

<p style="text-align: center;"><b>AVENANT N°17 AU CONTRAT DE CONCESSION DU PORT MARITIME DE COMMERCE ET DE PECHE DE LA CIOTAT</b></p>
---

**ENTRE, d'une part :**

Le Département des Bouches-du-Rhône, représenté par la Présidente du Conseil départemental, Madame Martine VASSAL en vertu d'une délibération de la Commission permanente du Conseil départemental des Bouches-du-Rhône du 18 octobre 2019,

Ci-après désigné « le Concédant » ou « le Département »,

**ET, d'autre part :**

La Ciotat Shipyards, Société publique locale au capital de 20.010.587 euros dont le siège social est 46, quai François Mitterrand, 13600 La Ciotat, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Marseille sous le n°401 974 555, représentée par son Directeur Général, Monsieur Jean-Yves SAUSSOL dûment habilité à cette fin,

Ci-après désignée « le Concessionnaire » ou « LCS »

Vu l'article L. 3211-1 du code de la commande publique,

Vu l'article L.3114-7 du code de la commande publique,

Vu le CGCT,

Vu le contrat de DSP initial et ses avenants 1 à 16,

Vu l'avis de la commission de délégation de service public,

**PREAMBULE**

1. Conformément au principe d'unicité de gestion posé par le protocole d'accord du 17 août 1994 qui a scellé la fin du conflit social engendré par la fermeture de la NORMED, le Concessionnaire est chargé d'assurer la réindustrialisation maritime du site des anciens chantiers navals de La Ciotat. Le Concessionnaire s'est ainsi vu déléguer l'aménagement, la gestion et l'exploitation du port maritime de commerce et de pêche de La Ciotat dans le cadre

d'un contrat de concession (ci-après le « Contrat ») conclu avec le Département, dépositaire du domaine public portuaire dans le cadre de la loi n°83-8 du 7 janvier 1983.

2. Dans le cadre d'un avenant n°16 au Contrat, conclu le 13 février 2019, les Parties se sont accordées sur la réalisation d'un nouveau plan d'investissement, conforme au plan de développement stratégique approuvé à l'unanimité au cours de l'année 2018 par le Conseil d'administration du Concessionnaire.

3. Le principal de ces investissements consiste en la création, au niveau du « terre-plein Nord », d'une nouvelle plateforme de lavage de yachts jusqu'à 4000 tonnes et 105 mètres de longueur (ci-après le « Projet »). Le bien-fondé et la viabilité économique du Projet ont été validés dans le cadre d'un appel à projets international qui a permis de sélectionner la société MB92 La Ciotat comme partenaire stratégique.

4. Cet investissement, réalisé sous maîtrise d'ouvrage du concessionnaire, se décompose en investissements de valorisation, estimés à 44 millions d'euros et intégralement financés par les revenus du projet et en travaux d'infrastructures portuaires et de dépollution, estimés à 24 millions d'euros et partiellement financés par des participations publiques à hauteur de 17,3 millions d'euros.

6. La forme et la répartition de ces participations ont été arrêtées par les partenaires publics du projet postérieurement à la signature de l'avenant n°16 et diffèrent de celles qui y avaient été envisagées. Par ailleurs, la durée et les conditions des emprunts contractés par le Concessionnaire pour le financement du Projet sont désormais arrêtées.

7. L'objet du présent avenant n°17 est de prendre acte de ces modalités financières, de modifier en conséquence diverses dispositions du contrat et, en particulier, d'en étendre la durée jusqu'à la fin de la période d'amortissement des investissements de valorisation, soit le 31 décembre 2057.

Le contrat de concession concerné étant confié à une société publique locale sur laquelle le Département exerce un contrôle analogue à celui qu'il exerce sur ses propres services, le présent avenant est conclu dans le cadre de l'exception in house.

**CELA ETANT EXPOSE, IL EST CONVENU DE MODIFIER LE CONTRAT COMME SUIT.**

A des fins de commodité de lecture, les ajouts ou modifications des articles existants sont matérialisés en gras.

**ARTICLE 1.**

L'article 39 « Date d'effet et durée de la concession » est modifié comme suit :

« La convention du 23 décembre 1996 conclue pour une durée initiale de vingt ans, venant initialement à expiration le 31 décembre 2016, intégrant la convention du 23 décembre 2003,

prorogée **une première fois** jusqu'au 31 décembre 2036, **est prorogée une deuxième fois jusqu'au 31 décembre 2057.** »

## **ARTICLE 2.**

A l'article 40 intitulé « Effets de l'expiration de la concession », sont supprimés :

- Au paragraphe 1, la phrase : « Il peut également choisir de poursuivre l'exécution des contrats de financement qu'il a contresignés ou de demander leur rupture à ses entiers frais et dépens »
- La totalité du paragraphe 5 : « Dans le cas où le financement des investissements susceptibles de faire l'objet d'une indemnisation du Concessionnaire par le Concédant implique des emprunts dont l'exécution serait poursuivie par le Concédant en lieu et place du Concessionnaire comme prévu au 1<sup>er</sup> paragraphe du présent article, l'indemnité de résiliation de fin de contrat serait diminuée du montant du capital restant dû aux prêteurs ».

