-mêmes, seront soumis à la compétence exclusive du Tribunal de grande instance compétent.

27.2. Nonobstant les stipulations de l'Article 27.1 ci-dessus, chacun des actionnaires de la Société s'engage à solliciter la médiation du Conseil d'Administration avant d'initier une procédure judiciaire ou administrative conformément aux stipulations ci-après :

- (i) tout actionnaire de la Société envisageant d'initier une procédure judiciaire ou administrative visée à l'Article 27.1 ci-dessus devra saisir le Conseil d'Administration en écrivant à son Président, avec copie au Secrétaire Général (ou, en l'absence de Secrétaire Général au Directeur Général) et aux autres actionnaires de la Société concernés par la procédure envisagée, en lui exposant l'objet du litige et un résumé circonstancié des enjeux et des griefs (la *Saisine*) ;
- (ii) dès réception de la Saisine, le Président du Conseil d'Administration devra :
 - (i) demander aux autres actionnaires de la Société visés par la Saisine de faire valoir leur position sur le contenu de la Saisine sous dix (10) Jours Ouvrés à compter de la Saisine ; et
 - (ii) convoquer et réunir, au plus tard (15) Jours Ouvrés à compter de la Saisine, une réunion *ad hoc* des membres du Conseil d'Administration, agissant de façon indépendante, au cours de laquelle les membres du Conseil d'Administration pourront auditionner tous les actionnaires de la Société visés dans la Saisine.
- (iii) à l'issue de la réunion susvisée, les membres du Conseil d'Administration pourront :
 - (i) avec l'accord des actionnaires de la Société concernés, désigner un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration avec pour mission de rechercher, le cas échéant avec l'assistance de tiers, une solution de médiation aux problèmes soulevés dans la Saisine ou en lien avec elle, avec pour objectif d'éviter un contentieux ;
 - (ii) constater que les actionnaires de la Société n'acceptent pas de progresser par la voie de la médiation et mettre un terme à ladite procédure.

27.3. L'engagement des actionnaires de la Société au titre de l'Article 27.2 ci-dessus se limite à l'obligation de procéder à une Saisine avant d'intenter une action judiciaire ou administrative. Chaque actionnaire de la Société recouvrera sa liberté d'agir en

justice vingt (20) Jours Ouvrés après la Saisine, quel que soit le déroulé ou l'avancement de la procédure de conciliation.

- 27.4.** Il est par ailleurs précisé que l'engagement des actionnaires de la Société au titre de l'Article 27.2 ne saurait leur être opposé en cas d'action en référé ou dans l'hypothèse où la mise en œuvre de la procédure de conciliation serait susceptible d'empêcher une action judiciaire ou administrative du fait de l'écoulement d'un délai de prescription, de forclusion ou de nature équivalente.

TITRE IX ANNEXE DEFINITIONS

Les termes utilisés avec une majuscule dans les présents Statuts auront la signification qui leur est donnée ci-dessous :

ACI ou **Apports en Capital Initial** a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.1 ;

ACC ou **Apport en Capital Complémentaire** a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.5 ;

ACI Aménagé a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.5 ;

ACI Aménagé Prévisionnel a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.5 ;

ACI Aménagé Réel a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.5 ;

ACC Aménagé Prévisionnel a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.5.2 ;

ACC Aménagé Réel a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.5.2 ;

ACI Aménagé a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.5 ;

ACC Aménagé a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.5.2 ;

Agence France Locale a le sens qui lui est attribué l'Article 2 ;

Appel en Garantie ST a le sens qui lui est attribué à l'Article 15.1 ;

Article désigne un article des présents Statuts ;

Cession (Céder) signifie toute mutation, transfert ou cession de Titres, à titre onéreux ou gratuit, quel qu'en soit le mode juridique entraînant le transfert de la pleine propriété ou de tout droit résultant du démembrement du droit de propriété de Titres, le terme **Cession** incluant donc notamment, sans que cette énumération soit limitative, les cessions pures et simples, les ventes publiques ou non, les échanges ou apports par voie de fusion, scission, apports de branches d'activité ou d'universalité, apport partiel d'actif ou autre opération assimilée, les apports en nature, les transferts de nue-propriété ou d'usufruit ;

Cédant a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.3(i) ;

Cession Envisagée a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.3(i) ;

Cessionnaire Envisagé a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.3 ;

Collectivité a le sens qui lui est attribué à l'Article 2 ;

Comité d'Audit a le sens qui lui est attribué à l'Article 19.1 ;

Comité des Nominations a le sens qui lui est attribué à l'Article 19.2 ;

Conseil d'Administration signifie le conseil d'administration de la Société ;

Conseil de Surveillance signifie le conseil de surveillance de l'Agence France Locale ;

d a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.4.4 ;

Délai d'Appel a le sens qui lui est attribué à l'Article 15.2.1 ;

Demande d'Adhésion a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.1.1 ;

Demande d'Appel a le sens qui lui est attribué à l'Article 15.1 ;

DGCL a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.2.1 ;

DGFIP a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.2.1 ;

Directeur Général signifie le directeur général de la Société ;

Directoire signifie le directoire de l'Agence France Locale ;

Endettement Additionnel a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.5.11 ;

Endettement Additionnel de Référence a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.5.12 ;

Endettement Réel Additionnel a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.5.2 ;

Endettement Réel a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.5 ;

Endettement Total a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.2.1 ;

Endettement Total de Référence a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.5 ;

Entité signifie toute personne physique ou morale ainsi que tout groupement, société, fonds, copropriété, fiducie, *trust*, ayant ou non la personnalité morale, de droit privé ou de droit public, et toute organisation similaire ou équivalente ;

Jour Ouvré signifie tout jour autre que le samedi, le dimanche, un jour férié ou un jour lors duquel les banques sont tenues par la loi d'être fermées en France, ou autorisées par la loi à être fermées en France ;

Garantie signifie la Garantie Membre, la Garantie ST ou les deux ;

Garantie Membre a le sens qui lui est attribué à l'Article 12.3(ii) ;

Garantie ST a le sens qui lui est attribué à l'Article 12.3(i) ;

Groupe Agence France Locale a le sens qui lui est attribué à l'Article 2 ;

k_n a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.2.1 ;

k_n' a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.2.1 ;

ka a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.2.2 ;

ka' a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.2.2 ;

Majorité Qualifiée signifie, lorsqu'une décision doit être prise par la collectivité des actionnaires de la Société ou par le Conseil d'Administration, que son adoption nécessite un vote favorable d'au moins deux tiers des voix des actionnaires de la Société ou membres présents, réputés présents ou représentés ;

Majorité Simple signifie, lorsqu'une décision doit être prise par la collectivité des actionnaires de la Société ou par le Conseil d'Administration, que son adoption nécessite un vote favorable d'au moins la moitié des voix plus une (1) voix des actionnaires de la Société ou membres présents ou des représentés ;

Max (x ; y ; z) a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.2.1 ;

Membre désigne toute collectivité dont l'adhésion au Groupe Agence France Locale est devenue effective en application de l'Article 7.4.1 ;

Modèle de Garantie a le sens qui lui est attribué à l'Article 14.1.1 ;

n a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.4.4 ;

Parties désigne la Société Territoriale, l'Agence France Locales ainsi que les Membres ;

Périmètre d'adhésion a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.2 ;

Période d'inaliénabilité a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.1 ;

Plafond Membre a le sens qui lui est attribué à l'Article 15.2.1 ;

Plafond Total a le sens qui lui est attribué à l'Article 15.2.1 ;

Premier Versement a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.4.6 ;

QP_{appel} a le sens qui lui est attribué à l'Article 15.2.1 ;

Quote-Part a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.4.6 ;

Recettes de Fonctionnement a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.3.2.1 ;

Recettes de Fonctionnement Additionnelles a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.5.1 ;

Recettes de Fonctionnement Réelles a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.5.1 ;

Recettes de Fonctionnement Réelles Additionnelles a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.5.1.2 ;

Saisine a le sens qui lui est attribué à l'Article TITRE VIII27.27.2 ;

Secrétaire Général désigne le Secrétaire Général de la Société nommé conformément à l'Article 18 ;

Société a le sens qui lui est attribué à l'Article 1 ;

Solde a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.4.6 ;

Statuts a le sens qui lui est attribué au Titre I ;

Titre désigne :

- (a) toute action émise ou à émettre par la Société, que les actionnaires possèdent actuellement ou viendraient à posséder ultérieurement ;
- (b) toute action qui leur serait substituée par suite d'opérations de toute nature (notamment division, transformation, apport, fusion, apport partiel d'actif) ;
- (c) tout droit préférentiel de souscription attaché aux dites actions ;
- (d) plus généralement, tout titre donnant droit de manière immédiate ou différée (y compris l'usufruit ou la nue propriété de titres, selon le contexte, de la Société), par conversion, souscription d'option ou par tout autre moyen, à un droit financier ou à un droit de vote dans la société concernée, y compris, notamment, tout bon de souscription d'actions émis ou à émettre par la société concernée, ainsi que tout droit préférentiel de souscription dans le cadre d'une émission de titres de la société concernée ;

v a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.4.4 ;

Volume d'Emprunt a le sens qui lui est attribué à l'Article 7.4.6.

PACTE RELATIF AU GROUPE AGENCE FRANCE LOCALE

Version consolidée en date du 28 juin 2018

Conformément aux termes de l'Avenant n°2 établi dans les conditions prévues par l'Article 23.3 du Pacte suite à l'achèvement du processus de modification du Pacte mis en œuvre conformément aux stipulations de son Article 21.



La banque
des collectivités

TABLE DES MATIERES

TITRE I PRINCIPES INTRODUCTIFS	3
1. Définitions et Interprétation	3
2. Objet du Pacte	6
3. Structure du Groupe Agence France Locale.....	6
4. Déclarations et garanties.....	7
TITRE II PRINCIPES DE GOUVERNANCE.....	9
5. Gouvernance de la Société Territoriale	9
6. Gouvernance de l'Agence France Locale.....	10
7. Collectivité des Actionnaires.....	10
8. Comités du Conseil d'Administration et du Conseil de Surveillance	11
9. Conseil d'Orientation du Groupe Agence France Locale	11
TITRE III ADHESION ET PRINCIPES RELATIFS A L'EVOLUTION DU CAPITAL DE LA SOCIETE TERRITORIALE	13
10. Adhésion au Groupe Agence France Locale	13
11. Stabilité de l'Actionariat et modifications affectant les Membres	14
12. Départ du Groupe Agence France Locale	18
TITRE IV MECANISMES AFFECTANT LE CAPITAL DE L'AGENCE FRANCE LOCALE	20
13. Augmentations de capital de l'Agence France Locale	20
14. Engagement de conservation.....	20
15. Engagement de cession.....	20
16. Droit de préemption.....	20
TITRE V PRINCIPES FINANCIERS	22
17. Mécanisme de Garantie	22
18. Politique de distribution de dividendes	25
19. Octroi de financements aux Membres	25
TITRE VI PRINCIPES GENERAUX.....	27
20. Adhésion au Pacte	27
21. Modification du Pacte	27
22. Membres Dormants	28
23. Gestion documentaire du Pacte	29
24. Coopération	30
25. Communication	31
26. Confidentialité.....	31
27. Notification.....	31

28.	Entrée en vigueur – Durée.....	31
29.	Validité – Hiérarchie des accords.....	32
30.	Non Renonciation.....	32
31.	Loi applicable et attribution de compétence.....	32
	LISTE DES ANNEXES	36

PACTE RELATIF AU GROUPE AGENCE FRANCE LOCALE

ENTRE

- (1) **REGION PAYS DE LA LOIRE**, représentée par Monsieur Jacques Auxiette, en sa qualité de Président du Conseil régional ;
- (2) **DEPARTEMENT DE L' AISNE**, représenté par Monsieur Yves Daudigny, en sa qualité de Président du Conseil Général de l' Aisne ;
- (3) **DEPARTEMENT DE L' ESSONNE**, représenté par Monsieur Jérôme Guedj, en sa qualité de Président du Conseil général ;
- (4) **DEPARTEMENT DE LA SAVOIE**, représenté par Monsieur Hervé Gaymard, en sa qualité de Président du Conseil général ;
- (5) **LILLE METROPOLE**, communauté urbaine, représentée par Monsieur Alain Bernard, en sa qualité de Vice Président délégué aux Finances ;
- (6) **GRAND LYON**, communauté urbaine, représenté par Monsieur Gérard Collomb, en sa qualité de Président ;
- (7) **VALENCIENNES METROPOLE**, communauté d' agglomération, représentée par Madame Valérie Létard, en sa qualité de Présidente ;
- (8) **VILLE DE BORDEAUX**, représentée par Monsieur Alain Juppé, en sa qualité de Maire ;
- (9) **VILLE DE GRENOBLE**, représentée par Monsieur Eric Piolle, en sa qualité de Maire ;
- (10) **VILLE DE LONS-LE-SAUNIER**, représentée par Monsieur Jacques Pélissard, en sa qualité de Maire ;
- (11) **COMMUNAUTE D' AGGLOMERATION DE LA VALLEE DE LA MARNE**, représentée par Jacques Jean-Paul Martin, en sa qualité de Président ;

(ci-après individuellement, un *Membre Fondateur* et collectivement, les *Membres Fondateurs*) ;

ET

- (12) Les autres collectivités territoriales et établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre français ainsi que, le cas échéant, toute entité qui serait légalement autorisée à participer au mécanisme mis en œuvre par le Groupe Agence France Locale (tel que ce terme est défini ci-après) ayant adhéré au présent pacte d' actionnaires conformément aux stipulations de l' Article 20 ;

ET

- (13) **AGENCE FRANCE LOCALE – SOCIETE TERRITORIALE**, société anonyme à conseil d' administration, dont le siège social est situé 41 quai d' Orsay, 75007 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 799 055 629, représentée par Monsieur Olivier Landel, en sa qualité de Directeur Général (la *Société Territoriale*) ;
- (14) **AGENCE FRANCE LOCALE**, société anonyme à directoire et conseil de surveillance, dont le siège social est situé 41 quai d' Orsay, 75007 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 799 379 649, représentée par Monsieur Yves Millardet, en sa qualité de Président du Directoire et par Monsieur Philippe Rogier, en sa qualité de membre du directoire (l' *Agence France Locale*).

IL EST TOUT D'ABORD EXPOSE CE QUI SUI

- (A) Avant même que la crise financière internationale de ces dernières années n'ait eu des répercussions sur le financement du secteur public local, des représentants de collectivités territoriales et d'établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre français ont souhaité réfléchir à la sécurisation de l'accès au crédit dans de bonnes conditions pour les collectivités territoriales.
- (B) Le 20 avril 2010, l'Association d'Etude pour l'Agence de Financement des Collectivités Locales (l'**AEAFCL**) a été créée avec le soutien de l'Association des Maires de France, de l'Association des Maires des Grandes Villes de France et de l'Association des Communautés Urbaines. Elle rassemble aujourd'hui neuf associations nationales d'élus locaux et soixante-douze collectivités territoriales. Sa mission principale consistait à étudier la faisabilité de la création d'une agence publique de financement des Collectivités dédiée uniquement à leurs propres besoins.
- (C) Le 29 juillet 2011, le groupement mandaté par l'AEAFCL pour réaliser une étude de faisabilité de la création d'une agence publique de financement a remis son rapport concluant à la faisabilité et à l'intérêt d'une telle structure.
- (D) Sur la base de ce rapport et à la suite d'un important travail de réflexion, le Parlement a adopté la loi n° 2013-672 du 26 juillet 2013 *de séparation et de régulation des activités bancaires* qui a consacré en son article 35, codifié à l'article L. 1611-3-2 du Code général des collectivités territoriales (le **CGCT**), la possibilité pour les Collectivités de créer une société publique revêtant la forme de société anonyme régie par le livre II du Code de commerce dont l'objet est de contribuer, par l'intermédiaire d'une filiale, à leur financement.
- (E) Les Parties, ayant obtenu de la part de leurs organes délibérant compétents les autorisations nécessaires, ont décidé, en application de la disposition légale précitée, de créer une agence de financement qui leur serait propre, afin de pérenniser et de faciliter leur accès à des sources de financement notamment par recours à l'emprunt désintermédié.
- (F) Dans ce cadre, et compte tenu de l'ampleur et de la complexité du projet, les Membres Fondateurs ont conclu le 22 octobre 2013 un acte dont l'objet a été de définir les grands principes instituant l'Agence, les structures juridiques nécessaires à sa constitution, son fonctionnement ainsi que les modalités de leurs relations au sein de cet organisme (l'**Acte Constitutif**). Cet Acte Constitutif a été modifié par voie d'avenants conclus le 22 octobre 2013 et le 3 décembre 2013.
- (G) A la suite de la signature de l'Acte Constitutif, les Membres Fondateurs (à l'exception de la Communauté d'Agglomération de la Vallée de la Marne) ont procédé à la constitution des deux structures juridiques, à savoir la Société Territoriale et l'Agence France Locale (initialement dénommée, Agence France Locale - Société Opérationnelle), qui ont été immatriculées auprès du greffe du Tribunal de commerce de Paris respectivement les 3 et 17 décembre 2013 (la Société Territoriale et l'Agence France Locale étant ci-après collectivement désignées le **Groupe Agence France Locale**).
- (H) Depuis la constitution des deux entités susmentionnées, un certain nombre de Collectivités ont adhéré au Groupe Agence France Locale et se sont engagées à respecter les termes de l'Acte Constitutif, par la signature d'un acte d'adhésion dont un modèle figurait en annexe de l'Acte Constitutif.
- (I) Conformément aux stipulations de l'article 17 de l'Acte Constitutif, les Membres Fondateurs ont conclu le présent pacte d'actionnaires (le **Pacte**) afin de régir leurs

relations au sein du Groupe Agence France Locale et de préciser le fonctionnement de ce dernier.