Le paragraphe 3 de l'article 40 est complété comme suit :

« A l'expiration de la concession à son terme normal, le Département entre immédiatement en possession des biens de retour, sans versement d'indemnité au profit du Concessionnaire pour ceux qui ont été apportés par lui et moyennant le versement d'une indemnité égale à la valeur nette comptable pour les biens de retour réalisés, acquis ou financés par le Concessionnaire, **telle qu'elle apparait dans les livres de ce dernier validés par son commissaire aux comptes, déduction faite de la part non amortie des subventions reçues par le Concessionnaire pour le financement de ces biens de retour.** Ces stipulations valent notamment pour les biens immeubles dépendant de la Plateforme 4000T réalisée par le Concessionnaire, au titre desquels il est expressément convenu que le Concessionnaire ne pratiquera pas un amortissement de caducité. »

## **ARTICLE 3.**

Le dernier paragraphe de l'article 42 intitulé « Retrait ou résiliation pour motif d'intérêt général » est complété comme suit :

« Le retrait ou la résiliation pour motif d'intérêt général a les mêmes effets que ceux de l'expiration, énoncés à l'article 40 ci-dessus. **Toutefois, si des contrats de financement conclus par le Concessionnaire pour la réalisation du Programme d'investissement tel que prévu à l'annexe 6-a, pour ce qui concerne la Plateforme Megayachts 4000T, sont toujours en cours à la date de ce retrait ou de cette résiliation, l'indemnité nette versée par le Concédant, après déduction de toutes retenues éventuelles, ne pourra être inférieure à l'encours résiduel des dits contrats de financement, augmenté des coûts de rupture des instruments de financement supportés par le Concessionnaire.** »

**ARTICLE 4.**

Au paragraphe 4 de l'article 12 « Entretien et sécurité », les mots « la dépollution des sols et sous-sols liées à des activités antérieures à la passation du présent contrat » sont supprimés.

**ARTICLE 5.**

Les annexes 6-a « programme d'investissement », 6-b « plan de développement 2019-2036 » et 8 « Plan d'affaires prévisionnel » du Contrat sont mises à jour en tenant compte de la mise à la charge du concessionnaire des travaux de dépollution, d'une modification de la répartition des apports prévus en capital et en subvention, et de l'allongement de la durée du Contrat.

**ARTICLE 6.**

Les autres conditions figurant dans le contrat et ses avenants n°1 à 16 restent inchangées et demeurent en vigueur.

**ARTICLE 7.**

Le présent avenant prendra effet à compter de la notification qui en sera faite par le Département au Concessionnaire.

Fait à \_\_\_\_\_, le \_\_\_\_\_

Pour le CONCEDANT

Pour le CONCESSIONNAIRE

La Présidente du Conseil départemental  
des Bouches-du-Rhône

Le Directeur Général  
de la SPL La Ciotat Shipyards

**AVENANT N°17 AU CONTRAT DE CONCESSION DU PORT MARITIME DE COMMERCE ET DE PECHE DE LA CIOTAT CONCLU ENTRE LE CONSEIL DEPARTEMENTAL DES BOUCHES-DU-RHONE ET LA SOCIETE PUBLIQUE LOCALE LA CIOTAT SHIPYARDS**

**PROGRAMME D'INVESTISSEMENT ET MODALITES DE FINANCEMENT**

**ANNEXE 6a**

## **1. Programme global d'investissement**

Depuis sa création et avec le soutien constant du Département et de ses actionnaires, la SPL La Ciotat Shipyards (LCS), précédemment dénommée Semidep-Ciotat, conduit la reconversion des anciens chantiers navals de la NORMED en investissant dans de nouveaux équipements et en accueillant de nouvelles entreprises spécialisés dans la maintenance et la réparation de yachts et de navires de plaisance.

Depuis 1996, l'ensemble de ces actions a permis de faire des chantiers navals de La Ciotat le premier pôle mondial de réparation de grande plaisance avec une trentaine d'entreprises, 700 emplois permanents et environ 130 M€ de chiffre d'affaires cumulé.

Pour renforcer ce succès et tirer parti de la croissance constante du marché des très grands yachts, la SPL LCS et le Département sont convenus d'engager un nouveau programme d'investissement dans le cadre d'un seizième avenant au contrat de délégation de service public (DSP) qui les lient depuis 1996 et jusqu'au 31 décembre 2036.

Ce nouveau plan de développement est évalué à 84 200 000 € et porte notamment sur les opérations suivantes :

- La déconstruction de l'ancien bateau-porte de la Grande Forme et divers aménagements du Port Vieux pour un montant estimatif de 1 997 000 € ;
- Le déplacement et la modernisation du port à sec pour un coût de 2 150 000 € ;
- Des réhabilitations de bâtiments, notamment l'annexe Nef C, évaluées à 3 810 000 € ;
- Divers aménagements secondaires dédiés à l'amélioration des services aux entreprises et aux équipages pour un montant de 5 775 000 €.
- La construction d'un nouvel ascenseur à bateaux de 4 000 tonnes et l'aménagement d'une plateforme de plus de 30 000 m<sup>2</sup> pour la maintenance des yachts de 80 à 120 mètres. Le coût de cet investissement est évalué à 70 200 000 €, y compris les frais financiers.

Les quatre premières de ces opérations seront réalisées dans le cadre des investissements courants de la SPL LCS pour un montant total de 14 200 000 €.

En revanche, la plateforme 4 000 tonnes, en raison de sa nature et de son coût, doit faire l'objet d'un financement spécifique.

## 2. Consistance et modalités de financement de la plateforme 4 000 tonnes

### 2.1. Définition du projet et coûts d'investissement.

La plateforme à aménager sera constituée des éléments suivants :

- De nouveaux quais d'amarrage destinés à l'accueil indifférencié des navires en escale technique ;
- Un ascenseur permettant de mettre à sec des navires de 2 000 à 4 000 tonnes ;
- Une plateforme d'environ 30 000 m<sup>2</sup> équipée pour l'accueil de 5 à 7 yachts en réparation ;
- Diverses installations techniques et équipements d'alimentation en eau et énergie.

L'ensemble de ces travaux est évalué à 68,5 M€ HT, hors frais financiers, et se décompose en :

- 24,5 M€ au titre des infrastructures portuaires de base, y compris travaux de dépollution ;
- 44 M€ au titre d'investissements de valorisation dont :
  - 26,8 M€ pour l'aménagement et l'équipement d'une plateforme susceptible d'accueillir des Mégayachts (réseaux, rails etc.) ;
  - 17,2 M€ pour l'outillage de levage et de transfert (notamment le ber public) ;

Le coût global du projet est de 70,2 M€ HT, y compris les frais financiers, avec une marge d'incertitude maximale de 10%.

### 2.2. Coûts d'exploitation

Les coûts d'exploitation sont essentiellement :

- Les coûts d'entretien courant estimés à 250 K€/an
- Les coûts d'assurance (70K€/an)
- Les coûts de GER (1500 K€ tous les 10 ans)
- Les coûts de personnel d'exploitation estimés à 270K€/an

### 2.3. Recettes d'exploitation

A l'instar des grands projets réalisés par le passé dans le cadre de la réindustrialisation des chantiers navals (plateforme « Superyacht », réhabilitation de la Grande Forme), le projet se décompose en deux « sous-projets » distincts et un programme de travaux annexes :

#### **2.3.1. Sous-projet « Infrastructures portuaires de base »**

Ces investissements concernent des équipements constitutifs de l'infrastructure portuaire proprement dite. Ils représentent des coûts faiblement rentabilisables et peuvent à ce titre bénéficier, sans notification préalable à la Commission Européenne, d'un financement public pour l'ensemble des dépenses non susceptibles d'être compensées par des revenus d'exploitation.

En l'espèce, il s'agit :

- De la « reconstruction » des terre-pleins servant de support à la plateforme 4000T proprement dite et non génératrice de revenus ;
- De la création de quais publics (260m de linéaire environ) qui seront loués de manière indifférenciée à tous les usagers du Port industriel. Les recettes sont donc estimées au regard du tarif public en vigueur (4€/m/jour) et d'un taux d'occupation de 70% correspondant au taux moyen d'utilisation actuel des quais. Il s'en déduit une recette moyenne de 74 K€/ an à compter de 2022.

L'aménagement de la plateforme 4 000 tonnes nécessite que soient réalisés au préalable :

- L'évacuation des terres polluées ;
- Le dévoiement de l'ouvrage d'évacuation des eaux pluviales dit « Canal de Bucelle ».

Le montant global des travaux est estimée à 24,5 M€. La durée d'amortissement retenue pour ces infrastructures portuaires de base est de 50 ans.

### ***2.3.2. Sous-projet « Investissements de valorisation »***

De manière analogue à ce qui avait été réalisé pour la plateforme « Superyacht », les investissements de valorisation, générateurs de recettes, sont essentiellement constitués des outillages de levage et de transfert, d'une part, et des travaux d'équipement de la plateforme 4000T proprement dite, en vue de lui permettre d'accueillir des Yachts jusqu'à 4000T.

La plateforme fait l'objet d'une exploitation « mixte », entre une part exploitée en régie (levages, place publique) et une part louée pour 35 ans à la société MB92 La Ciotat moyennant un dispositif de redevance issu d'une procédure d'appel à projets. Deux types de recettes sont donc à prendre en compte.

La durée d'amortissement retenue pour ces investissements est de 35 ans.