CECI EXPOSE, IL A ETE CONVENU ET ARRETE CE QUI SUIV

TITRE I

PRINCIPES INTRODUCTIFS

1. DEFINITIONS ET INTERPRETATION

1.1. Définitions

Les termes utilisés avec une majuscule dans le présent Pacte auront la signification qui leur est donnée ci-dessous :

Actif Net Comptable Corrigé désigne l'actif net comptable de la Société Territoriale, sur une base consolidée, corrigé conformément aux méthodes généralement admises en matière financière telles qu'elles seront arrêtées par le Conseil d'Administration, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance, étant précisé qu'il pourra notamment être procédé aux retraitements suivants pour le déterminer :

- (a) la mise à la juste valeur des actifs et passifs enregistrés au coût d'acquisition, notamment concernant le portefeuille de crédit et les dettes financières ;
- (b) la comptabilisation des passifs éventuels ; et
- (c) le retraitement des non valeurs potentielles inscrites au bilan ;

ACI ou **Apports en Capital Initial** a le sens qui lui est attribué à l'Article 10 ;

ACI Théorique a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.3.4 ;

Acte Constitutif a le sens qui lui est attribué au paragraphe (F) du préambule du présent Pacte ;

Acte d'Adhésion désigne le document signé par une Collectivité en vue de son adhésion, conformément à l'Article 20 du présent Pacte ;

ACPR a le sens qui lui est attribué à l'Article 3.2.1 ;

Actionnaires désigne, selon le contexte, les actionnaires de la Société Territoriale ou de l'Agence France Locale ;

AEAFCL a le sens qui lui est attribué au paragraphe (B) du préambule du présent Pacte ;

Agence France Locale a le sens qui lui est attribué en comparution ;

Appel Initial a le sens qui lui est attribué à l'Article 17.5.1.2. ;

Article désigne un article du présent Pacte ;

Autorisations Réglementaires a le sens qui lui est attribué à l'Article 24.3.1. ;

Cession (Céder) signifie toute mutation, transfert ou cession de Titres, à titre onéreux ou gratuit, quel qu'en soit le mode juridique entraînant le transfert de la pleine propriété ou de tout droit résultant du démembrement du droit de propriété de Titres, le terme **Cession** incluant donc notamment, sans que cette énumération soit limitative, les cessions pures et simples, les ventes publiques ou non, les échanges ou apports par voie de fusion, scission, apports de branches d'activité ou d'universalité, apport partiel d'actif ou autre opération assimilée, les apports en nature, les transferts de nue-propriété ou d'usufruit ;

Cédant a le sens qui lui est attribué à l'Article 16.2. ;

Censeur a le sens qui lui est attribué à l'Article 5.4.3 ;

Cession Envisagée a le sens qui lui est attribué à l'Article 16.2. ;

Cessionnaire Envisagé a le sens qui lui est attribué à l'Article 16.1. ;

CGCT a le sens qui lui est attribué au paragraphe (D) du préambule du présent Pacte ;

Co-Actionnaires a le sens qui lui est attribué à l'Article 13.3. ;

Collectivité signifie les collectivités territoriales, les établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre français et les établissements publics territoriaux mentionnés au même article L. 5219-2 du CGCT ainsi que toute entité qui serait légalement autorisée à participer au mécanisme mis en œuvre par le Groupe Agence France Locale ; ;

Collectivité Attributaire a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.3.1 ;

Collectivité Transférante a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.3.1 ;

Conseil d'Administration a le sens qui lui est attribué à l'Article 5.1 ;

Conseil d'Orientation a le sens qui lui est attribué à l'Article 9.1 ;

Conseil de Surveillance a le sens qui lui est attribué à l'Article 6.1 ;

Contre-Garant a le sens qui lui est attribué à l'Article 17.5.1.2. ;

Date de Réponse a le sens qui lui est attribué à l'Article 21.3 ;

Directeur Général a le sens qui lui est attribué à l'Article 5.1 ;

Directoire a le sens qui lui est attribué à l'Article 6.1 ;

Endettement Transféré a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.3.3. ;

Endettement Total a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.3.3. ;

Entité signifie toute personne physique ou morale ainsi que tout groupement, société, fonds, copropriété, fiducie, *trust*, ayant ou non la personnalité morale, de droit privé ou de droit public, et toute organisation similaire ou équivalente ;

Jour Ouvré signifie tout jour autre que le samedi, le dimanche, un jour férié ou un jour lors duquel les banques sont tenues par la loi d'être fermées en France, ou autorisées par la loi à être fermées en France ;

Garantie signifie la Garantie Membre, la Garantie ST ou les deux ;

Garantie Membre a le sens qui lui est attribué à l'Article 17.1.3. ;

Garantie ST a le sens qui lui est attribué à l'Article 17.1.3. ;

Groupe Agence France Locale a le sens qui lui est attribué au paragraphe (G) du préambule du présent Pacte ;

Membre désigne tout Membre Fondateur et toute Collectivité ayant adhéré au Pacte conformément aux stipulations de l'Article 2020 ;

Membre Appelé a le sens qui lui est attribué à l'Article 17.5.1.2. ;

Membre Dormant désigne tout Membre à qui ce statut a été attribué conformément aux stipulations du présent Pacte ;

Membres Fondateurs a le sens qui lui est attribué en comparution ;

Modèle de Garantie a le sens qui lui est attribué à l'Article 17.3.1.1. ;

Notification Initiale a le sens qui lui est attribué à l'Article 16.2. ;

Notification en Réponse a le sens qui lui est attribué à l'Article 16.3. ;

Pacte a le sens qui lui est attribué au paragraphe (I) du préambule du présent Pacte ;

Parties désigne la Société Territoriale, l'Agence France Locale ainsi que les Membres ;
Plafond Membre a le sens qui lui est attribué à l'Article 17.5.1.2. ;
Plafond Total a le sens qui lui est attribué à l'Article 17.5.1.2. ;
Période d'Inaliénabilité a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.1.2 ;
Proposition de Modification a le sens qui lui est attribué à l'Article 21.2 ;
QPrecours a le sens qui lui est attribué à l'Article 17.5.1.2. ;
Saisine a le sens qui lui est attribué à l'Article 31.3. ;
Secrétaire Général a le sens qui lui est attribué à l'Article 5.1 ;
Société Territoriale a le sens qui lui est attribué en comparution ;
Statuts désigne à tout moment les statuts en vigueur de la Société Territoriale ou de l'Agence France Locale ;

Tiers désigne toute Entité autre qu'un Actionnaire ;

Titre désigne :

- (a) toute action émise ou à émettre, selon le contexte, par la Société Territoriale ou l'Agence France Locale, que les Actionnaires possèdent actuellement ou viendraient à posséder ultérieurement ;
- (b) toute action qui leur serait substituée par suite d'opérations de toute nature (notamment division, transformation, apport, fusion, apport partiel d'actif) ;
- (c) tout droit préférentiel de souscription attaché aux dites actions ;
- (d) plus généralement, tout titre donnant droit de manière immédiate ou différée (y compris l'usufruit ou la nue propriété de titres, selon le contexte, de la Société Territoriale ou de l'Agence France Locale), par conversion, souscription d'option ou par tout autre moyen, à un droit financier ou à un droit de vote dans la société concernée, y compris, notamment, tout bon de souscription d'actions émis ou à émettre par la société concernée, ainsi que tout droit préférentiel de souscription dans le cadre d'une émission de titres de la société concernée ;

Transfert de Compétence a le sens qui lui est attribué à l'Article 11.3.1 du présent Pacte.

1.2. Règles d'interprétation

- 1.2.1 La signification des termes définis s'applique indifféremment au singulier et au pluriel de ces termes et, le cas échéant, au masculin ou au féminin.
- 1.2.2 Les titres utilisés dans le présent Pacte ont été insérés uniquement pour la commodité de lecture et n'affectent ni le sens ni l'interprétation du présent Pacte.
- 1.2.3 A moins que le contexte nécessite qu'il en soit autrement, toute référence à une disposition légale s'entend de la disposition telle qu'elle aura été modifiée, remplacée ou codifiée dans la mesure où cette modification, ce remplacement ou cette codification est applicable ou est susceptible de s'appliquer aux opérations stipulées par le présent Pacte.
- 1.2.4 Toute référence à un autre document s'entend de ce document tel qu'il pourra être modifié ou remplacé.
- 1.2.5 Les exemples suivant les termes « inclure », « incluant », « notamment », « en particulier » et autres termes ayant le même sens ne sont pas limitatifs.

2. OBJET DU PACTE

- 2.1.** L'objet du présent Pacte est de préciser, en complément des dispositions figurant dans les Statuts de la Société Territoriale et dans les Statuts de l'Agence France Locale, les règles de fonctionnement du Groupe Agence France Locale dont la mission principale sera de satisfaire les intérêts économiques des Collectivités en donnant à ses Membres un accès à des conditions sécurisées de financements à moyen et long termes. L'action du Groupe Agence France Locale s'inscrit ainsi dans un but d'intérêt général.
- 2.2.** Le Groupe Agence France Locale a vocation à être un outil au service de ses Membres en facilitant le financement de leurs investissements par recours à l'emprunt désintermédié.
- 2.3.** Le Groupe Agence France Locale a été créé conformément aux dispositions de l'article L. 1611-3-2 du Code Général des Collectivités Territoriales qui dispose que :

«Les collectivités territoriales, les établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre et les établissements publics territoriaux mentionnés à l'article L. 5219-2 peuvent créer une société publique revêtant la forme de société anonyme régie par le livre II du code de commerce dont ils détiennent la totalité du capital et dont l'objet est de contribuer, par l'intermédiaire d'une filiale, à leur financement. Cette société et sa filiale exercent leur activité exclusivement pour le compte des collectivités territoriales, des établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre et des établissements publics territoriaux mentionnés au même article L. 5219-2 actionnaires. Cette activité de financement est effectuée par la filiale à partir de ressources provenant principalement d'émissions de titres financiers, à l'exclusion de ressources directes de l'Etat ou de ressources garanties par l'Etat.

Par dérogation aux dispositions des articles L. 2252-1 à L. 2252-5, L. 3231-4, L. 3231-5, L. 4253-1, L. 4253-2 et L. 5111-4, les collectivités territoriales, les établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre et les établissements publics territoriaux mentionnés à l'article L. 5219-2 sont autorisés à garantir l'intégralité des engagements de la filiale dans la limite de leur encours de dette auprès de cette filiale. Les modalités de mise en œuvre de cette garantie sont précisées dans les statuts des deux sociétés.».

3. STRUCTURE DU GROUPE AGENCE FRANCE LOCALE

3.1. Structure sociale

- 3.1.1** Conformément aux dispositions de l'article L. 1611-3-2 du CGCT, le Groupe Agence France Locale est constitué sous la forme d'une structure juridique comprenant, *a minima*, deux entités juridiques :
- (a) la Société Territoriale, qui a été constituée sous la forme d'une société anonyme à conseil d'administration, dont la vocation est de regrouper les Membres qui en détiennent, ensemble, l'intégralité du capital social et des droits de vote ;
 - (b) l'Agence France Locale, qui a été constituée sous la forme d'une société anonyme à conseil de surveillance et directoire, dont la vocation est d'exercer l'activité opérationnelle et financière du Groupe Agence France Locale et dont la quasi-intégralité du capital social et des droits de vote est détenue par la Société Territoriale, le solde du capital et des droits de vote étant détenu à la date des présentes par les Membres Fondateurs (à l'exception de la Communauté d'Agglomération de la Vallée de la Marne) conformément à l'article L. 225-1 du Code de commerce.

- 3.1.2 La mission de la Société Territoriale est de regrouper institutionnellement les Membres et de définir les grandes orientations politiques relatives au fonctionnement du Groupe Agence France Locale. La Société Territoriale joue également un rôle de pivot dans le mécanisme de garantie, dont les modalités sont décrites dans les Statuts des sociétés du Groupe Agence France Locale ainsi qu'à l'Article 17.
- 3.1.3 La mission de l'Agence France Locale est de permettre le financement des Membres dans des conditions aussi favorables que possible en se finançant elle-même conformément aux stipulations de l'Article 3.2.

3.2. Principes directeurs du fonctionnement opérationnel

3.2.1 Agrément

- 3.2.1.1 L'Agence France Locale a vocation à exploiter un établissement de crédit spécialisé soumis au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (l'**ACPR**).
- 3.2.1.2 Son activité sera par conséquent conditionnée à l'obtention et à la conservation de l'agrément de l'ACPR.

3.2.2 Politique de financement

- 3.2.2.1 L'Agence France Locale a vocation à emprunter à court, moyen et long termes, en France et à l'étranger, soit auprès d'organismes financiers, soit par émission de bons, de valeurs mobilières ou de tous autres titres de créance sur les marchés financiers. Elle pourra également effectuer toute opération financière nécessaire à son activité.
- 3.2.2.2 Les opérations de l'Agence France Locale auront vocation à être comptabilisées conformément aux règles applicables en matière commerciale dans le respect des règles régissant les établissements de crédit. Les politiques de financement seront déclinées dans un souci de sécurité maximale de telle sorte que les règles en matière d'exigences prudentielles de fonds propres imposées par la réglementation en vigueur soient à tout moment respectées.
- 3.2.2.3 En tout état de cause, les politiques de financement devront être validées par le Conseil de Surveillance.

3.2.3 Autonomie de gestion

- 3.2.3.1 Afin de se conformer aux plus hauts standards de gouvernance et de gestion de l'Agence France Locale, en tant qu'établissement bénéficiant d'un agrément délivré par l'ACPR, l'octroi de crédits par cette dernière à chacun des Membres sera subordonné à une revue financière stricte de solvabilité de même nature que celle opérée par les établissements bancaires de premier plan.
- 3.2.3.2 Conformément aux stipulations de l'Article 19, le Directoire définira librement la politique d'octroi et les conditions de crédits sous le contrôle du Conseil de Surveillance.

4. DECLARATIONS ET GARANTIES

- 4.1.** Chaque Partie déclare et garantit, pour ce qui la concerne et à la date de signature du présent Pacte :
- (a) avoir tous pouvoirs, autorité et capacité pour conclure et exécuter le présent Pacte ; et
 - (b) avoir obtenu l'ensemble des autorisations nécessaires à la signature du présent Pacte.

- 4.2.** Toute Collectivité devenant partie au Pacte postérieurement à la conclusion de celui-ci fera les mêmes déclarations à la date de son adhésion par la signature d'un Acte d'Adhésion en application de l'Article 2020.

TITRE II PRINCIPES DE GOUVERNANCE

5. GOUVERNANCE DE LA SOCIÉTÉ TERRITORIALE

5.1. Administration et gestion

5.1.1 La direction effective de la Société Territoriale est assurée par son directeur général (le *Directeur Général*) sous le contrôle permanent d'un conseil d'administration qui détermine les principes de gestion et d'administration (le *Conseil d'Administration*). Le Directeur Général peut le cas échéant être assisté d'un ou plusieurs directeurs généraux délégués.

5.1.2 Le Conseil d'Administration et son président ont la faculté à tout moment de s'appuyer, dans le cadre de leurs travaux, sur un secrétaire général (le *Secrétaire Général*).

5.2. Directeur Général

5.2.1 Compétence

5.2.1.1 Le Directeur Général dispose à l'égard des tiers des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société Territoriale et pour représenter cette dernière dans tous les domaines. Par ailleurs, et sans préjudice des prérogatives du Conseil d'Administration, le Directeur Général, en tant que représentant légal de la Société Territoriale, accomplit toutes les tâches qui relèvent de la compétence de l'actionnaire majoritaire de l'Agence France Locale et, à ce titre, assure la cohérence du fonctionnement des deux sociétés.

5.2.1.2 Néanmoins, le Directeur Général ne pourra prendre aucune décision dans les domaines relevant de la compétence du Conseil d'Administration ou de la compétence des Actionnaires conformément aux dispositions légales et statutaires sans y avoir été préalablement autorisé.

5.2.1.3 Dans l'hypothèse où il n'aura pas été procédé à la désignation d'un Secrétaire Général au sein de la Société Territoriale, les missions dévolues au Secrétaire Général seront exercées par le Directeur Général, qui aura la faculté de les déléguer.

5.2.2 Nomination et révocation

L'ensemble des modalités de nomination et de révocation du Directeur Général figurent dans les Statuts de la Société Territoriale.

5.3. Secrétariat Général

5.3.1 Compétence

Le secrétariat général de la Société Territoriale pourra être assuré par un Secrétaire Général. Dans l'hypothèse où un Secrétaire Général serait nommé au sein de la Société Territoriale, ses missions seront définies conformément aux dispositions statutaires.

5.3.2 Nomination et révocation

L'ensemble des modalités de nomination et de révocation du Secrétaire Général figurent dans les Statuts de la Société Territoriale.

5.4. Conseil d'Administration

5.4.1 Composition et règles de désignation des membres

Le Conseil d'Administration est composé de dix (10) membres au minimum et de quinze (15) membres au maximum désignés conformément aux dispositions statutaires de façon à permettre une représentation équilibrée des Membres.

Par exception à ce qui précède et durant la période expirant à la date de l'assemblée générale des actionnaires statuant sur les comptes du troisième (3^{ème}) exercice social clos après la constitution de l'Agence France Locale, tout nouveau membre du Conseil d'administration sera nommé par la collectivité des Actionnaires à la majorité simple, sur proposition des Membres Fondateurs.

5.4.2 Fonctionnement

L'ensemble des modalités de fonctionnement du Conseil d'Administration figure dans les Statuts de la Société Territoriale.

5.4.3 Faculté de désignation de censeurs

Les Membres Fondateurs qui ne seraient pas représentés au sein du Conseil d'Administration, en raison de l'application des règles de composition figurant dans les Statuts de la Société Territoriale, auront chacun la faculté de désigner un censeur au sein du Conseil d'Administration (un *Censeur*). Le ou les Censeur(s) sera(ont) invité(s) à participer à toutes les réunions du Conseil d'Administration dans les mêmes conditions que les membres, sans toutefois pouvoir prendre part aux votes au sein du Conseil d'Administration.

Il(s) aura(ont) accès aux mêmes informations que celles fournies aux membres du Conseil d'Administration.

6. GOUVERNANCE DE L'AGENCE FRANCE LOCALE

6.1. Administration et gestion

La direction effective de l'Agence France Locale est assurée par son directoire (le *Directoire*) sous le contrôle permanent d'un conseil de surveillance (le *Conseil de Surveillance*).

6.2. Directoire

6.2.1 Compétence

Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de l'Agence France Locale dans les seules limites de l'objet social et des pouvoirs expressément attribués par la loi et les statuts au Conseil de Surveillance et aux assemblées des Actionnaires.

6.2.2 Fonctionnement

L'ensemble des modalités de fonctionnement du Directoire figure dans les Statuts de l'Agence France Locale.

6.3. Conseil de Surveillance

6.3.1 Compétence

Le Conseil de Surveillance assure le contrôle permanent de la gestion par le Directoire de la l'Agence France Locale et apprécie la qualité de celle-ci pour le compte de la Société Territoriale et des Membres.

Le Conseil de Surveillance rendra compte de sa mission chaque année en assemblée générale.

6.3.2 Fonctionnement

L'ensemble des modalités de fonctionnement du Conseil de Surveillance figure dans les Statuts de l'Agence France Locale.

7. COLLECTIVITE DES ACTIONNAIRES

7.1. Collectivité des Actionnaires de la Société Territoriale

7.1.1 Chaque Actionnaire dispose d'un nombre de voix proportionnel à la quotité de capital que représentent les actions qu'il détient dans la Société Territoriale.

7.1.2 Les décisions qui doivent être prises par la collectivité des Actionnaires sont celles qui doivent être prises en assemblée générale en application des dispositions légales et réglementaires régissant les sociétés anonymes et ce, conformément aux règles de majorité et de quorum de droit commun.

7.2. Collectivité des Actionnaires de l'Agence France Locale

7.2.1 Chaque Actionnaire dispose d'un nombre de voix proportionnel à la quotité de capital que représentent les actions qu'il détient dans l'Agence France Locale.

7.2.2 Les décisions qui doivent être prises par la collectivité des Actionnaires sont celles qui doivent être prises en assemblée générale en application des dispositions légales et réglementaires régissant les sociétés anonymes et ce, conformément aux règles de majorité et de quorum de droit commun.