#### ***2.3.2.1. Recettes liées à l'AOT consentie à la société MB 92 La Ciotat***

L'offre financière du candidat retenu au terme d'une procédure d'appel à projet se compose d'une redevance initiale de 32 M€, versée au fur et à mesure de la réalisation des travaux, puis, en phase d'exploitation, d'une part fixe et d'une part variable. La part fixe qui s'élève à 400 K€/an représente l'essentiel de la redevance annuelle, ce qui permet de solidifier le modèle financier, tandis que la part variable (1% du CA au-delà de 35 M€) constitue une forme d'intéressement de LCS au succès de l'exploitation.

#### ***2.3.2.2. Recettes d'exploitation en régie***

Outre les recettes tirées de l'AOT consentie à MB92, LCS percevra 4 catégories de recettes d'exploitation en régie, sujettes à un « risque trafic » :

- La facturation des lavages. Compte tenu des prévisions de la société MB92, le nombre de lavage devrait être d'au moins 44 en année pleine, pour un coût de lavage minimum de 8500 €, soit un total de 383 K€ par an;
- La location de la place publique. Cette dernière fera l'objet d'adjudications pour des durées courtes (maximum 24 mois). La recette attendue est d'au minimum 300 K€/an
- La revente d'électricité sur la place publique, estimée à 50K€ par an ;
- La location des espaces annexes (stockage, parking, bâtiment annexe) estimée à 142 K€ par an ;

Les recettes tirées de l'exploitation en régie sont ainsi estimées à environ 875 K€/an.

Le coût total du projet de plateforme 4 000 tonnes est ainsi estimé à 70,2 M€ (y compris les frais financiers).

Les charges annuelles moyennes d'exploitation sont évaluées à 0,74 M€.

Les recettes prévisionnelles sont quant à elles estimées à 1,4 M€ / an.

## **2.4. Plan de financement**

### *2.4.1. Contexte juridique du financement*

LCS effectue les investissements précités dans le cadre de la délégation de service public qui lui a été octroyée par le Conseil départemental des Bouches-du-Rhône (CD13). Cette convention parvient à échéance le 31/12/2057.

Les investissements relatifs aux infrastructures portuaires n'étant pas amortis à cette date, l'avenant n°17 à la DSP prévoit une indemnisation de la SPL, au terme du contrat, calculée sur la base de la valeur nette comptable (VNC) résiduelle, déduction faite du montant des financements restant à reprendre dans les comptes (subventions reçues par le concessionnaire pour le financement de ses investissements).

### *2.4.2. Modalités de financement*

Au vu des capacités financières dont elle dispose à ce jour et des prévisions d'exploitation qu'elle a établies, la SPL LCS sera en mesure de financer le projet de plateforme 4 000 tonnes à hauteur de 18 000 000 € constitués par :

- 4 000 000 € de fonds propres ;
- 16 900 000 € d'emprunt.



La société MB92 La Ciotat s'est pour sa part engagée, dans le cadre de l'AOT qui lui est dévolue pour une durée de 35 ans, à contribuer au financement de la plateforme par le versement d'une redevance initiale de 32 000 000 €.

Le solde de l'investissement, soit 17 300 000 €, sera financé, dans le respect de la réglementation en vigueur, par les partenaires publics du projet, par ailleurs actionnaires de la SPL LCS, selon les modalités suivantes :

- Subventions du Département et de la Région Sud – Provence Alpes Côte d'Azur, respectivement à hauteur de 8 M€ et 1,3 M€
- Intervention par augmentation de capital pour la Métropole Aix-Marseille-Provence et pour la Ville de La Ciotat, respectivement à hauteur de 6 M€ et 2 M€.

*2.4.3. Modalités d'indemnisation du délégant au terme du contrat de DSP.*

Sur la base des données de financement exposées ci-dessus, la VNC indemnisable à l'échéance de la DSP, en 2057, s'élèvera à 3 900 000 € nette des subventions publiques. Le montant d'indemnisation versé à LCS viendra abonder l'actif détenu par les actionnaires de la SPL au prorata de la part du capital qu'ils détiennent.