8. COMITES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Les principales modalités d'organisation et de fonctionnement des comités du Conseil d'Administration de la Société Territoriale et du Conseil de Surveillance de l'Agence France Locale sont fixées respectivement dans les Statuts de la Société Territoriale et de l'Agence France Locale et, en complément, dans le règlement intérieur de leurs organes délibérants compétents.

9. CONSEIL D'ORIENTATION DU GROUPE AGENCE FRANCE LOCALE

9.1. Le Conseil d'Administration et le Conseil de Surveillance s'appuieront sur un Conseil d'orientation stratégique (le *Conseil d'Orientation*). Le Conseil d'Orientation sera chargé de missions de prospective, d'observation, d'alerte et de conseil (appréciation des risques, veille, proposition de nouvelles offres, etc.).

9.2. Il aura également pour mission d'approfondir la réflexion stratégique du Groupe Agence France Locale. Le Conseil d'Orientation examine notamment les projets de financement, la diversité des financements long et moyen termes. Le Conseil d'Orientation a également vocation à conduire une réflexion :

- (a) sur l'univers macro-économique du Groupe Agence France Locale ; et
- (b) sur les tendances des évolutions réglementaires en cours ou à venir ainsi que sur leurs conséquences pour le Groupe Agence France Locale et sur le suivi de la mise en œuvre stratégique du plan d'adaptation du Groupe Agence France Locale au nouvel environnement économique, financier et prudentiel.

9.3. Le Conseil d'Orientation sera composé de cinquante (50) membres au minimum et de soixante (60) membres au maximum. Le Conseil d'Orientation inclura, d'une part, les représentants des cinquante (50) premières Collectivités qui deviendront Membres, à l'exclusion des Membres Fondateurs et, d'autre part, les représentants d'un maximum de dix (10) Membres qui seront nommés, à tout moment, par le Conseil d'Administration. S'agissant de la détermination des cinquante (50) premières Collectivités qui deviendront Membres, en cas d'adhésion de plusieurs Collectivités le même jour, il sera tenu compte de la date et de l'heure à laquelle la délibération de leur organe délibérant concernant l'adhésion au Groupe Agence France Locale a été adoptée afin de déterminer quelles Collectivités deviendront membre du Conseil d'Orientation.

9.4. Le Conseil d'Administration pourra également nommer des personnalités qualifiées afin de siéger au Conseil d'Orientation.

9.5. Il se tiendra une réunion du Conseil d'Orientation au minimum une (1) fois par an.

- 9.6.** Les décisions du Conseil d'Orientation seront prises à la majorité simple des membres présents ou représentés, étant précisé (i) qu'aucun quorum n'est requis, (ii) que chaque membre disposera d'une voix et (iii) que chacun des membres ne peut représenter qu'au maximum deux (2) autres membres. En cas de partage des voix, le président du Conseil d'Orientation disposera d'une voix prépondérante.
- 9.7.** Le président du Conseil d'Orientation est désigné en son sein par ses membres suivant les conditions de majorité figurant à l'Article 9.6.
- 9.8.** Le Conseil d'Orientation pourra être également consulté à tout moment par le Conseil d'Administration ou le Conseil de Surveillance.

TITRE III

ADHESION ET PRINCIPES RELATIFS A L'EVOLUTION DU CAPITAL DE LA SOCIETE TERRITORIALE

10. ADHESION AU GROUPE AGENCE FRANCE LOCALE

L'objet de l'adhésion au Groupe Agence France locale est, d'une part, d'autoriser une Collectivité à bénéficier des services financiers fournis par l'Agence France Locale et, d'autre part, de doter le Groupe Agence France Locale des fonds propres qui lui seront nécessaires en vue d'un développement pérenne de son activité par le biais de la libération par ses Membres de leur apport en capital initial conformément aux dispositions figurant dans les Statuts de la Société Territoriale ainsi qu'aux stipulations du présent Article 10 (les *Apports en Capital Initial* ou *ACI*).

10.1. Demande d'adhésion

- 10.1.1 L'adhésion au Groupe Agence France Locale, et de façon corrélative, l'acquisition de la qualité d'Actionnaire de la Société Territoriale est ouverte uniquement à des Collectivités.
- 10.1.2 Les demandes d'adhésion devront être adressées à la Société Territoriale dans les formes prescrites par ses Statuts.
- 10.1.3 L'étude des dossiers de demande d'adhésion sera exclusivement basée sur des critères objectifs permettant d'évaluer notamment la capacité financière des Collectivités concernées conformément aux Statuts de la Société Territoriale.

10.2. Apport en Capital Initial

- 10.2.1 L'adhésion requiert le paiement par les Membres de leur Apport en Capital Initial qui, sous réserve des augmentations de capital et des apports qui pourraient être le cas échéant réalisés pour des raisons légales ou réglementaires ou en application des Statuts de la Société Territoriale ou du présent Pacte, sera valable pour toute la durée de la participation d'un Membre au Groupe Agence France Locale.
- 10.2.2 Les Statuts de la Société Territoriale peuvent prévoir la faculté de ne pas inclure une partie des compétences d'une Collectivité dans les modalités de calcul de son ACI, notamment lorsqu'il est possible d'isoler comptablement lesdites compétences sous forme de budget annexe. Dans une telle hypothèse, les compétences concernées ne pourront pas faire l'objet d'un financement par l'Agence France Locale jusqu'à ce qu'une procédure visant à les inclure soit mise en œuvre conformément aux Statuts de la Société Territoriale.
- 10.2.3 Le défaut de paiement de l'ACI conformément aux modalités et selon le calendrier définis dans les Statuts de la Société Territoriale entraînera la qualification du Membre concerné en Membre Dormant.

10.3. Augmentation de capital de la Société Territoriale

- 10.3.1 Les Parties s'engagent à permettre la réalisation d'augmentations de capital de la Société Territoriale de façon à ce que les ACI apportés ou devant être apportés par les Membres soient incorporés aux fonds propres de la Société Territoriale sous forme de capital ou de primes, sous réserve que :
 - (a) le prix de souscription des actions émises soit à tout moment supérieur ou égal à la valeur nominale des titres émis et à l'Actif Net Comptable Corrigé ;

- (b) la souscription soit ouverte uniquement à des Membres ou à des Collectivités dont la demande d'adhésion a été acceptée par le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions du Pacte et des Statuts de la Société Territoriale.
- 10.3.2 Dans ce cadre, les Membres s'engagent notamment, de façon irrévocable, à approuver :
- (a) toute augmentation de capital répondant aux critères visés à l'Article 10.3.1 ;
 - (b) toute délégation ou autorisation d'augmentation de capital, le Conseil d'Administration étant alors tenu de respecter les critères visés à l'Article 10.3.1 ;
 - (c) toute suppression du droit préférentiel de souscription, que ce soit dans le cadre d'une augmentation de capital ou d'une délégation ou autorisation d'augmentation de capital répondant aux critères susvisés.
- 10.3.2.2 Les Parties s'engagent par ailleurs à approuver toute augmentation de capital par incorporation de primes, réserves ou résultats, dans l'hypothèse où le Conseil d'Administration, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance, le jugerait souhaitable notamment pour des raisons réglementaires ou prudentielles.

11. STABILITE DE L'ACTIONNARIAT ET MODIFICATIONS AFFECTANT LES MEMBRES

11.1. Engagement de conservation des Titres

- 11.1.1 Les Membres reconnaissent que le succès du Groupe Agence France Locale est intrinsèquement lié à la pérennité de son actionnariat qui lui apporte à la fois les fonds propres et les garanties nécessaires à l'accomplissement de sa mission.
- 11.1.2 En conséquence et sous réserve des stipulations des Articles 11.1.4 et 11.3, chacun des Membres s'engage à ne pas transférer les Titres de la Société Territoriale à un Tiers ou à une autre Partie pendant une période courant de la date de souscription ou d'acquisition des Titres jusqu'au dixième (10^{ème}) anniversaire, selon le cas, de la libération intégrale du capital par le Membre concerné pour la quote-part qu'il a souscrite ou du paiement intégral du prix de cession (la *Période d'Inaliénabilité*).
- 11.1.3 En toute hypothèse, il est rappelé que les contrats relatifs aux emprunts qui seront souscrits par les Membres auprès de l'Agence France Locale, pourront stipuler que la perte de la qualité d'Actionnaire de la Société Territoriale constituera un cas de défaut sanctionné notamment par la déchéance du terme de l'obligation de remboursement.
- 11.1.4 Nonobstant les stipulations ci-dessus, le Conseil d'Administration pourra décider à l'unanimité de ses membres de lever la Période d'Inaliénabilité affectant les Titres détenus par un ou plusieurs Membres en cas de circonstances exceptionnelles.

11.2. Autres engagements

- 11.2.1 Les Parties s'engagent à respecter les dispositions légales, réglementaires et statutaires applicables aux transferts de Titres de la Société Territoriale.
- 11.2.2 Sans préjudice des dispositions légales impératives, les Parties conviennent que tout rachat de Titres de la Société Territoriale, y compris dans l'hypothèse d'un refus d'agrément ou d'une exclusion, sera effectué au prix par Titre retenu pour la dernière émission de la catégorie de Titre concernée.

11.3. Création par regroupement ou scission, disparition de Collectivités et autres transferts de compétence

11.3.1 Statut des Collectivités concernées

Dans l'hypothèse où une ou plusieurs Collectivités (chacune, une *Collectivité Transférante*) sont parties à des opérations au titre desquelles tout ou partie de leurs compétences sont transférées (un *Transfert de Compétence*) à une ou plusieurs autres Collectivités (chacune, une *Collectivité Attributaire*), le statut des Collectivités concernées vis-à-vis du Groupe Agence France Locale sera susceptible d'être affecté conformément aux stipulations ci-après.

Les stipulations du présent Article 11.3 ne sont applicables que si l'une au moins des Collectivités Transférantes ou des Collectivités Attributaires est, à la date du Transfert de Compétence, Membre du Groupe Agence France Locale.

Pour éviter toute ambiguïté, la notion de Transfert de Compétence inclut notamment toute opération de regroupement ou de scission de Collectivités.

11.3.2 Obligation de notification du cas de Transfert de Compétence

Les Membres participant au Transfert de Compétence en qualité de Collectivité Transférante ou de Collectivité Attributaire ont l'obligation de notifier ledit Transfert de Compétence au Conseil d'Administration au plus tard à sa date d'effet, ou si celle-ci est fixée de façon rétroactive, à la date d'entrée en vigueur de la ou des décisions correspondantes.

En l'absence de notification par un ou plusieurs Membres concernés dans le délai imparti, les Membres n'ayant pas respecté leur obligation au titre de l'Article 11.3.2 seront qualifiés de Membres Dormants.

11.3.2.1 *Collectivités Attributaires*

Dans l'hypothèse où la Collectivité Attributaire souhaite acquérir ou conserver la qualité de Membre à l'issue du Transfert de Compétence, elle doit en faire la demande au Conseil d'Administration en lui fournissant les mêmes éléments que ceux requis dans le cadre d'une demande d'adhésion de façon notamment à permettre la conduite d'une évaluation financière sur la base des critères définis dans les Statuts de la Société Territoriale en prenant en compte le nouveau périmètre de compétence :

- (a) si la demande est acceptée par le Conseil d'Administration, la Collectivité Attributaire acquiert ou conserve la qualité de Membre, ladite Collectivité ayant l'obligation :
 - (i) de payer un ACI complémentaire conformément à l'Article 11.3.4 ; et
 - (ii) dans l'hypothèse où elle n'était pas Membre préalablement au Transfert de Compétence, de respecter le formalisme décrit dans les statuts de la Société Territoriale relative à l'adhésion au Groupe Agence France Locale et aux Articles 10.1 et 20 ;
- (b) si la demande n'est pas acceptée par le Conseil d'Administration mais que la Collectivité Attributaire a néanmoins reçu des Titres de la Société Territoriale dans le cadre du Transfert de Compétence, alors la Collectivité, qu'elle ait eu préalablement ou non le statut de Membre, devient un Membre Dormant, la Collectivité ayant néanmoins l'obligation de respecter le formalisme décrit à l'Article 20 dans l'hypothèse où elle n'était pas Membre préalablement au Transfert de Compétence.

Dans l'hypothèse où la Collectivité Contributaire souhaite acquérir ou conserver la qualité de Membre à l'issue du Transfert de Compétence sur la base d'un Périmètre d'adhésion différent de celui de la Collectivité Transférante, elle doit en faire la demande au Conseil d'administration en lui fournissant les mêmes éléments que ceux requis dans le cadre d'une demande d'adhésion de façon notamment à permettre la conduite d'une évaluation financière sur la base des critères définis dans les Statuts de la Société Territoriale. Cette demande détaillera le Périmètre d'adhésion souhaité :

- (a) si la demande est acceptée par le Conseil d'administration, la Collectivité Contributaire acquiert ou conserve la qualité de Membre, ladite Collectivité ayant l'obligation de :
 - (i) de payer, le cas échéant, un apport en capital complémentaire (ACC) dans les conditions statutaires ;
 - (ii) dans l'hypothèse où elle n'était pas Membre préalablement au transfert de compétence, de respecter le formalisme décrit dans les statuts de la Société territoriale relative à l'adhésion au Groupe Agence France Locale et aux articles 10.1 et 20.
- (b) si la demande n'est pas acceptée par le Conseil d'administration mais que la Collectivité Contributaire a néanmoins reçu des Titres de la Société Territoriale dans le cadre du Transfert de Compétence, alors la Collectivité, qu'elle ait eu préalablement ou non le statut de Membre devient un Membre dormant, la Collectivité ayant néanmoins l'obligation de respecter le formalisme décrit à l'Article 20 dans l'hypothèse où elle n'était pas Membre préalablement au Transfert de Compétence.

Dans l'hypothèse où la Collectivité Contributaire ne souhaite pas acquérir ou conserver la qualité de Membre,

- (a) elle acquiert la qualité de Membre Dormant à l'issue du Transfert de Compétence si elle était, préalablement audit Transfert de Compétence, Membre ou si elle a reçu des Titres de la Société Territoriale dans le cadre du Transfert de Compétence, la Collectivité ayant dans cette dernière hypothèse l'obligation de respecter le formalisme décrit à l'Article 20 ;
- (b) elle demeure un Tiers au Groupe Agence France Locale dans les autres hypothèses.

11.3.2.2 *Collectivités Transférantes*

Si la Collectivité Transférante était Membre avant le Transfert de Compétence, elle ne perd cette qualité que si elle est dissoute ou si elle a transféré la totalité de ses Titres de la Société Territoriale aux Collectivités Contributaires. Dans les autres cas, elle conserve sa qualité de Membre.

Si la Collectivité Transférante n'avait pas la qualité de Membre avant le Transfert de Compétence, elle demeure un Tiers au Groupe Agence France Locale et conserve la possibilité de demander son adhésion conformément à la procédure définie dans les Statuts de la Société Territoriale et à l'Article 10.1.

11.3.3 Transfert des Titres

En cas de Transfert de Compétence, tout ou partie des Titres de la Société Territoriale détenus par la Collectivité Transférante sera Cédée à la Collectivité Attributaire. Sous réserve des dispositions légales ou réglementaires impératives ou d'un accord contraire entre la Collectivité Attributaire et la Collectivité Transférante qui ait été approuvé par le Conseil d'Administration, la proportion « *p* » de Titres de la Société Territoriale Cédés par chaque Collectivité Transférante sera égale à :

$$p = \frac{\textit{Endettement Transféré}}{\textit{Endettement Total}}$$

Où : ***Endettement Total*** a la signification qui est donnée à ce terme dans les Statuts de la Société Territoriale, appliqué à la Collectivité Transférante et, en l'absence de définition dans les Statuts de la Société Territoriale, correspond à l'encours total de crédit inscrit au compte de gestion de la Collectivité Transférante, au titre de l'antépénultième année civile précédant la date du Transfert de Compétence ;

Endettement Transféré correspond à la fraction de l'Endettement Total de la Collectivité Transférante affecté ou transféré à la Collectivité Attributaire.

11.3.4 Détermination de l'ACI complémentaire

L'ACI complémentaire qui sera dû par la Collectivité Attributaire sera égal à la somme des ACI théoriques de chacune des Collectivités participant au Transfert de Compétence (chacun, un ***ACI Théorique***) calculé comme suit :

- (a) pour chacune des Collectivités qui n'étaient pas Membres du Groupe Agence France Locale à la date du Transfert de Compétence, l'ACI Théorique sera calculé en appliquant les règles définies dans les Statuts de la Société Territoriale en ce qui concerne l'adhésion, en considérant que l'ensemble des compétences transférées constitue, en lui-même, une collectivité autonome virtuelle pour laquelle ledit ACI Théorique est calculé, la Collectivité Attributaire disposant des mêmes options statutaires de calcul que celles dont elle aurait disposé s'il s'agissait d'une demande initiale d'adhésion ;
- (b) pour chacune des Collectivités qui étaient déjà Membre du Groupe Agence France Locale à la date du Transfert de Compétence, l'ACI Théorique sera nul.

Par conséquent, dans l'hypothèse où toutes les Collectivités participant au Transfert de Compétence étaient Membres du Groupe Agence France Locale à la date du Transfert de Compétence, aucun ACI complémentaire ne sera dû.

Les modalités de paiements de l'ACI complémentaire sont identiques à celle de l'ACI payé au moment de l'adhésion, en considérant que la date du Transfert de Compétence est la date de l'adhésion.

Nonobstant les stipulations qui précèdent, dans l'hypothèse où une Collectivité participante au Transfert de Compétence qui était, à la date du Transfert de Compétence, Membre du Groupe Agence France Locale :

- (a) n'avait pas encore libéré le solde de son ACI, alors
 - (i) la Collectivité Transférante demeurera, sauf accord contraire entre les parties au Transfert de Compétence, tenue du paiement du solde de son ACI initialement calculé ; et

- (ii) en cas de non-libération totale de l'ACI initialement calculé par la Collectivité Transférante conformément à son calendrier d'exigibilité, à la fois la Collectivité Transférante et la Collectivité Attributaire seront qualifiées de Membres Dormants.
- (b) avait choisi d'exclure certains budgets annexes de l'assiette de calcul de son ACI, les compétences transférées correspondant auxdits budgets seront réputées également avoir été exclues du calcul de l'ACI par la Collectivité Attributaire, à moins que cette dernière ne respecte la procédure statutaire requise en vue de leur inclusion, le cas échéant de façon concomitante avec le Transfert de Compétence.

Un acte d'adhésion modificatif sera signé afin de refléter le changement de périmètre conformément au modèle figurant en Annexe 1.

11.3.5 Transfert d'encours auprès de l'Agence France Locale

La possibilité de transférer, à la Collectivité Attributaire, les concours bancaires consentis par l'Agence France Locale à la Collectivité Transférante est régie par les stipulations des contrats de crédit correspondants. Lorsque le transfert est permis par lesdits contrats ou expressément autorisé par l'Agence France Locale, il supposera en toute hypothèse, l'octroi par la Collectivité Attributaire d'une garantie à première demande conforme aux stipulations du Modèle de Garantie en vigueur à la date du Transfert de Compétence, sauf en ce qui concerne les concours bancaires transférés correspondent à des crédits initialement consentis pour une période maximale de 364 jours.

12. DEPART DU GROUPE AGENCE FRANCE LOCALE

12.1. Demande de départ

- 12.1.1 Sauf accord contraire entre la Société Territoriale et le Membre concerné, le départ d'un Membre à sa demande aura vocation à être organisé par la Société Territoriale de façon à en limiter les conséquences sur le Groupe Agence France Locale.
- 12.1.2 En toute hypothèse, toute Cession de Titres intervenant par hypothèse à l'issue de la Période d'Inaliénabilité devra s'effectuer dans le respect des dispositions statutaires à peine de nullité.
- 12.1.3 Sans préjudice des obligations du Membre nées avant la réalisation d'une telle Cession, toute Cession de tout ou partie de ses Titres par un Membre entraîne la perte de la qualité de Membre par ledit Membre sous réserve :
 - (a) des cessions de droits préférentiels de souscription effectuées pour faciliter la mise en œuvre de l'Article 10.3 ; et
 - (b) des cessions de Titres réalisées dans le respect des stipulations figurant à l'Article 11.3.

12.2. Exclusion de l'Agence

- 12.2.1 Le Conseil d'Administration, agissant sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance pourra décider, avec une majorité de deux tiers de ses membres présents et représentés, de l'exclusion d'un Membre dans les hypothèses suivantes :
 - (a) un manquement grave par le Membre concerné à l'une de ses obligations aux termes du Pacte, de la Garantie Membre, des Statuts de la Société Territoriale ou, le cas échéant, des Statuts de l'Agence France Locale ;
 - (b) un manquement grave par le Membre concerné aux règles de fonctionnement et d'éthique du Groupe Agence France Locale ;

- (c) une dégradation substantielle de la situation financière du Membre concerné, d'une telle amplitude que ce dernier n'est plus en mesure de respecter les critères de solvabilité qui conditionnent l'adhésion au Groupe Agence France Locale ; ou
 - (d) tout Membre Dormant n'ayant plus d'encours de crédit vis-à-vis de l'Agence France Locale.
- 12.2.2 Dès que le Conseil d'Administration aura connaissance d'un événement susceptible d'entraîner l'exclusion d'un Actionnaire, il devra notifier à l'Actionnaire concerné les motifs pour lesquels la procédure d'exclusion est mise en œuvre à son encontre et l'inviter à présenter ses explications lors d'une réunion du Conseil d'Administration devant se tenir à bref délai. La non-participation de l'Actionnaire concerné à la réunion du Conseil d'Administration susvisée, de même que l'absence d'observations par ledit Actionnaire dans le cadre de ladite réunion, ne feront pas obstacle à une décision d'exclusion à son encontre.
- 12.2.3 A moins qu'il n'ait été remédié à l'événement ou à la situation à l'origine de la procédure d'exclusion au plus tard à la date de la réunion à laquelle l'Actionnaire concerné aura été invité à présenter ses explications, la décision d'exclusion pourra être prononcée par le Conseil d'Administration à l'issue de la réunion susvisée.
- 12.2.4 Si l'exclusion est prononcée, le Conseil d'Administration sera tenu de notifier sans délai la décision d'exclusion à l'Actionnaire exclu et le rachat de l'ensemble des Titres détenus par l'Actionnaire exclu se fera soit par l'un ou plusieurs des autres Actionnaires, soit par un ou plusieurs Tiers, soit par la Société Territoriale conformément aux stipulations de l'Article 11.2.2.

TITRE IV

MECANISMES AFFECTANT LE CAPITAL DE L'AGENCE FRANCE LOCALE

13. AUGMENTATIONS DE CAPITAL DE L'AGENCE FRANCE LOCALE

13.1. La Société Territoriale conservera une quote-part des fonds reçus dans le cadre des augmentations de capital réalisées au titre des ACI, qui sera déterminée chaque année par le Conseil d'Administration et pourra être au maximum égale à 5% des fonds. Elle mettra le solde à disposition de l'Agence France Locale dans le cadre d'augmentations de capital et, le cas échéant et sous réserve des conséquences en matière prudentielle, de prêts d'actionnaires.

13.2. Les augmentations de capital pourront être réalisées par le Directoire sur délégations de compétence consenties par l'assemblée générale des Actionnaires.

13.3. Chacun des Actionnaires de l'Agence France Locale autres que la Société Territoriale (les *Co-Actionnaires*) s'engage à :

- (a) ne pas souscrire auxdites augmentations de capital ; et
- (b) sur demande de l'Agence France Locale, approuver la suppression de son droit préférentiel de souscription ou renoncer individuellement à son droit préférentiel de souscription.

14. ENGAGEMENT DE CONSERVATION

Sous réserve des stipulations de l'Article 15, chacun des Co-Actionnaires s'engage à ne pas Céder les Titres de l'Agence France Locale à un Tiers ou à une autre Partie tant qu'il sera Actionnaire de la Société Territoriale.

15. ENGAGEMENT DE CESSION

Dans l'hypothèse où un Co-Actionnaire perdrait sa qualité de Membre ou, sur simple demande de la Société Territoriale, ce dernier sera tenu de Céder les Titres qu'il détient dans l'Agence France Locale à une personne qui sera désignée par le Conseil d'Administration à un prix qui, sous réserve d'un accord différent entre les parties concernées, sera déterminé conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du Code civil.

16. DROIT DE PREEMPTION

16.1. Chaque Co-Actionnaire consent un droit de préemption à la Société Territoriale sur toute Cession de Titres de l'Agence France Locale qu'il envisagerait d'effectuer au profit d'un Tiers ou d'un autre Actionnaire (le *Cessionnaire Envisagé*) et s'engage à respecter la procédure de Cession décrite ci-dessous.

16.2. Le Co-Actionnaire envisageant de Céder ses Titres de l'Agence France Locale (le *Cédant*) devra notifier au président de la Société Territoriale son intention de procéder à ladite cession (la *Cession Envisagée*) au moins soixante (60) Jours Ouvrés avant la date prévue de la réalisation de la Cession Envisagée, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception (la *Notification Initiale*). La Notification Initiale comportera les informations énumérées ci-après :

- (i) l'identité précise du Cessionnaire Envisagé ;
- (ii) le nombre, la nature et la catégorie des Titres objet de la Cession Envisagée ;
- (iii) les conditions et modalités de la Cession Envisagée, et notamment une description de ses conditions financières, avec éventuellement une estimation de bonne foi de la contrevaletur en numéraire de la contrepartie proposée ;

- (iv) les autres principales conditions et modalités de l'opération envisagée, telles que les éventuelles conditions suspensives, les déclarations et garanties éventuellement consenties par le Cédant ;
- (v) les conditions affectant les engagements du Cédant ou du Cessionnaire Envisagé ;
- (vi) la date de réalisation de la Cession Envisagée ;
- (vii) une copie de l'offre du Cessionnaire Envisagé ayant permis de déterminer les conditions de la Cession Envisagée ; et
- (viii) le détail des garanties accordées par le Cédant au Cessionnaire Envisagé.

16.3. Dans les quarante-cinq (45) Jours Ouvrés suivant la réception de la Notification Initiale, la Société Territoriale devra envoyer au Cédant une notification en réponse indiquant si elle entend exercer son droit de préemption (la **Notification en Réponse**), étant précisé qu'en l'absence de Notification en Réponse de la part de la Société Territoriale avant l'expiration du délai susvisé, celle-ci sera réputée avoir renoncé à l'exercice de son droit de préemption.

16.4. Pour être valablement exercé, le droit de préemption devra (i) porter sur l'intégralité des Titres, objet de la Cession Envisagée et (ii) être effectué au prix indiqué dans la Notification Initiale.

16.5. A défaut d'exercice par la Société Territoriale de son droit de préemption, la Cession Envisagée devra être réalisée au profit du Cessionnaire Envisagé dans un délai de quarante-cinq (45) Jours Ouvrés à compter (i) de l'expiration du délai de réponse ou (ii) si cette date est ultérieure, de la réalisation des conditions suspensives réglementaires relatives à cette Cession. A défaut de réalisation de la Cession Envisagée à l'expiration de ce délai, comme en cas de modification des modalités de cession, la procédure visée au présent Article 16 devra être réitérée dans son intégralité.

16.6. En cas d'exercice effectif du droit de préemption, la Cession au profit de la Société Territoriale sera réputée parfaite et les Titres objet de la Cession Envisagée devront être Cédés à la Société Territoriale dans un délai de quarante-cinq (45) Jours Ouvrés à compter (i) de l'expiration du délai de réponse ou (ii) si cette date est ultérieure, de la réalisation des conditions suspensives réglementaires relatives à cette Cession, contre paiement du prix de cession par la Société Territoriale tel que ressortant de la notification de la Cession Envisagée par le Cédant.

TITRE V PRINCIPES FINANCIERS

17. MECANISME DE GARANTIE

17.1. Objet et structure de la Garantie

- 17.1.1 La solidité financière du Groupe Agence France Locale repose en premier lieu sur la qualité de ses fonds propres assurée par le dimensionnement adéquat de l'ACI.
- 17.1.2 En second lieu, conformément à l'article L. 1611-3-2 du CGCT, la solidité financière du Groupe Agence France Locale est également assurée par un mécanisme de solidarité prenant la forme d'une garantie consentie par les Membres, qui a vocation à améliorer la perception du Groupe Agence France Locale par les tiers de façon à optimiser la qualité de son accès aux ressources de financement.
- 17.1.3 Dans ce cadre, le mécanisme mis en place reposera sur une double garantie consentie au bénéfice de tout ou partie des créanciers de l'Agence France Locale :
- (a) une garantie consentie par la Société Territoriale (la **Garantie ST**) ;
 - (b) une série de garanties constituée par les garanties consenties par chacun des Membres de manière autonome (la **Garantie Membre**).

17.2. Plafond des Garanties

- 17.2.1 Le plafond de la Garantie Membre consentie par chacun des Membres sera à tout moment égal au montant de son encours de dette, en principal, intérêts et accessoires vis-à-vis de l'Agence France Locale, le cas échéant, exclusion faite à la date donnée des montants dus par le Membre concerné, en principal, intérêts et accessoires à l'Agence France Locale au titre des encours de crédits initialement consentis pour une période maximale de 364 jours.
- 17.2.2 Le plafond de la Garantie ST sera illimité à moins que le Conseil d'Administration ne décide de fixer un plafond.

17.3. Forme des Garanties

17.3.1 Modèle de Garantie Membre

- 17.3.1.1 Le modèle de garantie devant être consentie par chacun des Membres est arrêté par le Conseil d'Administration, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance (le **Modèle de Garantie**).
- 17.3.1.2 L'adhésion au Groupe Agence France Locale est indissociable de, et est conditionné à, l'acceptation du Modèle de Garantie tel qu'existant à la date d'adhésion.
- 17.3.1.3 En cas de modification du Modèle de Garantie adopté conformément aux stipulations de l'Article 17.3.1., les Collectivités ayant déjà le statut de Membre à la date d'entrée en vigueur du nouveau modèle seront tenues par le nouveau Modèle de Garantie à compter de la date à laquelle elles auront signé un engagement de garantie en application dudit nouveau Modèle de Garantie ou l'auront expressément accepté en accord avec l'Agence France Locale. Nonobstant ce principe, certains bénéficiaires des Garanties Membres pourront continuer à se prévaloir des précédents Modèles de Garanties conformément à leurs termes.

17.3.2 Garantie ST

17.3.2.1 Les stipulations de la Garantie ST sont définies et autorisées par le Conseil d'Administration, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance.

17.3.2.2 La Société Territoriale et l'Agence France Locale peuvent conclure un protocole d'accord définissant certaines règles applicables à la Garantie ST.

17.4. **Appel des Garanties Membre par la Société Territoriale**

Les modalités d'appel et de division de l'appel figurent dans les Statuts de la Société Territoriale.

17.5. **Mécanisme de recours en cas de mise en œuvre de la Garantie Membre**

En cas de paiement par un ou plusieurs Membres de toute somme au titre de leur Garantie Membre, ces derniers disposent d'un recours subrogatoire et d'un recours contractuel contre l'Agence France Locale et d'un recours contractuel contre les autres Membres conformément aux stipulations du présent Article 17.5.

Sous réserve d'ouverture d'une procédure du Livre 6 du Code de commerce à l'encontre de la Société Territoriale, les recours des Membres sont mis en œuvre uniquement par l'intermédiaire de la Société Territoriale conformément aux stipulations du présent Article 17.5.

17.5.1 Voies de Recours

17.5.1.1 *Recours contre l'Agence France Locale*

En cas de paiement par un ou plusieurs Membres de toute somme au titre de leur Garantie Membre, ces derniers disposent d'un recours subrogatoire contre l'Agence France Locale dès lors que ledit paiement a été effectué. Les Membres concernés disposent également d'un recours contre l'Agence France Locale de nature contractuelle dans l'hypothèse où leur Garantie aurait été appelée alors même que l'Agence France Locale n'était pas réellement débitrice de la somme appelée, sous réserve de la validité formelle de l'appel qui a justifié le paiement.

Nonobstant les stipulations du paragraphe ci-dessus, chaque Membre renonce par avance à :

- (a) exercer tout recours contre l'Agence France Locale aussi longtemps que l'Agence France Locale sera dans une situation financière qui ne lui permette pas d'honorer son obligation de remboursement sans remettre en cause la pérennité de son exploitation ;
- (b) tout droit de compensation de leur créance au titre du droit de recours avec leur dette de remboursement de leur encours.

Les sommes dues par l'Agence France Locale au titre du présent Article 17.5.1.1. portent intérêt à un taux fixé par le Conseil d'Administration qui doit, en tout hypothèse, être au moins égal au taux d'intérêt légal.

17.5.1.2 *Recours contre les Membres*

En cas de paiement par un Membre (le **Membre Appelé**) de toute somme au titre de sa Garantie Membre (l'**Appel Initial**), il dispose d'un recours, à titre personnel, contre chacun des autres Membres (un **Contre-Garant**), agissant conjointement, à hauteur d'un montant égal au produit du montant payé par le Membre Appelé par la quote-part « $QP_{recours}$ » de chacun des Contre-Garants, calculée comme suit :

$$QP_{recours} = \frac{\text{Plafond Membre}}{\text{Plafond Total}}$$

Où : **Plafond Membre** désigne le plafond de la garantie consentie, en principal, intérêts et accessoires, par le Contre-Garant concerné, conformément aux stipulations de sa Garantie Membre, étant précisé que :

- (i) si elles n'ont pas déjà été déduites en application des termes de la Garantie Membre, les sommes payées par le Contre-Garant en application d'appels antérieurs en garantie ou, en application du présent Article 17.5.1.2., en contre-garantie seront déduites du Plafond Membre ;
- (ii) si elles n'ont pas déjà été prises en compte en application des termes de la Garantie Membre, les sommes devant être remboursées au Contre-Garant en application du présent Article 17.5.1.2, quelles aient ou non été effectivement remboursées, seront ajoutées au Plafond Membre ;
- (iii) le Plafond Membre est calculé à la date de l'Appel Initial ;

Plafond Total désigne la somme des Plafonds Membres de tous les Membres.

Nonobstant les stipulations qui précèdent,

- (a) aucun Contre-Garant ne pourra être tenu de payer la fraction de sa quote-part de contre-garantie résultant de la prise en compte des sommes qui doivent lui être remboursées en application du présent Article 17.5.1.2 mais qui ne lui ont pas été effectivement remboursées, jusqu'à ce que ce remboursement effectif intervienne ;
- (b) aucun Membre ne peut être tenu de payer, au titre de ses Garanties Membres et du présent Article 17.5.1.2. une somme supérieure à son Plafond Membre, calculé à la date de l'Appel Initial.

Les Membres acceptent par avance de compenser leurs créances de contre-garantie réciproque, y compris dans l'hypothèse où elle ne serait pas exigibles en application du paragraphe (a) ci-dessus.

A compter du moment où les Membres ont été appelés en paiement au titre du présent Article 17.5.1.2., les sommes correspondantes portent intérêt à un taux fixé par le Conseil d'Administration qui doit, en toute hypothèse, être au moins égal au taux d'intérêt légal.

17.5.2 Engagement de la Société Territoriale

Sous réserve des règles de représentation en justice, la Société Territoriale s'engage à prendre en charge toutes les mesures nécessaires au recouvrement des sommes qui pourraient être dues aux Membres en application des paragraphes 17.5.1.1. et 17.5.1.2.

Dans ce cadre, elle supportera tous les frais découlant du recouvrement desdites créances.

La Société Territoriale tiendra informés de façon régulière les Membres concernés des mesures prises en vue de recouvrer les sommes qui leur sont dues.

17.5.3 Mandat de recouvrement

Chacun des Membres confie à la Société Territoriale le mandat de recouvrer les sommes qui pourraient lui être dues en application des paragraphes 17.5.1.1. et 17.5.1.2.

Chacun des Membres s'engage dans ce cadre à signer tout document ou tout acte qui serait nécessaire à la mise en œuvre des procédures de recouvrement et notamment à donner tous pouvoirs à tous auxiliaires de justice auxquels la Société Territoriale aurait décidé de faire appel dans le cadre de ces procédures de recouvrement.

Les Parties reconnaissent que les mandats visés au présent Article 17.5.3. sont conférés dans leur intérêt commun.

Sous réserve des dispositions impératives en matière de poursuite de contrats, ce mandat cesse de plein droit en cas d'ouverture d'une procédure du Livre 6 du Code de commerce à l'encontre de la Société Territoriale.

17.5.4 Renonciation à recours direct

En considération de l'engagement de la Société Territoriale stipulé à l'Article 17.5.2. et sans préjudice des stipulations de l'Article 17.5.1.1., chacun des Membres s'engage à ne pas exercer de voies de recours direct contre les autres Membres ou l'Agence France Locale pendant une période de vingt-quatre (24) mois à compter de la date de l'appel de la Garantie Membre qui a justifié leur droit à recours.

Nonobstant les stipulations ci-dessus, chaque Membre pourra exécuter toute action nécessaire à l'interruption du cours de la prescription en cas de défaut de la Société Territoriale d'y procéder.

18. POLITIQUE DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les Parties reconnaissent que le Groupe Agence France Locale n'a pas pour objectif premier de réaliser des bénéfices et que les bénéfices qui seront réalisés auront vocation par ordre de priorité :

- (a) à consolider les fonds propres du Groupe Agence France Locale ;
- (b) à permettre la distribution de dividendes, le prélèvement à ce titre ne pouvant en aucun cas excéder cinq-pour cent (5%) du bénéfice distribuable de l'Agence France Locale.

19. OCTROI DE FINANCEMENTS AUX MEMBRES

19.1. La qualité de Membre est une condition nécessaire à l'obtention de crédit par l'Agence France Locale mais elle ne confère pas, en elle-même, de droit au crédit.