Plan de développement actualisé 2018-2036

			Montant Total estimé 2018-2036	2 018	2 019	2 020	2 021	2 022	2 023	2 024	2 025	2 026	2 027	2 028	2 029	2 030	2 031	2 032	2 033	2 034	2 035	2 036		
développement des activités	Plateforme méga-yachts 4000 t	Plateforme 4000T et outillage (ascenseur et système de transfert)	TOTAL INVESTISSEMENT PLATEFORME 4000T	68 500 000	0	1 500 000	27 100 000	24 500 000	15 400 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
			dont : Infrastructures de base et dépollution	24 500 000		500 000	16 500 000	7 500 000																
			dont : Investissements de valorisation	44 000 000		1 000 000	10 600 000	17 000 000	15 400 000															
	Port Vieux Port à Sec et Déconstruct° bateau-porte ancien	Equipement Port Vieux pour accueil de Yachts 30 à 40 m	Etudes et travaux : quai Mitterrand + Digue Est	985 000	394 000	591 000																		
		Reconfiguration Avant-port	Etudes et travaux : équipement quai Bérourard	175 000		175 000																		
		confortement des quais du Port Vieux	Etudes et travaux (50 K€ réalisés en 2017)	600 000	250 000	350 000																		
		Réfection réseaux (hors travaux Métropole)	Etudes et travaux	332 000		332 000																		
		Point propre port vieux	Etudes et travaux	25 000		25 000																		
		TOTAL PORT VIEUX	TOTAL INVESTISSEMENTS PORT VIEUX	2 117 000	644 000	1 473 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Déconstruction Bateau Porte Ancien	TOTAL INVESTISSEMENTS DECONSTRUCTION BATEAU PORTE ANCIEN	500 000	0	500 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relocalisation Port à sec	Etudes (MOE)	170 000	60 000	50 000						30 000	30 000													
	Travaux : aménagement plateforme (phase 1)	1 320 000		1 320 000																				
	Travaux : aménagement du quai (phase 2)	660 000									660 000													
	TOTAL INVESTISSEMENT PORT A SEC	2 150 000	60 000	1 370 000	0	0	0	0	0	30 000	690 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
rénovation	Réhabilitation Annexe Nef C	Réhabilitation	Etudes et travaux phase 1 : mise en sécurité / rénovation parties communes (cage A) / réseaux Etudes et travaux phase 2 : reprise toiture, façades et escaliers extérieurs	480 000	180 000	300 000																		
	TOTAL INVESTISSEMENT ANNEXE NEF C	1 150 000								575 000	575 000													
Autres bâtiments	Réhabilitation autres bâtiments	TOTAL INVESTISSEMENT AUTRES BATIMENTS	2 180 400	301 800	144 900	81 500	123 300	74 100	154 800	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000		
infrastructures d'accueil du site	Réseaux	Fibre optique	Etudes et travaux	200 000	200 000																			
		Electricité (remplacements TGBT)	Etudes et travaux	900 000	100 000	100 000		100 000		200 000		200 000			200 000									
	Quais ind.	Remise à niveau (amarrage, sécurité et réseaux)	Etudes et travaux	400 000	80 000	160 000		160 000																
	Sanitaires	Sanitaires "Terre-plein Central"	Etudes et travaux (réhabilitation)	85 000				42 500		42 500														
		Sanitaires / atelier "Yachts et SuperYachts"	Etudes et travaux (neuf)	110 000		110 000																		
	Tête de Forme	Réaménagement voie, parking, aire de travail et aire de carénage	Etudes et travaux	940 000							235 000	235 000		235 000	235 000									
	Terre-plein Central	Réaménagement aires travail et de carénage	Etudes et travaux	445 000									445 000											
	Déchets	Aménagement d'une déchetterie et d'une aire de lavage	Etudes et travaux	825 000											412 500	412 500								
	Sureté	Amélioration de la sureté du site (clôture, vidéosurveillance et contrôle d'accès)	Etudes et travaux	450 000		75 000	75 000		150 000					150 000										
	Cycles et piétons	Aménagement d'une voie mode doux	Etudes et travaux	400 000		95 000				80 000		112 500	112 500											
	Eclairage	Renforcement de l'éclairage	Etudes et travaux	300 000				100 000		100 000				100 000										
	Signalétique	Renouvellement de la signalétique	Etudes et travaux	130 000		65 000	65 000																	
	Services	Création d'un espace de convivialité (Mugel)	Etudes et travaux	300 000					150 000	150 000														
	Prescriptions générales	Conception Mise en lumière du site	Etudes	45 000				45 000																
		Reprise Charte colorimétrique	Etudes	25 000	25 000																			
	Outils opérationnels	Grue 250 t. / Portique 660 t. / Ascenseur 4000t	Travaux : mise en lumière	370 000				100 000		200 000				70 000										
		TOTAL INVESTISSEMENTS INFRASTRUCTURE ACCUEIL SITE		5 925 000	405 000	345 000	400 000	287 500	560 000	472 500	300 000	347 500	547 500	765 000	647 500	847 500	0	0	0	0	0	0	0	
	opportunités futures	Etudes	Etudes préalables des potentialités / préparation des appels à projets (nefs...)	Etudes et documents de consultation	500 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000									
		Développement activités (hors grands projets)		Etudes et travaux (hors grands projets cf page suivante)	8 200 000											500 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	
	<b>SYNTHESE INVESTISSEMENTS</b>			TOTAL INVESTISSEMENTS (sans apport en fonds propres à LCS Yachting Village)	91 702 400	1 615 800	5 657 900	27 606 500	24 935 800	16 059 100	702 300	1 080 000	1 787 500	722 500	940 000	747 500	1 447 500	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	

## Annexe 8 - Plan d'affaires prévisionnel 2019-2057

Montant Total  
estimé 2019-  
2057

2 018 2 019 2 020 2 021 2 022 2 023 2 024 2 025 2 026 2 027 2 028 2 029 2 030 2 031 2 032 2 033 2 034 2 035 2 036