19.2. L'octroi de crédit par l'Agence France Locale aux Membres dépendra de l'analyse de leur situation financière et notamment de leur solvabilité qui sera appréciée sur la base de critères objectifs définis par le Directoire suivant une méthodologie approuvée par le Conseil de Surveillance et sous le contrôle du comité d'audit de l'Agence France Locale.

19.3. Les marges appliquées auxdits financements dépendront également des critères objectifs définis ci-dessus.

19.4. En toute hypothèse, l'octroi de financements par l'Agence France Locale sera conditionné (i) à la qualité de Membre, à l'exclusion de tout Membre Dormant et (ii) à l'octroi d'une garantie conformément au Modèle de Garantie pour le montant dudit crédit, sauf à ce que les concours bancaires consentis soient constitués de crédits initialement consentis pour une période maximale de 364 jours.

19.5. L'octroi de financements par l'Agence France Locale à chacun des Membres aura vocation à être plafonné de telle façon qu'à aucun moment, un tel octroi ne puisse conduire à ce que l'encours de dette d'un Membre auprès de l'Agence France Locale ne soit supérieur à cinquante-pour-cent (50%) de l'encours total de crédit dudit Membre, ce seuil pouvant être modifié par décision du Conseil d'administration, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de surveillance.

Par exception à ce qui précède, pour les Membres dont l'encours total de crédit majoré de la demande de financement en cours est inférieur à dix (10) millions d'euros, l'encours de dette dudit Membre auprès de l'Agence France Locale pourra être

supérieur à cinquante-pour-cent (50%) de l'encours total de crédit dudit Membre et pourra représenter jusqu'à la totalité de son encours (que ce soit auprès de l'Agence France Locale ou de tiers).

Nonobstant les stipulations qui précèdent, le Directoire sera libre de décider d'apprécier le respect de ces ratios sur une base lissée sur plusieurs années.

- 19.6.** Par ailleurs, l'octroi annuel de crédits initialement consentis pour une période maximale de 364 jours par l'Agence France Locale à ses Membres aura vocation à tout moment à être limité à dix pour cent (10%) de l'encours total de crédit à moyen et long terme de l'ensemble des Membres auprès de l'Agence France Locale, ce seuil pouvant être modifié par décision du Conseil d'Administration, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance. Nonobstant les stipulations qui précèdent, le Directoire sera libre de décider d'apprécier le respect de ce ratio sur une base lissée sur plusieurs années.

TITRE VI PRINCIPES GENERAUX

20. ADHESION AU PACTE

- 20.1.** La Société Territoriale s'engage à conditionner toute souscription de ses Titres à la signature d'un Acte d'Adhésion au Pacte conforme au modèle figurant en Annexe 2, préalablement à la réalisation de ladite souscription.
- 20.2.** La Société Territoriale se porte fort de l'engagement des Collectivités visées à l'Annexe 3 de signer dans les meilleurs délais l'Acte d'Adhésion, afin que ces dernières respectent les engagements qu'elles ont pris en signant l'Acte Constitutif.
- 20.3.** Les Actionnaires s'engagent, sans préjudice du respect des autres stipulations des présentes, à ne Céder, sous quelque forme que ce soit et à quelque Entité que ce soit, des Titres leur appartenant ou qui viendraient à leur appartenir, qu'à des Collectivités qui accepteront expressément et par signature d'un Acte d'Adhésion conforme au modèle figurant en Annexe 20.3, préalablement à la réalisation dudit transfert relativement aux Titres acquis, de se soumettre aux stipulations des présentes par substitution, à compter de leur adhésion au Pacte, dans les droits et les obligations de l'Actionnaire réalisant un tel transfert, l'Actionnaire cédant restant tenu des conséquences de toute inexécution de ses obligations antérieures au transfert. Les cessionnaires de Titres ayant adhéré au Pacte sans que le Conseil d'Administration ne leur ait reconnu la qualité de Membre seront qualifiés de Membre Dormant dès la signature de leur acte d'adhésion.
- 20.4.** Les Parties donnent, dans leur intérêt commun, pouvoir à la Société Territoriale de contresigner en leur nom et pour leur compte tout Acte d'Adhésion établi conformément au présent Article.

21. MODIFICATION DU PACTE

- 21.1.** Le Conseil d'Administration pourra décider, sur proposition du Directoire et avis du Conseil de Surveillance, de proposer aux Membres de procéder à la modification du Pacte.
- 21.2.** Lorsque le Conseil d'Administration aura décidé de proposer une ou plusieurs modifications au Pacte, le Conseil d'Administration adressera à chacun des Membres une telle proposition, par courrier postal ou électronique, comprenant les éléments suivants (une **Proposition de Modification**) :
- (a) le projet de Pacte modifié avec une indication des éléments modifiés ;
 - (b) un rapport explicitant les motifs de cette proposition de modification ; et
 - (c) un formulaire de réponse permettant à chacun des Membres de se prononcer en faveur ou contre les modifications proposées.
- 21.3.** La Proposition de Modification doit également indiquer la date limite de réponse des Membres, qui est prorogeable une seule fois par le Conseil d'Administration (la **Date de Réponse**), en tout état de cause, le délai de réponse offert aux Membres ne pourra être inférieur à deux (2) mois. Si la Proposition de Modification envisage la modification de plusieurs articles du Pacte, la Proposition de Modification indique également si ces modifications peuvent faire l'objet d'une acceptation séparée (le cas échéant, par groupe) ou si elles ne peuvent qu'être acceptées ou refusées en totalité.

- 21.4.** Si, à la Date de Réponse, les Membres représentant ensemble plus de cinquante-pour-cent (50%) du capital social de la Société Territoriale ont approuvé tout ou partie des modifications proposées, lesdites modifications sont réputées adoptées. Les Membres ayant choisi de ne pas répondre avant la Date de Réponse sont réputés avoir voté contre les modifications proposées. Les modifications approuvées par des Membres représentant ensemble cinquante-pour-cent (50%) ou moins du capital social de la Société Territoriale sont rejetées et pourront le cas échéant faire l'objet d'une nouvelle Proposition de Modification avec un nouveau Délai de Réponse.
- 21.5.** Les modifications réputées adoptées entrent en vigueur un (1) mois après la Date de Réponse ou à toute autre date indiquée dans la Proposition de Modification.
- 21.6.** A la date d'entrée en vigueur des modifications :
- (a) les Membres ayant approuvé les modifications sont liés, entre eux et vis-à-vis de la Société Territoriale et de l'Agence France Locale, par les nouvelles stipulations ; et
 - (b) les Membres n'ayant pas approuvé la totalité des modifications adoptées ne sont liés par aucune des modifications proposées dans la Proposition de Modification et sont qualifiés de Membres Dormants, à moins qu'ils n'aient notifié à la Société Territoriale leur accord pour être liés par les nouvelles stipulations bien qu'ils n'aient pas approuvé leur adoption.
- 21.7.** Conformément à l'Article 22.3, tout Membre Dormant qui notifierait ultérieurement à la Société Territoriale son accord pour être lié par les nouvelles stipulations recouvrerait sa qualité de Membre de plein exercice.
- 21.8.** Nonobstant les stipulations du présent Article 21., les Parties seront libres d'adopter toute modification au Pacte qu'elles décideraient à l'unanimité sans respecter les conditions de forme susvisées.
- 22. MEMBRES DORMANTS**
- 22.1.** Lorsque le Pacte qualifie un Membre de Membre Dormant, celui-ci :
- (a) reste tenu de l'ensemble des obligations qui lui sont applicables au titre du Pacte. La déchéance, lorsqu'elle résulte de la violation d'une obligation du Membre ne constitue pas une pénalité forfaitaire mais uniquement une mesure conservatoire. Le Membre n'est par conséquent pas délié du respect de l'obligation à laquelle il ne s'est pas conformé, y compris le cas échéant de l'obligation dont la violation a entraîné la déchéance, et demeure tenu de réparer le préjudice résultant de son inexécution ;
 - (b) continue à bénéficier des droits que lui confère le présent Pacte exclusivement au titre des Articles 2, 4, 10.3, 13.3. et 20 à 31 (ainsi que des définitions figurant au sein de l'Article 1.1 auxquelles il est fait référence dans les Articles précités), sous réserve le cas échéant des voies de recours et exceptions dont bénéficient les autres Parties ;
 - (c) n'est plus éligible au bénéfice des services financiers offerts par l'Agence France Locale et notamment, ne peut pas se voir consentir de nouveaux crédits par l'Agence France Locale.
- 22.2.** La qualification du Membre en Membre Dormant est susceptible d'entraîner la déchéance du terme et l'exigibilité anticipée des crédits consentis par l'Agence France Locale conformément aux termes des contrats de crédit correspondants. Les Garanties Membres octroyées par le Membre Dormant ne sont pas affectées par la qualification de Membre Dormant et restent en vigueur.

- 22.3.** Un Membre Dormant peut recouvrer la qualité de Membre de plein exercice par la simple modification ou réparation de l'élément ayant entraîné sa qualification de Membre Dormant.
- 22.4.** Par ailleurs, toute violation du Pacte, de la Garantie Membre ou des Statuts de la Société Territoriale ou, le cas échéant, de l'Agence France Locale est susceptible d'entraîner la qualification de Membre Dormant, sur simple notification du Conseil d'Administration même si cette possibilité de déchéance n'était pas expressément stipulée dans le Pacte.
- 22.5.** La qualification de Membre Dormant ne limite pas les recours dont pourraient bénéficier les Autres Parties contre le Membre Dormant.

23. GESTION DOCUMENTAIRE DU PACTE

23.1. Nombre d'exemplaires originaux

- 23.1.1 Les Membres reconnaissent que le Pacte stipule des obligations strictement parallèles pour chacun d'eux et qu'ils ont en conséquence le même intérêt à sa mise en œuvre et à son respect.
- 23.1.2 En conséquence, et conformément aux dispositions de l'article 1325 du Code civil, ils renoncent à la signature du Pacte en autant d'exemplaires originaux que de Parties et acceptent que le Pacte ne soit établi qu'en treize (13) exemplaires originaux qui seront conservés respectivement par :
- (a) la Société Territoriale ;
 - (b) l'Agence France Locale ; et
 - (c) les Membres Fondateurs.
- 23.1.3 Chacune des Parties pourra obtenir, sur simple demande de sa part, une copie du présent Pacte certifiée conforme par le Secrétaire Général de la Société Territoriale ou, en l'absence de Secrétaire Général ou d'empêchement de ce dernier, par son Directeur Général.
- 23.1.4 Une copie électronique du Pacte sera également disponible à tout instant sur le site internet du Groupe Agence France Locale.

23.2. Adhésions

- 23.2.1 Les Actes d'Adhésion seront également signés en trois (3) exemplaires originaux qui seront conservés respectivement par :
- (a) la Société Territoriale ;
 - (b) l'Agence France Locale ; et
 - (c) l'adhérent concerné.
- 23.2.2 Chacune des Parties pourra obtenir, sur simple demande de sa part, une liste des Membres certifiée conforme par le Secrétaire Général de la Société Territoriale ou, en l'absence de Secrétaire Général ou d'empêchement de ce dernier, par son Directeur Général.
- 23.2.3 Une copie électronique de la liste susvisée sera également disponible à tout instant sur le site internet du Groupe Agence France Locale.

23.3. Avenants au Pacte

- 23.3.1 Les avenants au Pacte adoptés conformément à l'Article 21. seront signés, au nom et pour le compte de chacune des Parties qui leur en donne expressément mandat dans leur intérêt commun par :
- (a) le Président du Conseil d'Administration ;
 - (b) le Directeur Général ;
 - (c) le Président du Conseil d'Orientation ; et
 - (d) le Président du Directoire.
- 23.3.2 Les avenants au Pacte adoptés conformément à l'Article 21 seront également établis en deux (2) originaux qui seront conservés respectivement par :
- (a) la Société Territoriale ; et
 - (b) l'Agence France Locale.
- 23.3.3 Chacune des Parties pourra obtenir, sur simple demande de sa part, une copie de chacun des avenants au Pacte certifiée conforme par le Secrétaire Général de la Société Territoriale ou, en l'absence de Secrétaire Général ou d'empêchement de ce dernier, par son Directeur Général.
- 23.3.4 Par ailleurs, le Secrétaire Général (ou, en l'absence de Secrétaire Général le Directeur Général) aura la responsabilité de maintenir à jour une version consolidée du Pacte reflétant tous les avenants qui auront été adoptés. Les Parties donnent dans ce cadre expressément mandat au Secrétaire Général (et le cas échéant, en l'absence de Secrétaire Général au Directeur Général), dans l'intérêt commun de chacune d'elles, de refléter dans la version consolidée du Pacte ainsi préparée, toutes les modifications formelles s'imposant aux Parties du fait d'une modification légale ou statutaire.

24. COOPERATION

- 24.1. Les Parties s'engagent à fournir toutes les informations dont l'ACPR aurait besoin pour pouvoir diligenter le dossier de demande d'agrément et pour le suivi de son dossier dès lors que l'agrément sera consenti.
- 24.2. Les Parties s'engagent, par ailleurs, à autoriser toute modification des Statuts de la Société Territoriale dans la mesure où ces demandes de modification seraient raisonnables et résulteraient, soit d'une demande d'une autorité compétente, telle que l'ACPR, soit d'une évolution dans la réflexion de la constitution du Groupe Agence France Locale. Le moment auquel ces modifications devront intervenir sera déterminé par le Directeur Général de la Société Territoriale, lorsqu'il l'estimera justifié.
- 24.3. Les Parties s'engagent, par ailleurs, à autoriser toute modification des Statuts de l'Agence France Locale dans la mesure où ces demandes de modification seraient raisonnables et résulteraient d'une demande d'une autorité compétente telle que l'ACPR.
- 24.3.1 Les Parties déposeront conjointement dans les meilleurs délais les notifications ou déclarations nécessaires auprès de toute autre autorité française ou étrangère dont l'autorisation préalable serait requise à quelque titre que ce soit à raison de la création du Groupe Agence France Locale et effectueront, plus généralement, tout autre déclaration ou notification qui s'avérerait nécessaire (les **Autorisations Réglementaires**). Les Parties feront leurs meilleurs efforts pour que les Autorisations Réglementaires nécessaires soient obtenues dans les meilleurs délais.

24.3.2 Les Parties coopéreront pleinement et s'échangeront toutes les informations nécessaires, dans le cadre de la préparation (i) des notifications ou déclarations aux autorités compétentes et (ii), le cas échéant, des réponses à apporter aux demandes d'informations complémentaires qui leur seraient adressées par les autorités compétentes.

25. COMMUNICATION

25.1. Les Actionnaires conviennent que toute communication relative au Groupe Agence France Locale sera de la responsabilité de la Société Territoriale ou de l'Agence France Locale.

25.2. En conséquence, les Actionnaires s'engagent à obtenir l'accord de la société concernée avant toute communication publique relative au Groupe Agence France Locale.

26. CONFIDENTIALITE

26.1. Les Actionnaires s'engagent à traiter comme strictement confidentielle et à ne pas révéler ou utiliser toute information relative à la Société Territoriale ou à l'Agence France Locale que ces dernières n'auraient pas elles-mêmes rendue publique.

26.2. Les Actionnaires s'engagent à traiter comme strictement confidentielle et à ne pas révéler ou utiliser toute information, y compris relative aux autres Actionnaires, reçue ou obtenue dans le cadre de la négociation, de la signature et de l'exécution du présent Pacte et des discussions subséquentes.

26.3. Par exception à ce qui précède, les Actionnaires pourront divulguer ou utiliser toute information visée aux Articles 26.1. et 26.2. et dans la mesure où :

- (a) cette divulgation ou utilisation est requise par toute loi ou réglementation en vigueur ou à la requête de toute autorité règlementaire ;
- (b) cette divulgation ou utilisation est requise pour permettre la gestion de la Société Territoriale ou de l'Agence France Locale ;
- (c) cette divulgation ou utilisation est requise dans le cadre de toute procédure judiciaire ou administrative relative au présent Pacte ou à la Société Territoriale ou à l'Agence France Locale ;
- (d) cette divulgation est effectuée au profit de conseillers professionnels des Actionnaires tenus par des obligations ou engagements de confidentialité stricts ; ou
- (e) cette information devient publique autrement qu'en violation du présent Article 26.

27. NOTIFICATION

27.1. Pour l'exécution des présentes et leurs suites, les Parties font élection de domicile au lieu de leur siège légal ou règlementaire.

27.2. Toute notification ou communication au titre du présent Pacte devra être effectuée par écrit et signée par ou au nom de la partie qui la réalise, et sera adressée par tous moyens écrits.

28. ENTREE EN VIGUEUR – DUREE

28.1. Le présent Pacte prendra effet à compter de la date de sa signature par chacune des Parties visées aux paragraphes (1) à (11), (13) et (14).

28.2. Le présent Pacte demeurera en vigueur à l'égard de chaque Partie pour une durée de quatre-vingt-dix-neuf (99) ans à compter de la date visée à l'Article 28.1.

28.3. Tout Membre qui souhaiterait conserver cette qualité à l'issue du terme du Pacte en application de l'Article 28.2. devra signer un acte emportant renouvellement de son engagement pour une nouvelle période fixée en accord avec le Conseil d'Administration. Les Membres qui ne souhaiteraient pas procéder à un tel renouvellement conserveront leur qualité d'Actionnaire de la Société Territoriale et seront qualifiés de Membres Dormants vis-à-vis du Groupe Agence France Locale.

28.4. Toute Partie qui (i) aurait Cédé la totalité des Titres lui appartenant et (ii) aurait remboursé la totalité de son encours de crédit vis-à-vis de l'Agence France Locale cessera de plein droit d'être bénéficiaire des droits et d'être tenu par les obligations du présent Pacte, à l'exception des obligations stipulées à l'Article 26., à compter du jour où il aura exécuté toutes ses obligations vis-à-vis des autres Parties, que ces obligations soient nées avant ou du fait de la Cession.

29. VALIDITE – HIERARCHIE DES ACCORDS

29.1. La nullité éventuelle de l'une quelconque des stipulations du présent Pacte n'aura pas pour effet d'entraîner la nullité de l'ensemble du Pacte, les autres stipulations du Pacte conservant leur pleine et entière validité.

29.2. Dans l'hypothèse où une telle nullité serait prononcée, les Parties se rapprocheront afin de convenir d'une clause de substitution dont l'effet sera le plus proche possible de la stipulation frappée de nullité.

29.3. Le présent Pacte ainsi que les accords qui y sont visés constituent l'intégralité des accords et engagements conclus entre les Actionnaires relativement aux opérations visées dans le présent Pacte et remplacent toutes les négociations, discussions, correspondances, communications, accords et engagements antérieurs entre les Actionnaires relatifs à l'objet du présent Pacte.

29.4. En cas de contradiction entre une stipulation du présent Pacte et les Statuts, les stipulations du présent Pacte prévaudront dans les rapports entre les Actionnaires.