1. Synthèse																				
Plateforme 4000T - Investissements	€	(69 459 952)	-	(1 500 000)	(27 203 460)	(24 660 307)	(16 096 184)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres projets - Investissement	€	(15 112 400)	-	(5 521 900)	(633 300)	(410 800)	(634 100)	(627 300)	(945 000)	(332 500)	(647 500)	(865 000)	(747 500)	(947 500)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	
<b>Total - Investissements</b>	€	<b>(84 572 352)</b>	-	<b>(7 021 900)</b>	<b>(27 836 760)</b>	<b>(25 071 107)</b>	<b>(16 730 284)</b>	<b>(627 300)</b>	<b>(945 000)</b>	<b>(332 500)</b>	<b>(647 500)</b>	<b>(865 000)</b>	<b>(747 500)</b>	<b>(947 500)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	
Plateforme 4000T - Financement	€	68 959 952	-	1 500 000	27 203 460	24 160 307	16 096 184	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres projets - Subventions	€	850 000	-	850 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total - Financement</b>	€	<b>69 809 952</b>	-	<b>2 350 000</b>	<b>27 203 460</b>	<b>24 160 307</b>	<b>16 096 184</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Compte de résultat prévisionnel																				
Plateforme 4000T - Produits d'exploitation	€	70 835 891	-	-	-	217 239	830 663	1 452 893	1 481 951	1 511 590	1 541 822	1 572 658	1 604 112	1 636 194	1 668 918	1 702 296	1 736 342	1 771 069	1 806 490	1 842 620
Autres projets - Produits d'exploitation complémentaires	€	43 238 372	-	470 109	711 598	982 301	1 071 404	1 074 942	1 078 515	1 082 124	1 085 770	1 089 451	1 093 170	1 096 926	1 100 719	1 104 550	1 108 420	1 112 328	1 116 275	1 120 262
<b>Produits d'exploitation complémentaires</b>	€	<b>114 074 263</b>	-	<b>470 109</b>	<b>711 598</b>	<b>982 301</b>	<b>1 288 643</b>	<b>1 905 604</b>	<b>2 531 409</b>	<b>2 564 076</b>	<b>2 597 360</b>	<b>2 631 273</b>	<b>2 665 828</b>	<b>2 701 037</b>	<b>2 736 913</b>	<b>2 773 468</b>	<b>2 810 716</b>	<b>2 848 670</b>	<b>2 887 344</b>	<b>2 926 752</b>
Tendance - Produits d'exploitation	€	402 049 633	-	8 479 868	8 564 667	8 650 313	8 736 817	8 824 185	8 912 427	9 001 551	9 091 566	9 182 482	9 274 307	9 367 050	9 460 720	9 555 328	9 650 881	9 747 390	9 844 864	9 943 312
<b>Produits d'exploitations</b>	€	<b>516 123 897</b>	-	<b>8 949 978</b>	<b>9 276 264</b>	<b>9 632 614</b>	<b>10 025 459</b>	<b>10 729 789</b>	<b>11 443 835</b>	<b>11 565 626</b>	<b>11 688 926</b>	<b>11 813 755</b>	<b>11 940 135</b>	<b>12 068 087</b>	<b>12 197 633</b>	<b>12 328 795</b>	<b>12 461 597</b>	<b>12 596 059</b>	<b>12 732 207</b>	<b>12 870 064</b>
Plateforme 4000T - Charges d'exploitation/entretien	€	(37 360 388)	-	-	-	-	(602 257)	(814 502)	(827 792)	(841 348)	(855 175)	(869 278)	(883 664)	(898 337)	(913 304)	(928 570)	(939 393)	(955 180)	(971 284)	(987 710)
Plateforme 4000T - Amortissements	€	(23 396 952)	-	-	-	(332 142)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)
Autres projets - Charges d'exploitation/entretien complémentaires	€	(23 420 052)	-	(91 350)	(143 177)	(185 041)	(457 741)	(465 896)	(474 214)	(482 698)	(491 352)	(500 179)	(509 183)	(518 367)	(527 734)	(537 289)	(547 034)	(556 975)	(567 115)	(577 457)
Autres projets - Amortissements	€	(13 812 400)	-	(274 010)	(316 230)	(343 617)	(385 890)	(427 710)	(491 210)	(524 877)	(568 043)	(625 710)	(675 543)	(738 710)	(745 377)	(752 043)	(758 710)	(765 377)	(772 043)	(778 710)
<b>Charges d'exploitation/entretien complémentaires</b>	€	<b>(97 989 792)</b>	-	<b>(91 350)</b>	<b>(417 187)</b>	<b>(501 271)</b>	<b>(1 133 500)</b>	<b>(2 118 327)</b>	<b>(2 380 710)</b>	<b>(2 465 985)</b>	<b>(2 521 861)</b>	<b>(2 587 682)</b>	<b>(2 668 455)</b>	<b>(2 741 858)</b>	<b>(2 829 065)</b>	<b>(2 860 253)</b>	<b>(2 891 932)</b>	<b>(2 919 362)</b>	<b>(2 951 956)</b>	<b>(2 893 409)</b>
Tendance - Charges d'exploitation	€	(451 884 608)	-	(7 759 376)	(7 914 563)	(8 072 854)	(8 234 311)	(8 398 998)	(8 566 978)	(8 738 317)	(8 913 084)	(9 091 345)	(9 273 172)	(9 458 636)	(9 647 808)	(9 840 764)	(10 037 580)	(10 238 331)	(10 443 098)	(10 651 960)
Tendance - Amortissements	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Charges d'exploitation/entretien</b>	€	<b>(549 874 399)</b>	-	<b>(7 850 726)</b>	<b>(8 331 750)</b>	<b>(8 574 125)</b>	<b>(9 367 812)</b>	<b>(10 517 325)</b>	<b>(10 947 688)</b>	<b>(11 204 302)</b>	<b>(11 434 945)</b>	<b>(11 679 027)</b>	<b>(11 941 628)</b>	<b>(12 200 494)</b>	<b>(12 476 874)</b>	<b>(12 701 018)</b>	<b>(12 929 512)</b>	<b>(13 157 693)</b>	<b>(13 395 054)</b>	<b>(13 545 369)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	€	<b>(33 750 503)</b>	-	<b>1 099 252</b>	<b>944 514</b>	<b>1 058 489</b>	<b>657 648</b>	<b>212 464</b>	<b>496 147</b>	<b>361 325</b>	<b>253 982</b>	<b>134 728</b>	<b>(1 492)</b>	<b>(132 406)</b>	<b>(279 240)</b>	<b>(372 222)</b>	<b>(467 915)</b>	<b>(561 634)</b>	<b>(662 847)</b>	<b>(675 304)</b>
Plateforme 4000T - Produits financiers	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres projets - Produits financiers	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Produits financiers complémentaires</b>	€	<b>-</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tendance - Produits financiers	€	2 184 014	-	101 000	-	-	50 000	50 500	51 005	51 515	52 030	52 551	53 076	53 607	54 143	54 684	55 231	55 783	56 341	56 905
<b>Produits financiers</b>	€	<b>2 184 014</b>	-	<b>101 000</b>	-	-	<b>50 000</b>	<b>50 500</b>	<b>51 005</b>	<b>51 515</b>	<b>52 030</b>	<b>52 551</b>	<b>53 076</b>	<b>53 607</b>	<b>54 143</b>	<b>54 684</b>	<b>55 231</b>	<b>55 783</b>	<b>56 341</b>	<b>56 905</b>
Plateforme 4000T - Charges financières	€	(8 140 272)	-	-	-	(239 289)	(466 323)	(460 667)	(451 467)	(442 766)	(433 294)	(424 203)	(411 945)	(399 960)	(387 065)	(374 410)	(360 805)	(347 958)	(334 173)	(320 258)
Autres projets - Charges financières	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Charges financières complémentaires</b>	€	<b>(8 140 272)</b>	-	-	-	<b>(239 289)</b>	<b>(466 323)</b>	<b>(460 667)</b>	<b>(451 467)</b>	<b>(442 766)</b>	<b>(433 294)</b>	<b>(424 203)</b>	<b>(411 945)</b>	<b>(399 960)</b>	<b>(387 065)</b>	<b>(374 410)</b>	<b>(360 805)</b>	<b>(347 958)</b>	<b>(334 173)</b>	<b>(320 258)</b>
Tendance - Charges financières	€	(621 396)	-	(56 739)	(42 134)	(26 874)	(14 630)	(14 922)	(4 981)	(10 000)	(10 200)	(10 404)	(10 612)	(10 824)	(11 041)	(11 262)	(11 487)	(11 717)	(11 951)	(12 190)
<b>Charges financières</b>	€	<b>(8 761 669)</b>	-	<b>(56 739)</b>	<b>(42 134)</b>	<b>(26 874)</b>	<b>(253 919)</b>	<b>(481 245)</b>	<b>(465 648)</b>	<b>(461 467)</b>	<b>(452 966)</b>	<b>(443 698)</b>	<b>(434 815)</b>	<b>(422 769)</b>	<b>(411 001)</b>	<b>(398 326)</b>	<b>(385 897)</b>	<b>(372 521)</b>	<b>(359 909)</b>	<b>(346 363)</b>
<b>Résultat financiers</b>	€	<b>(6 577 655)</b>	-	<b>44 261</b>	<b>(42 134)</b>	<b>(26 874)</b>	<b>(253 919)</b>	<b>(431 245)</b>	<b>(415 148)</b>	<b>(410 462)</b>	<b>(401 451)</b>	<b>(391 668)</b>	<b>(382 264)</b>	<b>(369 693)</b>	<b>(357 394)</b>	<b>(344 183)</b>	<b>(331 212)</b>	<b>(317 290)</b>	<b>(304 126)</b>	<b>(290 021)</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>	€	<b>(40 328 158)</b>	-	<b>1 143 512</b>	<b>902 380</b>	<b>1 031 615</b>	<b>403 729</b>	<b>(218 781)</b>	<b>81 000</b>	<b>(49 137)</b>	<b>(147 469)</b>	<b>(256 940)</b>	<b>(383 757)</b>	<b>(502 100)</b>	<b>(636 635)</b>	<b>(716 406)</b>	<b>(799 128)</b>	<b>(878 924)</b>	<b>(966 972)</b>	<b>(965 326)</b>