30. NON RENONCIATION

Le défaut d'exercice ou la renonciation expresse d'une Partie d'exercer ou de faire valoir un droit quelconque dont elle serait titulaire aux termes du présent Pacte ne pourra être assimilé à une renonciation par ladite Partie à ce droit pour l'avenir, le défaut d'exercice ou la renonciation ne produisant leurs effets qu'au titre de l'événement concerné.

31. LOI APPLICABLE ET ATTRIBUTION DE COMPETENCE

31.1. Le présent Pacte sera régi et interprété conformément au droit français.

31.2. Tout litige relatif notamment à la validité, l'interprétation ou l'exécution du présent Pacte relèvera de la compétence exclusive du Tribunal de grande instance compétent.

31.3. Nonobstant les stipulations de l'Article 31.2.31.2 ci-dessus, chacune des Parties s'engage à solliciter la médiation du Conseil d'Administration avant d'initier une procédure judiciaire ou administrative conformément aux stipulations ci-après :

(a) toute Partie envisageant d'initier une procédure judiciaire ou administrative visée à l'Article 31.2 ci-dessus devra saisir le Conseil d'Administration en écrivant à son Président, avec copie au Secrétaire Général (ou, en l'absence de Secrétaire Général au Directeur Général) et aux autres Parties concernées par la procédure envisagée, en lui exposant l'objet du litige et un résumé circonstancié des enjeux et des griefs (la *Saisine*) ;

(b) dès réception de la Saisine, le Président du Conseil d'Administration devra :

- (i) demander aux autres Parties visées par la Saisine de faire valoir leur position sur le contenu de la Saisine sous dix (10) Jours Ouvrés à compter de la Saisine ; et
 - (ii) convoquer et réunir, au plus tard (15) Jours Ouvrés à compter de la Saisine, une réunion *ad hoc* des membres du Conseil d'Administration, agissant de façon indépendante, au cours de laquelle les membres du Conseil d'Administration pourront auditionner toutes les Parties visées dans la Saisine.
- (c) à l'issue de la réunion susvisée, les membres du Conseil d'Administration pourront :
- (i) avec l'accord des Parties concernées, désigner un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration avec pour mission de rechercher, le cas échéant avec l'assistance de tiers, une solution de médiation aux problèmes soulevés dans la Saisine ou en lien avec elle, avec pour objectif d'éviter un contentieux ;
 - (ii) constater que les Parties n'acceptent pas de progresser par la voie de la médiation et mettre un terme à ladite procédure.

31.4. L'engagement des Parties au titre de l'Article 31.331.3 ci-dessus se limite à l'obligation de procéder à une Saisine avant d'intenter une action judiciaire ou administrative. Sans préjudice des procédures de recouvrement stipulées à l'Article 17.5, chaque Partie recouvrera sa liberté d'agir en justice vingt (20) Jours Ouvrés après de la Saisine, quel que soit le déroulé ou l'avancement de la procédure de conciliation.

31.5. Il est par ailleurs précisé que l'engagement des Parties au titre de l'Article 31.3 ne saurait leur être opposé en cas d'action en référé ou dans l'hypothèse où la mise en œuvre de la procédure de conciliation serait susceptible d'empêcher une action judiciaire ou administrative du fait de l'écoulement d'un délai de prescription, de forclusion ou de nature équivalente.

Fait à Paris

Le 24 juin 2014

En treize (13) exemplaires originaux

Région Pays de la Loire
Représentée par M. Jacques Auxiette
En qualité de Président du Conseil
régional

Département de l'Aisne
Représenté par M. Yves Daudigny
En qualité de Président du Conseil
Général de l'Aisne

Département de l'Essonne

Représenté par M. Jérôme Guedj
En qualité de Président du Conseil
général

Département de la Savoie

Représenté par M. Hervé Gaymard
En qualité de Président du Conseil
général

Grand Lyon

Représenté par M. Gérard Collomb
En qualité de Président

Lille Métropole

Représentée par M. Alain Bernard
En qualité de Vice Président délégué
aux Finances

Valenciennes Métropole

Représentée par Mme Valérie Létard
En qualité de Présidente

Ville de Bordeaux

Représentée par M. Alain Juppé
En qualité de Maire

Ville de Grenoble

Représentée par M. Eric Piolle
En qualité de Maire

Ville de Lons-le-Saunier

Représentée par M. Jacques Pélissard
En qualité de Maire

Communauté d'Agglomération de la
Vallée de la Marne

Représentée par M. Jacques J.P. Martin
En qualité de Président

Agence France Locale – Société
Territoriale

Représentée par M. Olivier Landel

Agence France Locale

Représentée par M. Yves Millardet et
M. Philippe Rogier

LISTE DES ANNEXES

ANNEXE 1. MODELE D'ACTE D'ADHESION MODIFICATIF	37
ANNEXE 2. MODELE D'ACTE D'ADHESION AU PACTE – SOUSCRIPTION.....	39
ANNEXE 3. LISTE DES COLLECTIVITES DEVANT SIGNER L'ACTE D'ADHESION AU PACTE	41
ANNEXE 4. MODELE D'ACTE D'ADHESION AU PACTE – CESSION.....	42

ANNEXE 1
MODELE D'ACTE D'ADHESION MODIFICATIF



ACTE D'ADHESION MODIFICATIF

[Désignation de la Collectivité demandant la modification du périmètre de son adhésion], représentée par [●] en sa qualité de [●]

- ayant conclu le _____ un acte d'adhésion au pacte d'actionnaires relatif à l'Agence France Locale en date du [●] 2014 conclu entre la Région Pays de la Loire, le Département de l'Aisne, le Département de l'Essonne, le Département de la Savoie, Grand Lyon, Lille Métropole, Valenciennes Métropole, la Ville de Bordeaux, la Ville de Grenoble, la Ville de Lons-le-Saunier, la Communauté d'Agglomération de la Vallée de la Marne, l'Agence France Locale – Société Territoriale, l'Agence France Locale et, le cas échéant, les adhérents subséquents, le cas échéant modifié conformément aux stipulations de son Article 21 (le *Pacte*) ;
- demande la prise en compte des budgets annexes suivants qui avaient été initialement exclus du calcul de son ACI : [●] ;
- déclare avoir pris connaissance du Modèle de Garantie actuellement en vigueur et reconnaît que le Conseil d'Administration aura la possibilité de modifier ledit modèle conformément aux stipulations du Pacte ;
- en conséquence, s'engage à souscrire des actions de la Société Territoriale pour un prix de souscription total égal à _____ (_____) euros correspondant au montant de son ACI complémentaire et à libérer ledit montant conformément aux stipulations des Statuts de la Société Territoriale..

Les termes commençant par une majuscule et non définis dans le présent acte d'adhésion modificatif auront la signification qui leur est donnée au sein du Pacte.

Le présent acte d'adhésion modificatif est régi par le droit français et sera interprété conformément à celui-ci.

Tout litige relatif notamment à la validité, l'interprétation ou l'exécution du présent acte d'adhésion modificatif relèvera de la compétence exclusive du Tribunal compétent dans le ressort de la Cour d'appel de Paris.

Fait à [●]

Le [●]

Membre adhérent

Représentée par [●]

Agence France Locale – Société
Territoriale
Représentée par [●]

Agence France Locale
Représentée par [●]

ANNEXE 2
MODELE D'ACTE D'ADHESION AU PACTE – SOUSCRIPTION



ACTE D'ADHESION AU PACTE

[Désignation de la Collectivité demandant son adhésion], représentée par [●] en sa qualité de [●]

- ayant pris connaissance des termes du pacte d'actionnaires relatif au Groupe Agence France Locale en date du [●] 2014 dont une copie figure en annexe conclu entre la Région Pays de la Loire, le Département de l'Aisne, le Département de l'Essonne, le Département de la Savoie, Grand Lyon, Lille Métropole, Valenciennes Métropole, la Ville de Bordeaux, la Ville de Grenoble, la Ville de Lons-le-Saunier, la Communauté d'Agglomération de la Vallée de la Marne, l'Agence France Locale – Société Territoriale, l'Agence France Locale et, le cas échéant, les adhérents subséquents, le cas échéant modifié conformément aux stipulations de son Article 21 (le *Pacte*) ;
- déclare adhérer au Pacte ;
- accepte sans réserve de devenir partie au dit Pacte, le cas échéant modifié ;
- prend les engagements et souscrit les obligations prévues au dit Pacte ;
- déclare avoir pris connaissance du Modèle de Garantie actuellement en vigueur et reconnaît que le Conseil d'Administration aura la possibilité de modifier ledit modèle conformément aux stipulations du Pacte ;
- en conséquence, s'engage à souscrire des actions de la Société Territoriale pour un prix de souscription total égal à _____ (_____) euros correspondant au montant de son ACI et à libérer ledit montant conformément aux stipulations des Statuts de la Société Territoriale.

[Il est précisé que le montant de l'ACI a été calculé en excluant les budgets annexes suivants : [●]].

Les termes commençant par une majuscule et non définis dans le présent acte d'adhésion auront la signification qui leur est donnée au sein du Pacte.

Le présent acte d'adhésion est régi par le droit français et sera interprété conformément à celui-ci.

Tout litige relatif notamment à la validité, l'interprétation ou l'exécution du présent acte d'adhésion relèvera de la compétence exclusive du Tribunal compétent dans le ressort de la Cour d'appel de Paris.

Fait à [●]

Le [●]

Membre adhérent

Représentée par [●]

Agence France Locale – Société
Territoriale

Représentée par [●]

Agence France Locale

Représentée par [●]

ANNEXE 3

LISTE DES COLLECTIVITES DEVANT SIGNER L'ACTE D'ADHESION AU PACTE

- Ville de Bordeaux
- Département de l'Aisne
- Département de la Savoie
- Département de l'Essonne
- Communauté urbaine du Grand Lyon
- Commune de Lons-le-Saunier
- Région des Pays de la Loire
- Valenciennes Métropole
- Ville de Grenoble
- Lille Métropole
- Ville d'Amiens
- Communauté d'agglomération d'Amiens Métropole
- Communauté de communes Ardenne Rives de Meuse
- Ville de Bourg-Argental
- Communauté Urbaine de Cherbourg
- Clermont Communauté
- Ville de Conches-en-Ouche
- Communauté urbaine de Dunkerque Grand littoral
- Ville de Montreuil
- Communauté urbaine du Grand Nancy
- Ville de Nantes
- Nantes Métropole
- Commune de Saint-Augustin-des-Bois
- Commune de Saint-Jean-Bonnefonds
- Communauté urbaine de Toulouse Métropole³

A compter de la réalisation de la troisième augmentation de capital du Groupe Agence France Locale, la liste des collectivités devant signer l'acte d'adhésion au Pacte est celle publiée sur le site internet du Groupe Agence France Locale.

ANNEXE 4
MODELE D'ACTE D'ADHESION AU PACTE – CESSION



ACTE D'ADHESION AU PACTE

[Désignation de la Collectivité demandant son adhésion], représentée par [●] en sa qualité de [●]

- ayant pris connaissance des termes du pacte d'actionnaires relatif au Groupe Agence France Locale en date du [●] 2014 dont une copie figure en annexe conclu entre la Région Pays de la Loire, le Département de l'Aisne, le Département de l'Essonne, le Département de la Savoie, Grand Lyon, Lille Métropole, Valenciennes Métropole, la Ville de Bordeaux, la Ville de Grenoble, la Ville de Lons-le-Saunier, la Communauté d'Agglomération de la Vallée de la Marne, l'Agence France Locale – Société Territoriale, l'Agence France Locale et, le cas échéant, les adhérents subséquents, le cas échéant modifié conformément aux stipulations de son Article 21 (le **Pacte**) ;
- déclare adhérer au Pacte ;
- accepte sans réserve de devenir partie au dit Pacte, le cas échéant modifié ;
- prend les engagements et souscrit les obligations prévues au dit Pacte ;
- déclare avoir pris connaissance du Modèle de Garantie actuellement en vigueur et reconnaît que le Conseil d'Administration aura la possibilité de modifier ledit modèle conformément aux stipulations du Pacte ;
- [en conséquence, s'engage à souscrire des actions de la Société Territoriale pour un prix de souscription total égal à _____ (_____) euros correspondant au montant de son ACI et à libérer ledit montant conformément aux stipulations des Statuts de la Société Territoriale. // reconnaît que son adhésion n'a pas été acceptée par le Conseil d'Administration, entraînant sa qualification en Membre Dormant]

[Il est précisé que le montant de l'ACI a été calculé en excluant les budgets annexes suivants : [●]].

Les termes commençant par une majuscule et non définis dans le présent acte d'adhésion auront la signification qui leur est donnée au sein du Pacte.

Le présent acte d'adhésion est régi par le droit français et sera interprété conformément à celui-ci.

Tout litige relatif notamment à la validité, l'interprétation ou l'exécution du présent acte d'adhésion relèvera de la compétence exclusive du Tribunal compétent dans le ressort de la Cour d'appel de Paris.

Fait à [●]

Le [●]

Membre adhérent

Représentée par [●]

Agence France Locale – Société
Territoriale

Représentée par [●]

Agence France Locale

Représentée par [●]

**GARANTIE À PREMIÈRE DEMANDE
MEMBRES**

Version 2016.1



TABLE DES MATIERES

TITRE I DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION	2
1. Définitions	2
2. Règles d'interprétation	3
TITRE II MODALITÉS DE LA GARANTIE.....	5
3. Objet de la Garantie	5
4. Bénéficiaires de la Garantie.....	5
5. Plafond de la Garantie	5
6. Nature juridique de l'obligation du Garant	6
TITRE III APPEL DE LA GARANTIE.....	7
7. Personnes habilitées à appeler la Garantie.....	7
8. Conditions de l'appel en Garantie	7
9. Modalités d'appel	7
TITRE IV PAIEMENT AU TITRE DE LA GARANTIE	11
10. Date de paiement	11
11. Modalités de paiements	11
TITRE V DURÉE DE LA GARANTIE	12
12. Date d'effet.....	12
13. Terme.....	12
14. Résiliation anticipée	12
TITRE VI RECOURS.....	13
15. Subrogation	13
16. Recours entre les Membres.....	13
TITRE VII COMMUNICATION.....	14
17. Information des Bénéficiaires.....	14
18. Publicité.....	14
19. Notifications	14
TITRE VIII STIPULATIONS FINALES	15
20. Impôts et taxes	15
21. Droit applicable et tribunaux compétents	15
LISTE DES ANNEXES.....	16

۲۱

GARANTIE AUTONOME A PREMIERE DEMANDE

ENTRE

- (1) La Collectivité ayant signé un Engagement de Garantie (le *Garant*);

ET

- (2) **AGENCE FRANCE LOCALE**, société anonyme à directoire et conseil de surveillance, dont le siège social est situé au 112 Rue Garibaldi, 69455 Lyon cedex 06, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Lyon sous le numéro 799 379 649 (l'*Agence France Locale*);

EN PRÉSENCE DE :

- (3) **AGENCE FRANCE LOCALE – SOCIÉTÉ TERRITORIALE**, société anonyme à conseil d'administration, dont le siège social est situé 41, quai d'Orsay, 75007 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 799 055 629 (la *Société Territoriale*);

EN FAVEUR DE :

- (4) de tout titulaire de tout Titre Garanti décrit à l'Article 4.1 (le *Bénéficiaire*) à titre de stipulation pour autrui, conformément aux dispositions de l'article 1121 du Code civil.

IL EST TOUT D'ABORD EXPOSÉ CE QUI SUIV

- (A) La Société Territoriale et l'Agence France Locale ont été constituées respectivement les 3 et 17 décembre 2013 dans le but de contribuer au financement des collectivités territoriales et des établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre français, conformément aux dispositions de l'article 35 de la loi n° 2013-672 du 26 juillet 2013 *de séparation et de régulation des activités bancaires*, codifié à l'article L. 1611-3-2 du Code général des collectivités territoriales.
- (B) Le Garant est Membre du Groupe Agence France Locale et a vocation à bénéficier de financements consentis par l'Agence France Locale.
- (C) Conformément aux dispositions légales, aux statuts de la Société Territoriale et au pacte d'actionnaires conclu entre les Membres du Groupe Agence France Locale, la Société Territoriale et l'Agence France Locale (le *Pacte*), la qualité de Membre de plein d'exercice du Groupe Agence France Locale et le bénéfice de financements consentis par l'Agence France Locale sont conditionnés à l'octroi par chacun des Membres d'une garantie conforme au modèle arrêté par le Conseil d'administration de la Société Territoriale.

CECI EXPOSÉ, IL A ÉTÉ CONVENU ET ARRÊTÉ CE QUI SUIV

47

TITRE I DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION

1. DÉFINITIONS

Les termes utilisés avec une majuscule dans la présente Garantie auront la signification qui leur est donnée ci-dessous :

Agence France Locale a le sens qui lui est donné en comparaison du présent Modèle de Garantie ;

Annexe signifie une annexe à la présente Garantie ;

Appel en Garantie signifie tout appel au titre de la présente Garantie réalisé conformément aux stipulations de la présente Garantie ;

Article signifie un article du présent Modèle de Garantie ;

Bénéficiaire a le sens qui lui est donné en comparaison du présent Modèle de Garantie ;

Collectivité signifie les collectivités territoriales et les établissements publics de coopération intercommunale à fiscalité propre français ainsi que toute entité qui serait légalement autorisée à participer au mécanisme mis en œuvre par le Groupe Agence France Locale ;

Date d'Expiration a le sens qui lui est donné à l'Article 13.1 ;

Demande d'Appel a le sens qui lui est donné à l'Article 8.3 ;

Demande de Remboursement signifie la somme de toute demande de remboursement effectuée auprès du Garant par ou au nom d'un ou plusieurs autres Membres dans le cadre du mécanisme décrit à l'Article 16 ;

Encours de Crédit signifie la somme de tout montant dû, à tout instant, par le Garant, en principal, intérêts et accessoires à l'Agence France Locale, à l'exclusion des montants dus par le Garant, en principal, intérêts et accessoires à l'Agence France Locale au titre des encours de crédits initialement consentis pour une période maximale de 364 jours ;

Engagement de Garantie signifie l'engagement de garantie conforme au modèle figurant en Annexe A au présent Modèle de Garantie qui a été signé par le Garant ;

Garant a le sens qui lui est donné en comparaison du présent Modèle de Garantie ;

Garantie signifie la garantie autonome à première demande consentie par le Garant en application des termes de sa ou de ses Engagement(s) de Garanties et du présent Modèle de Garantie ;

Garantie Société Territoriale signifie toute garantie consentie par la Société Territoriale en considération des obligations financières de l'Agence France Locale ;

Groupe Agence France Locale désigne collectivement la Société Territoriale et l'Agence France Locale ;

Jour Ouvré signifie tout jour autre que le samedi, le dimanche, un jour férié ou un jour durant lequel les banques sont tenues par la loi d'être fermées en France ou autorisées par la loi à être fermées en France ;

Membre signifie le Garant ainsi que toute Collectivité ayant adhéré au Groupe Agence France Locale conformément aux statuts de la Société Territoriale ainsi qu'au Pacte ;

Modèle de Garantie signifie le présent document régissant les modalités de la Garantie donnée par le Garant au titre d'un ou plusieurs Engagements de Garantie ;

Pacte a le sens qui lui est donné au paragraphe (C) du préambule du présent Modèle de Garantie ;

Partie signifie le Garant, l'Agence France Locale ainsi que tout Bénéficiaire ayant accepté de devenir une partie à la présente Garantie ;

Plafond de la Garantie a le sens qui lui est donné à l'Article 5 ;

Plafond Initial a le sens qui lui est donné à l'Article 5 ;

Remboursement Effectif signifie la somme de tout montant effectivement payé au Garant en lien avec la présente Garantie par d'autres Membres, l'Agence France Locale, la Société Territoriale ou une personne ayant bénéficié d'un paiement indu au titre de la présente Garantie ;

Représentant a le sens qui lui est donné à l'Article 7 ;

Site a le sens qui lui est donné à l'Article 5.2(c) ;

Société Opérationnelle a le sens qui lui est donné en comparaison du présent Modèle de Garantie ;

Société Territoriale a le sens qui lui est donné en comparaison du présent Modèle de Garantie ;

Titres Garantis a le sens qui lui est donné à l'Article 4.1.

2. RÈGLES D'INTERPRÉTATION

2.1. Principes Généraux

2.1.1 La signification des termes définis s'applique indifféremment au singulier et au pluriel de ces termes et, le cas échéant, au masculin ou au féminin.

2.1.2 Les titres utilisés dans le présent Modèle de Garantie ont été insérés uniquement pour la commodité de lecture et n'affectent ni le sens ni l'interprétation du présent Modèle de Garantie.

2.1.3 A moins que le contexte nécessite qu'il en soit autrement, toute référence à une disposition légale s'entend de la disposition telle qu'elle aura été modifiée, remplacée ou codifiée dans la mesure où cette modification, ce remplacement ou cette codification est applicable ou est susceptible de s'appliquer aux opérations stipulées par le présent Modèle de Garantie.

2.1.4 Toute référence à un autre document s'entend de ce document tel qu'il pourra être modifié ou remplacé.

2.1.5 Les exemples suivant les termes « inclure », « incluant », « notamment », « en particulier » et autres termes ayant le même sens ne sont pas limitatifs.

2.2. Modèle de Garantie et Engagements de Garantie

2.2.1 La présente Garantie est basée sur le Modèle de Garantie dans sa version 2016.1 qui a été arrêté par le Conseil d'Administration de la Société Territoriale le 26 novembre 2015.

2.2.2 Lors de la conclusion de tout contrat ou acte emportant augmentation de l'Encours de Crédit d'un Membre, ce dernier est invité à signer un Engagement de Garantie au titre duquel il s'engage à consentir une garantie, en application et conformément aux stipulations du présent Modèle de Garantie, dans la limite de la somme des Plafonds Initiaux stipulés dans ledit Engagement de Garantie et les Engagements de Garanties préalables et non expirés.

2.2.3 Bien que chaque Engagement de Garantie soit signé à l'occasion de la conclusion d'un contrat ou d'un acte emportant augmentation de l'Encours de Crédit du Garant, l'engagement dudit Garant n'est conditionné qu'à la réalité de l'Encours de Crédit et non à la validité des contrats ou actes ayant conduit à sa conclusion.

2.2.4 Chaque Engagement de Garantie fait l'objet d'une approbation par l'organe compétent du Garant, le cas échéant de façon groupée, de façon à garantir la validité de l'engagement dudit Garant.

2.3. Pluralité de Modèles de Garantie

2.3.1 Chaque Engagement de Garantie et le Modèle de Garantie constituent ensemble un tout indivisible et le Garant ne peut pas se voir opposer un Modèle de Garantie qu'il n'aurait pas expressément accepté dans un Engagement de Garantie.

2.3.2 En cas de conclusion d'un Engagement de Garantie par le Garant faisant référence à un Modèle de Garantie différent de la version 2016.1, les Encours de Crédit dudit Garant feront l'objet d'une individualisation.

2.3.3 Les titulaires de Titres Garantis émis jusqu'à la date de signature de l'Engagement de Garantie faisant référence à un Modèle de Garantie donné, pourront se prévaloir, pour la totalité de l'Encours de Garantie dudit Garant au choix, soit du dernier Modèle de Garantie accepté par le Garant dans un Engagement de Garantie à la date d'émission desdits Titres Garantis, soit des Modèles de Garantie postérieurs également acceptés par le Garant dans un Engagement de Garantie subséquent, étant néanmoins précisé que tout Appel en Garantie devra faire référence à un seul Modèle de Garantie.

2.3.4 Les titulaires de Titres Garantis émis postérieurement à la date de signature de l'Engagement de Garantie faisant référence à un Modèle de Garantie postérieur à la version 2016.1 ne pourront se prévaloir que des Modèles de Garantie postérieurs acceptés par le Garant.

۲۲

TITRE II MODALITÉS DE LA GARANTIE

3. OBJET DE LA GARANTIE

Le Garant s'engage inconditionnellement et irrévocablement à payer à tout Bénéficiaire, à première demande, toute somme indiquée dans l'Appel en Garantie dans la limite du Plafond de Garantie visé à l'Article 5. L'Appel en Garantie devra être strictement conforme aux exigences du TITRE III de la présente Garantie.

4. BÉNÉFICIAIRES DE LA GARANTIE

4.1. La Garantie est conférée au bénéfice de toute personne titulaire d'un titre éligible, la détention d'un titre éligible résultant de:

- (a) l'inscription en compte, dans les registres de l'Agence France Locale ou d'un intermédiaire financier, comme titulaire d'un titre financier dont les modalités indiquent qu'il est éligible au bénéfice de la Garantie;
- (b) la détention d'un document signé par l'Agence France Locale indiquant que ce document est éligible au bénéfice de la Garantie;

(ci-après un *Titre Garanti*).

4.2. La Garantie concerne les Titres Garantis existants ainsi que les Titres Garantis futurs ou à émettre.

5. PLAFOND DE LA GARANTIE

5.1. Le plafond de la Garantie (le *Plafond de la Garantie*) consentie par le Garant est égal à tout instant au montant total de son Encours de Crédit auprès de l'Agence France Locale :

- (a) diminué de tout Appel en Garantie, à l'exception de l'Appel en Garantie pour les besoins duquel doit être calculé le Plafond de la Garantie;
- (b) augmenté de tout paiement reçu par ce Membre en application d'un Remboursement Effectif ;
- (c) diminué de toute Demande de Remboursement.

5.2. Il est par ailleurs précisé que :

- (a) les éléments conduisant à une réduction du Plafond de la Garantie ne sont plus opposables aux Bénéficiaires à compter de la date à laquelle ils ont appelé la Garantie ;
- (b) en cas d'Appel en Garantie et/ou de Demandes de Remboursement multiples,
 - (i) il sera tenu compte, pour la détermination du Plafond de la Garantie, des demandes reçues le Jour Ouvré précédant la date de calcul ;
 - (ii) il ne sera pas tenu compte des demandes reçues postérieurement au Jour Ouvré précédant la date de calcul et, dans l'hypothèse où le Plafond de la Garantie serait inférieur au total desdites demandes, l'obligation de paiement du Garant bénéficiera aux Bénéficiaires au prorata de leur demandes ;
- (c) tout Bénéficiaire peut à tout moment se prévaloir dans un Appel en Garantie du montant de l'Encours de Crédit estimé au dixième (10^{ème}) Jour Ouvré suivant la date d'Appel en Garantie, tel que publié par l'Agence France

Locale sur son site internet (le *Site*) pour chaque Membre conformément à l'Article 17.1, ce montant étant réputé faire foi jusqu'à ce qu'une Partie apporte la preuve contraire.

5.3. Afin d'éviter toute ambiguïté, le Plafond de la Garantie ne peut en aucun cas excéder la somme de chaque Plafond Initial stipulé dans chaque Engagement de Garanties dont la Date d'Expiration n'est pas intervenue.

6. NATURE JURIDIQUE DE L'OBLIGATION DU GARANT

6.1. La présente Garantie constitue une garantie autonome au sens de l'article 2321 du Code civil.

6.2. En conséquence, le Garant ne peut opposer ou faire valoir aucune exception ou objection de quelque nature que ce soit (à l'exception de celles figurant à l'article 2321 du Code civil), et notamment toute exception ou objection que l'Agence France Locale pourrait avoir à l'encontre du Bénéficiaire, sous réserve néanmoins du respect des stipulations de la présente Garantie.

6.3. Sous réserve des stipulations de l'Article 14, toutes les stipulations de la présente Garantie conserveront leur plein effet quelle que soit l'évolution de la situation financière, juridique ou autre de l'Agence France Locale ou du Garant. En particulier, la Garantie conservera son plein effet vis-à-vis des Bénéficiaires au cas où l'Agence France Locale demanderait la nomination d'un mandataire *ad hoc* ou d'un conciliateur (ou ferait l'objet d'une telle demande), conclurait un accord amiable avec ses créanciers ou ferait l'objet de l'une des procédures du Livre VI du Code de commerce.

47

TITRE III APPEL DE LA GARANTIE

7. PERSONNES HABILITÉES À APPELER LA GARANTIE

La présente Garantie pourra être appelée par les personnes suivantes :

- (a) chaque Bénéficiaire, pour ce qui le concerne ;
- (b) le représentant de la masse ou toute personne habilitée à exercer des sûretés ou garanties pour le compte des Bénéficiaires conformément au droit applicable ou aux stipulations des Titres Garantis (le **Représentant**), pour le compte des personnes qu'il est habilité à représenter ; ou
- (c) la Société Territoriale, pour le compte de tout Bénéficiaire.

8. CONDITIONS DE L'APPEL EN GARANTIE

8.1. Appel par les Bénéficiaires

L'Appel en Garantie par les Bénéficiaires n'est soumis à aucune condition.

8.2. Appel par les Représentants

L'Appel en Garantie par les Représentants n'est soumis à aucune condition.

8.3. Appel par la Société Territoriale

La Société Territoriale peut décider d'appeler la Garantie dans les cas limitativement énumérés ci-dessous :

- (a) en cas d'appel de la Garantie Société Territoriale ;
- (b) en cas de demande de l'Agence France Locale de procéder à un Appel en Garantie (une **Demande d'Appel**).

9. MODALITÉS D'APPEL

9.1. Principe

- 9.1.1 Une demande de paiement qui remplit, en substance et formellement, les exigences stipulées par le présent acte (en ce compris les modèles d'Appels en Garantie figurant en Annexe) constitue un appel en garantie pour les besoins de la présente Garantie (un **Appel en Garantie**). La Garantie peut-être appelée en une ou plusieurs fois.
- 9.1.2 Un Appel en Garantie effectué pour un montant supérieur au Plafond de la Garantie sera réputé avoir été fait pour un montant égal au Plafond de la Garantie sans que cela remette en cause sa validité.
- 9.1.3 Un Appel en Garantie doit nécessairement être libellé en euros (EUR) ou toute autre devise ayant cours légal en France.
- 9.1.4 Un Appel en Garantie doit nécessairement indiquer sur quel Modèle de Garantie il est basé. Néanmoins, et conformément aux stipulations de l'Article 2.2, un Appel en Garantie peut bénéficier de la totalité du Plafond de la Garantie, y compris lorsque le Plafond de la Garantie résulte de la conclusion de plusieurs Engagements de Garantie par le Garant.
- 9.1.5 Un Appel en Garantie doit nécessairement être rédigé en français.
- 9.1.6 Une demande de paiement non conforme à ces exigences ne sera pas considérée comme valable et sera réputée ne jamais avoir été émise.

9.2. Appel par les Bénéficiaires

9.2.1 Tout Appel en Garantie par un Bénéficiaire devra être formulé au moyen d'une demande écrite strictement conforme au modèle figurant en Annexe B, laquelle devra être signée par une personne dûment autorisée par le Bénéficiaire concerné et être notifiée au Garant avec copie à la Société Territoriale.

9.2.2 Tout Appel en Garantie par un Bénéficiaire devra être accompagné, à peine de nullité, des documents suivants :

- (a) la copie des documents juridiques relatifs aux Titres Garantis, avec indication de la clause stipulant que lesdits titres bénéficient de la Garantie ;
- (b) pour les Titres Garantis émis sous forme de titres financiers, l'attestation d'inscription en compte ;
- (c) la déclaration sur l'honneur du Bénéficiaire indiquant
 - (i) l'existence d'un défaut de paiement, sans que cette déclaration ne puisse remettre en cause le caractère autonome de la Garantie;
 - (ii) qu'il n'a pas réalisé d'appel en garantie au titre de la Garantie Société Territoriale en vue du recouvrement de la même somme (ou que cet appel n'a pas été honoré conformément aux termes de ladite Garantie Société Territoriale), en tout hypothèse sans que cette déclaration ne préjudicie au droit du Bénéficiaire de diviser son appel ;
 - (iii) qu'il n'a pas réalisé d'appel en garantie au titre de garanties consenties par d'autres Membres en vue du recouvrement de la même somme (ou que ces appels n'ont pas été honorés conformément aux termes desdites garanties), en tout hypothèse sans que cette déclaration ne préjudicie au droit du Bénéficiaire de diviser son appel ;
- (d) le relevé d'identité bancaire sur lequel les sommes appelées doivent être virées dans l'hypothèse où les modalités des Titres Garantis concernés ne rendent pas obligatoire le paiement par l'intermédiaire d'un système de compensation ou de règlement-livraison de titres.

9.3. Appel par un Représentant

9.3.1 Tout Appel en Garantie par un Représentant devra être formulé au moyen d'une demande écrite strictement conforme au modèle figurant en Annexe C, laquelle devra être signée par le Représentant ou une personne dûment habilitée par ce dernier conformément aux dispositions légales applicables et être notifiée au Garant avec copie à la Société Territoriale.

9.3.2 Tout Appel en Garantie par un Représentant devra être accompagné, à peine de nullité, des documents suivants :

- (a) la copie des documents juridiques relatifs aux Titres Garantis, avec indication de la clause stipulant que lesdits titres bénéficient de la Garantie ;
- (b) la liste des titulaires de Titres Garantis concernés par l'appel et l'allocation du montant appelé entre lesdits Titulaires ou, le cas échéant, les modalités d'allocation et de paiement si les Titres Garantis sont admis dans un système de compensation ou de règlement-livraison ;
- (c) la déclaration sur l'honneur du Représentant indiquant

۱۱

- (i) l'existence d'un défaut de paiement, sans que cette déclaration ne puisse remettre en cause le caractère autonome de la Garantie;
- (ii) qu'il n'a pas réalisé d'appel en garantie au titre de la Garantie Société Territoriale en vue du paiement de la même somme (ou que cet appel n'a pas été honoré conformément aux termes de ladite Garantie Société Territoriale), en toute hypothèse, sans que cette déclaration ne préjudicie au droit du demandeur de diviser son appel ;
- (iii) qu'il n'a pas réalisé d'appel en garantie au titre de garanties consenties par d'autres Membres en vue du paiement de la même somme (ou que ces appels n'ont pas été honorés conformément aux termes desdites garanties), en toute hypothèse, sans que cette déclaration ne préjudicie au droit du Bénéficiaire de diviser son appel ;
- (d) le relevé d'identité bancaire sur lequel les sommes appelées doivent être virées dans l'hypothèse où les modalités des Titres Garantis concernés ne rendent pas obligatoire le paiement par l'intermédiaire d'un système de compensation ou de règlement-livraison de titres ;
- (e) une copie du document en vertu duquel le Représentant a été nommé ou a le droit d'agir au nom des Bénéficiaires.

9.4. Appel par la Société Territoriale

9.4.1 Tout Appel en Garantie par la Société Territoriale devra être formulé au moyen d'une demande écrite strictement conforme au modèle figurant en Annexe D, laquelle devra être signée par le Directeur Général de la Société Territoriale ou par toute personne dûment habilitée à cet effet conformément aux dispositions légales applicables.

9.4.2 Tout Appel en Garantie par la Société Territoriale résultant d'un appel de la Garantie Société Territoriale devra être accompagné, à peine de nullité, des documents suivants

- :
- (a) la copie de l'appel reçu au titre de la Garantie Société Territoriale, y compris ses annexes ou la copie de la Demande d'Appel émise par l'Agence France Locale, à l'exclusion de ses annexes ;
- (b) la déclaration sur l'honneur du demandeur confirmant l'appel de la Garantie Société Territoriale ou l'existence d'une Demande d'Appel;
- (c) la liste des titulaires de Titres Garantis concernés par l'appel et l'allocation du montant appelé entre lesdits titulaires ou, le cas échéant, les modalités d'allocation et de paiement si les Titres Garantis sont admis dans un système de compensation ou de règlement-livraison ;
- (d) le relevé d'identité bancaire du compte ouvert dans les livres de la Caisse des dépôts et consignations pour le compte des titulaires de Titres Garantis visés au paragraphe (c) ci-dessus, sur lequel les sommes appelées doivent être virées accompagné de la copie de l'instruction de paiement visée à l'Article 9.4.3.

9.4.3 En cas d'Appel en Garantie, la Société Territoriale instruit, simultanément à l'émission de l'Appel en Garantie, la Caisse des dépôts et consignations de payer les titulaires de Titres Garantis visés à l'Article 9.4.2(c) à la date à laquelle les sommes appelées leur seraient dues par l'Agence France Locale.

11

- 9.4.4 La notification d'appel devra également indiquer la date à laquelle le versement des fonds appelés devra avoir été effectué.
- 9.4.5 La forme et les modalités des Demandes d'Appels sont arrêtées par le Conseil d'Administration et ne sont pas une condition de validité de l'Appel en Garantie effectué par la Société Territoriale.

۲۶

TITRE IV

PAIEMENT AU TITRE DE LA GARANTIE

10. DATE DE PAIEMENT

10.1. Libération en cas d'appel par les Bénéficiaires ou leurs Représentants

En cas d'Appel en Garantie par les Bénéficiaires ou leurs Représentants, le Garant devra payer le montant appelé au plus tard cinq (5) Jours Ouvrés après la date de réception de l'Appel en Garantie.

10.2. Libération en cas d'appel par la Société Territoriale

En cas d'Appel en Garantie par la Société Territoriale, le Garant devra payer le montant appelé au plus tard cinq (5) Jours Ouvrés après la date de réception de l'Appel en Garantie ou à toute date ultérieure stipulée dans l'Appel en Garantie.

11. MODALITÉS DE PAIEMENTS

11.1. Compte et mode de paiement

Les fonds doivent être versés par virement bancaire sur le compte indiqué dans l'Appel en Garantie.

11.2. Devise de paiement

Les fonds doivent être versés en euros (EUR) ou toute autre devise ayant cours légal en France.



TITRE V DURÉE DE LA GARANTIE

12. DATE D'EFFET

La présente Garantie entre en vigueur à la date de signature par le Membre d'un Engagement de Garantie.

13. TERME

13.1. Date d'Expiration

La Garantie prend fin à la date d'échéance stipulée dans l'Engagement de Garantie (la *Date d'Expiration*).

13.2. Effet du terme

La Garantie ne peut plus faire l'objet d'aucun d'Appel en Garantie à l'issue de la Date d'Expiration.

14. RÉSILIATION ANTICIPÉE

14.1. Cas de résiliation anticipée

Nonobstant les stipulations de l'Article 13, la Garantie peut être résiliée par anticipation :

- (a) à tout moment avec l'accord du Garant, de la Société Territoriale et de l'Agence France Locale ; ou
- (b) en cas d'ouverture d'une procédure du Livre VI du Code de commerce à l'encontre de l'Agence France Locale, à la demande du Garant ; ou
- (c) de façon automatique, en cas de signature par le Garant d'un Engagement de Garantie visant une version ultérieure de Modèle de Garantie.

14.2. Effet de la résiliation anticipée

14.2.1 La résiliation de la Garantie ne limite pas les capacités d'appel des titulaires de Titres Garantis dont les Titres Garantis sont antérieurs à la date de résiliation.

14.2.2 Aucune personne ne pourra en revanche se prévaloir de la Garantie à raison d'un titre financier ou d'un document postérieur à la date de résiliation.



TITRE VI RECOURS

15. SUBROGATION

En cas de paiement de toute somme au titre d'un Appel en Garantie, le Garant est subrogé dans les droits du Bénéficiaire à hauteur du montant payé et sur la base du Titre Garanti ayant servi de fondement à l'Appel en Garantie.

16. RECOURS ENTRE LES MEMBRES

En cas de paiement de toute somme au titre d'un Appel en Garantie, le Garant bénéficie d'un recours personnel contre les autres Membres dont les modalités sont stipulées dans le Pacte.

TITRE VII COMMUNICATION

17. INFORMATION DES BÉNÉFICIAIRES

17.1. L'Agence France Locale s'engage à rendre publiques, sur son Site, à tout moment, les informations suivantes :

- (a) l'Encours de Crédit de chaque Membre le premier (1^{er}) Jour Ouvré précédant la date de mise à jour du Site ou à toute date ultérieure ;
- (b) l'Encours de Crédit estimé de chaque Membre, en l'absence de remboursement anticipé de tout ou partie de l'encours consenti le dixième (10^{ème}) Jour Ouvré suivant la date de mise à jour du Site;
- (c) l'allocation des Encours de Crédit susvisés par version des Modèles de Garantie ;
- (d) l'adresse et la personne à qui doit être envoyé un Appel en Garantie pour chaque Garant ;
- (e) le montant des Appels en Garantie dont elle a connaissance.

17.2. L'Agence France Locale s'engage à mettre à jour le Site chaque Jour Ouvré.

17.3. L'Agence France Locale s'engage à souscrire un contrat avec un prestataire de service informatique externe qui sera en mesure et aura l'obligation de publier les informations susvisées sur un site internet de secours en cas de défaillance du Site. En cas de défaillance financière de l'Agence France Locale, ce dernier aura l'obligation de maintenir l'information accessible pendant une période minimale de six (6) mois à compter de l'ouverture d'une procédure de règlement ou de liquidation judiciaire à l'encontre de l'Agence France Locale.

18. PUBLICITÉ

L'Agence France Locale est autorisée à porter à la connaissance de tout Bénéficiaire par tout moyen de son choix, l'existence et les termes de la présente Garantie.

19. NOTIFICATIONS

19.1. Toute notification ou communication au titre de la présente Garantie, y compris tout Appel en Garantie, devra être effectuée par écrit et adressée, au choix de l'émetteur de la notification :

- (a) par lettre recommandée avec demande d'avis de réception;
- (b) par remise en main propre contre décharge, que ce soit par l'émetteur de la notification lui-même ou par porteur ou service de courrier rapide ; ou
- (c) par huissier de justice.

19.2. Toute communication faite ou tout document envoyé par une personne à une autre au titre de la Garantie ou concernant celle-ci produira ses effets à compter de:

- (a) sa réception attestée par l'avis de réception, la décharge ou l'huissier de justice ;
- (b) du Jour Ouvré suivant la présentation de la notification attestée par l'avis de dépôts, un tiers ou l'huissier de justice.

19.3. Toute notification ou communication au Garant, à l'Agence France Locale ou à la Société Territoriale devra être adressée à l'adresse indiquée sur le Site.

TITRE VIII
STIPULATIONS FINALES

20. IMPÔTS ET TAXES

20.1. Tout paiement dû par le Garant sera effectué sans aucune retenue à la source ou prélèvement au titre de tout impôt ou taxe de toute nature, imposé, levé ou recouvré par ou pour le compte de l'Etat, ou l'une de ses autorités ayant le pouvoir de lever l'impôt, à moins que cette retenue à la source ou ce prélèvement ne soit prévu par la loi ou toute convention internationale applicable.

20.2. Si en vertu de la législation française, les paiements dus par le Garant au titre de la Garantie devaient être soumis à un prélèvement ou à une retenue au titre de tout impôt ou taxe, présent ou futur, le Garant ne procédera à aucune majoration des paiements.

21. DROIT APPLICABLE ET TRIBUNAUX COMPÉTENTS

21.1. La présente Garantie est régie par le droit français.

21.2. Tout litige relatif à la présente Garantie sera de la compétence exclusive du Tribunal de grande instance compétent.

۲۲

LISTE DES ANNEXES

ANNEXE A MODÈLE D'ENGAGEMENT DE GARANTIE.....	17
ANNEXE B MODÈLE D'APPEL EN GARANTIE APPEL PAR UN BÉNÉFICIAIRE.....	18
ANNEXE C MODÈLE D'APPEL EN GARANTIE APPEL PAR UN REPRÉSENTANT.....	20
ANNEXE D MODÈLE D'APPEL EN GARANTIE APPEL PAR LA SOCIÉTÉ TERRITORIALE.....	22

ANNEXE A
MODÈLE D'ENGAGEMENT DE GARANTIE



ENGAGEMENT DE GARANTIE

[Désignation du Garant], représenté[e] par [●] en sa qualité de [●]

- consent une garantie autonome à première demande dont les modalités sont régies par le Modèle de Garantie Version 2016.1 dont une copie est annexée au présent Engagement de Garantie ;
- le montant initial de la garantie consentie en application du présent Engagement de Garantie est de _____ (_____) euros¹ (le **Plafond Initial**) ;
- le présent Engagement de Garantie expirera le _____ (la **Date d'Expiration**)² ;
- déclare que le présent Engagement de Garantie a été approuvé par son organe délibérant conformément aux dispositions légales et réglementaires et, le cas échéant, ses documents constitutifs ;
- déclare accepter sans réserve les stipulations du Modèle de Garantie.

Le présent Engagement de Garantie est régi par le droit français et sera interprété conformément à celui-ci.

Tout litige relatif notamment à la validité, l'interprétation ou l'exécution du présent Engagement de Garantie relèvera de la compétence exclusive du Tribunal de grande instance compétent.

Fait à [●]

Le [●]

Pour le Garant³

Pour l'Agence France Locale

En présence de la Société Territoriale⁴

¹ Indication du montant en chiffres et en lettres

² obligatoire.

² La date d'expiration doit être au plus tôt quarante-cinq (45) Jours Ouvrés après la date d'échéance contractuelle de l'acte ou du contrat ayant conduit à la signature de l'Engagement de Garantie.

³ Signature précédée de la mention manuscrite « bon pour garantie autonome à première demande d'un montant plafond de [Plafond Initial, en chiffres et en lettres] euros ».

⁴ Un pouvoir général de contresigner les Engagements de Garantie pourrait être consenti par la Société Territoriale à l'Agence France Locale.

ANNEXE B
MODÈLE D'APPEL EN GARANTIE
APPEL PAR UN BÉNÉFICIAIRE

A : [Coordonnées du Garant figurant sur le Site]

avec Agence France Locale – Société Territoriale
copie à A l'attention de Monsieur le Directeur Général
[Coordonnées de la Société Territoriale figurant sur le Site]

Date : [insérer la date]

Lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou Courrier remis en main propre contre décharge

Demande de paiement au titre de la Garantie Autonome à Première Demande version 2016.1

Madame, Monsieur,

1. Nous faisons référence à la garantie à première demande que vous avez consentie conformément au Modèle de Garantie version 2016.1 arrêté par le Conseil d'Administration de la société Agence France Locale – Société Territoriale (la **Garantie**) dont nous déclarons accepter le bénéfice et l'ensemble des stipulations.
2. A moins qu'ils ne soient autrement définis dans le présent Appel en Garantie, les termes ou expressions commençant par une majuscule utilisés ci-après ont le sens qui leur est attribué dans la Garantie.
3. Nous constatons qu'à la date de la présente, l'Agence France Locale ne nous a pas payé la somme de [indiquer le montant] euros (le **Montant Réclamé**). Le détail du Montant Réclamé ainsi que des Titres Garantis figure ci-dessous:

ISIN*	Common Code*	Date du Titre Garanti	Date d'échéance du Titre Garanti	Montant impayé (principal)	Montant impayé (intérêts)	Autres montants dus impayés (intérêts de retard, frais, etc.)	Montant total impayé

* si applicable

4. Nous certifions qu'à la date des présentes, et sans que cela puisse remettre en cause le caractère autonome de la Garantie :
 - (a) le Montant Réclamé est dû et exigible conformément à (aux) (l')article(s) [insérer le(s) numéro(s) de (l')article] des modalités des Titres Garantis [en cas de Titres Garantis émis dans le cadre de différents programmes d'émission, préciser ces programmes et leurs modalités] [et qu'il n'a pas été payé pendant une période de plus de [] Jours Ouvrés après sa date

d'exigibilité (après expiration des périodes de grâce applicables et des périodes de règlement amiable prévues par les Modalités des Titres Garantis)] ; et

- (b) le Montant Réclamé n'a pas fait l'objet d'une demande de paiement au titre de la Garantie Société Territoriale (ou cette demande de paiement n'a pas été honorée conformément aux termes de ladite Garantie Société Territoriale);
- (c) le Montant Réclamé n'a pas fait l'objet d'une demande de paiement au titre de garanties consenties par d'autres Membres (ou ces demandes de paiement n'ont pas été honorées conformément aux termes desdites garanties).

5. Conformément à l'Article 9.2 de la Garantie, vous trouverez ci-joint:

- (a) la copie des documents juridiques relatifs aux Titres Garantis, avec indication de la clause indiquant que lesdits titres bénéficient de la Garantie ;
- (b) pour les Titres Garantis émis sous forme de titres financiers, l'attestation d'inscription en compte ;
- (c) la déclaration sur l'honneur du Bénéficiaire indiquant l'existence d'un défaut de paiement ;
- (d) le relevé d'identité bancaire sur lequel les sommes appelées doivent être virées.

6. Conformément aux termes du TITRE III de la Garantie, nous vous demandons, en votre qualité de Garant au titre de la Garantie, de nous payer le Montant Réclamé.

7. Conformément aux termes de l'Article 10.1 de la Garantie, le Montant Réclamé doit être payé dans le délai de cinq (5) Jours Ouvrés suivant la date de réception du présent Appel en Garantie.

8. [Le Montant Réclamé devra être payé sur le compte bancaire ayant les références suivantes : **[insérer le numéro IBAN du compte]**, ouvert dans les livres de **[insérer le nom de l'établissement teneur de compte]**.]⁵

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.

Pour [Insérer le nom du Bénéficiaire]

en qualité de Bénéficiaire

Par : **[Insérer le nom du signataire]**

Titre : **[Insérer le titre du signataire]**

⁵ Dans l'hypothèse où les modalités des Titres Garantis concernés ne rendent pas obligatoire le paiement par l'intermédiaire d'un système de compensation ou derèglement-livraison.

ANNEXE C
MODÈLE D'APPEL EN GARANTIE
APPEL PAR UN REPRÉSENTANT

A : [Coordonnées du Garant figurant sur le Site]

avec Agence France Locale – Société Territoriale
copie à A l'attention de Monsieur le Directeur Général
[Coordonnées de la Société Territoriale figurant sur le Site]

Date : [insérer la date]

Lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou Courrier remis en main propre contre décharge

**Demande de paiement au titre de la Garantie Autonome à Première Demande
version 2016.1**

Madame, Monsieur,

1. Nous faisons référence à la garantie à première demande que vous avez consentie conformément au Modèle de Garantie version 2016.1 arrêté par le Conseil d'Administration de la société Agence France Locale – Société Territoriale (la **Garantie**) dont nous déclarons au nom et pour le compte des titulaires de Titres Garantis que nous représentons accepter le bénéfice et l'ensemble des stipulations.
2. A moins qu'ils ne soient autrement définis dans le présent Appel en Garantie, les termes ou expressions commençant par une majuscule utilisés ci-après ont le sens qui leur est attribué dans la Garantie.
3. Nous constatons qu'à la date de la présente, l'Agence France Locale n'a pas payé la somme de [indiquer le montant] euros (le **Montant Réclamé**) aux titulaires de Titres Garantis dont nous sommes les Représentants. Le détail du Montant Réclamé ainsi que des Titres Garantis figure ci-dessous :

ISIN*	Common Code*	Date du Titre Garanté	Date d'échéance du Titre Garanté	Montant impayé (principal)	Montant impayé (intérêts)	Autres montants dus impayés (intérêts de retard, frais, etc.)	Montant total impayé

* si applicable

4. Nous certifions qu'à la date des présentes, et sans que cela puisse remettre en cause le caractère autonome de la Garantie :
 - (a) le Montant Réclamé est dû et exigible conformément à (aux) (l')article(s) [insérer le(s) numéro(s) de (l')article] des modalités des Titres Garantis [en cas de Titres Garantis émis dans le cadre de différents programmes d'émission, préciser ces programmes et leurs modalités] [et qu'il n'a pas été payé pendant une période de plus de [] Jours Ouvrés après sa date

d'exigibilité (après expiration des périodes de grâce applicables et des périodes de règlement amiable prévues par les Modalités des Titres Garantis) ;] et

- (b) le Montant Réclamé n'a pas fait l'objet d'une demande de paiement au titre de la Garantie Société Territoriale (ou cette demande de paiement n'a pas été honorée conformément aux termes de ladite Garantie Société Territoriale);
- (c) le Montant Réclamé n'a pas fait l'objet d'une demande de paiement au titre de garanties consenties par d'autres Membres (ou ces demandes de paiement n'ont pas été honorées conformément aux termes desdites garanties).

5. Conformément à l'Article 9.3 de la Garantie, vous trouverez ci-joint:

- (a) la copie des documents juridiques relatifs aux Titres Garantis, avec indication de la clause indiquant que lesdits titres bénéficient de la Garantie ;
- (b) la liste des titulaires de Titres Garantis concernés par l'appel et l'allocation du montant appelé entre lesdits Titulaires ;
- (c) la déclaration sur l'honneur du Représentant indiquant l'existence d'un défaut de paiement ;
- (d) le relevé d'identité bancaire sur lequel les sommes appelées doivent être virées ;
- (e) une copie du document en vertu duquel le Représentant a été nommé ou a le droit d'agir au nom des Bénéficiaires.

6. Conformément aux termes du TITRE III de la Garantie, nous vous demandons, en votre qualité de Garant au titre de la Garantie, de payer le Montant Réclamé.

7. Conformément aux termes de l'Article 10.1 de la Garantie, le Montant Réclamé doit être payé dans le délai de cinq (5) Jours Ouvrés suivant la date de réception du présent Appel en Garantie.

8. [Le Montant Réclamé devra être payé sur le compte bancaire ayant les références suivantes : *[insérer le numéro IBAN du compte]*, ouvert dans les livres de *[insérer le nom de l'établissement teneur de compte]*.]⁶

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.

Pour *[Insérer le nom du Représentant]*

en qualité de [préciser la qualité du Représentant l'autorisant à agir]

Par : ***[Insérer le nom du signataire]***

Titre : ***[Insérer le titre du signataire]***

⁶ Dans l'hypothèse où les modalités des Titres Garantis concernés ne rendent pas obligatoire le paiement par l'intermédiaire d'un système de compensation ou de règlement-livraison.

ANNEXE D
MODÈLE D'APPEL EN GARANTIE
APPEL PAR LA SOCIÉTÉ TERRITORIALE

A : [Coordonnées du Garant figurant sur le Site]

Date : [insérer la date]

Lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou Courrier remis en main propre contre décharge

Demande de paiement au titre de la Garantie Autonome à Première Demande version 2016.1

Madame, Monsieur,

1. Nous faisons référence à la garantie à première demande que vous avez consentie conformément au Modèle de Garantie version 2016.1 arrêté par le Conseil d'Administration de la société Agence France Locale – Société Territoriale (la *Garantie*).
2. A moins qu'ils ne soient autrement définis dans le présent Appel en Garantie, les termes ou expressions commençant par une majuscule utilisés ci-après ont le sens qui leur est attribué dans la Garantie.
3. Nous vous informons que la Société Territoriale vient de recevoir [un appel en garantie au titre de la Garantie Société Territoriale / une Demande d'Appel en Garantie] pour un montant total de [indiquer le montant] euros (le **Montant Réclamé**).
4. En conséquence, nous vous demandons de payer le Montant Réclamé aux titulaires de Titres Garantis conformément au détail figurant ci-dessous:

ISIN*	Common Code*	Date du Titre Garanti	Date d'échéance du Titre Garanti	Montant (principal)	Montant (intérêts)	Autres montants dus (intérêts de retard, frais, etc.)	Montant total

* si applicable

5. Conformément à l'Article 9.4 de la Garantie, vous trouverez ci-joint:
 - (a) la copie de l'appel reçu au titre de la Garantie Société Territoriale, y compris ses annexes ou la copie de la Demande d'Appel émise par l'Agence France Locale, à l'exclusion de ses annexes ;
 - (b) la déclaration sur l'honneur de la Société Territoriale confirmant l'appel de la Garantie Société Territoriale ou l'existence d'une Demande en Paiement ;

11

- (c) la liste des titulaires de Titres Garantis concernés par l'appel et l'allocation du montant appelé entre lesdits Titulaires ;
 - (d) le relevé d'identité bancaire du compte ouvert dans les livres [de l'Agence France Locale / la Caisse des dépôts et consignations] au nom de la Société Territoriale et pour le compte des titulaires de Titres Garantis visés au paragraphe 9.4.2(c) ci-dessus, sur lequel les sommes appelées doivent être virées accompagné de la copie de l'instruction de paiement visée à l'Article 9.4.3.
6. Conformément aux termes du TITRE III de la Garantie, nous vous demandons, en votre qualité de Garant au titre de la Garantie, de payer le Montant Réclamé.
 7. Conformément aux termes de l'Article 10.2 de la Garantie, le Montant Réclamé doit être payé [dans le délai de cinq (5) Jours Ouvrés suivant la date de réception du présent Appel en Garantie / le_____].
 8. Le Montant Réclamé devra être payé sur le compte bancaire ayant les références suivantes : [*insérer le numéro IBAN du compte*], ouvert dans les livres de la Caisse des dépôts et consignations.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.

Pour la Société Territoriale
Par : [*Insérer le nom du signataire*]
Titre : [*Insérer le titre du signataire*]

11