Plateforme 4000T - Produits exceptionnels	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres projets - Produits exceptionnels	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Produits exceptionnels complémentaires</b>	€	<b>-</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tendance - Produits exceptionnels	€	36 798 755	-	776 144	783 906	791 745	799 662	807 659	815 736	823 893	832 132	840 453	848 858	857 346	865 920	874 579	883 325	892 158	901 080	910 090
<b>Produits exceptionnels</b>	€	<b>36 798 755</b>	-	<b>776 144</b>	<b>783 906</b>	<b>791 745</b>	<b>799 662</b>	<b>807 659</b>	<b>815 736</b>	<b>823 893</b>	<b>832 132</b>	<b>840 453</b>	<b>848 858</b>	<b>857 346</b>	<b>865 920</b>	<b>874 579</b>	<b>883 325</b>	<b>892 158</b>	<b>901 080</b>	<b>910 090</b>
Plateforme 4000T - Charges exceptionnelles	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres projets - Charges exceptionnelles	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Charges exceptionnelles complémentaires</b>	€	<b>-</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tendance - Charges exceptionnelles	€	(873 559)	-	(15 000)	(15 300)	(15 606)	(15 918)	(16 236)	(16 561)	(16 892)	(17 230)	(17 575)	(17 926)	(18 285)	(18 651)	(19 024)	(19 404)	(19 792)	(20 188)	(20 592)
<b>Charges exceptionnelles</b>	€	<b>(873 559)</b>	-	<b>(15 000)</b>	<b>(15 300)</b>	<b>(15 606)</b>	<b>(15 918)</b>	<b>(16 236)</b>	<b>(16 561)</b>	<b>(16 892)</b>	<b>(17 230)</b>	<b>(17 575)</b>	<b>(17 926)</b>	<b>(18 285)</b>	<b>(18 651)</b>	<b>(19 024)</b>	<b>(19 404)</b>	<b>(19 792)</b>	<b>(20 188)</b>	<b>(20 592)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	€	<b>35 925 197</b>	-	<b>761 144</b>	<b>768 606</b>	<b>776 139</b>	<b>783 744</b>	<b>791 423</b>	<b>799 174</b>	<b>807 001</b>	<b>814 902</b>	<b>822 878</b>	<b>830 931</b>	<b>839 061</b>	<b>847 269</b>	<b>855 555</b>	<b>863 921</b>	<b>872 366</b>	<b>880 892</b>	<b>889 499</b>
<b>Résultat avant impôts</b>	€	<b>(4 402 961)</b>	-	<b>1 904 657</b>	<b>1 670 986</b>	<b>1 807 754</b>	<b>1 187 473</b>	<b>572 642</b>	<b>880 174</b>	<b>757 864</b>	<b>667 433</b>	<b>565 939</b>	<b>447 175</b>	<b>336 962</b>	<b>210 634</b>	<b>139 150</b>	<b>64 793</b>	<b>(6 558)</b>	<b>(86 081)</b>	<b>(75 827)</b>
Taux d'impôts sur les bénéfices	%	10	33%	31%	28%	27%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%
Impôts sur les bénéfices	€	(2 994 934)	-	(590 444)	(467 876)	(479 055)	(296 868)	(143 160)	(220 044)	(189 466)	(166 858)	(141 485)	(111 794)	(84 240)	(52 659)	(34 787)	(16 198)	-	-	-
<b>Résultat net</b>	€	<b>(7 397 895)</b>	-	<b>1 314 213</b>	<b>1 203 110</b>	<b>1 328 699</b>	<b>890 605</b>	<b>429 481</b>	<b>660 131</b>	<b>568 398</b>	<b>500 574</b>	<b>424 454</b>	<b>335 381</b>	<b>252 721</b>	<b>157 976</b>	<b>104 362&lt;/</b>				

## Annexe 8 - Plan d'affaires prévisionnel 2019-2057

	Montant Total estimé 2019- 2057	2 018	2 019	2 020	2 021	2 022	2 023	2 024	2 025	2 026	2 027	2 028	2 029	2 030	2 031	2 032	2 033	2 034	2 035	2 036
Plateforme 4000T - Produits d'exploitation	€	70 835 891	-	-	-	217 239	830 663	1 452 893	1 481 951	1 511 590	1 541 822	1 572 658	1 604 112	1 636 194	1 668 918	1 702 296	1 736 342	1 771 069	1 806 490	1 842 620
Plateforme 4000T - Charges d'exploitation/entretien	€	(37 360 388)	-	-	-	-	(602 257)	(814 502)	(827 792)	(841 348)	(855 175)	(869 278)	(883 664)	(898 337)	(913 304)	(928 570)	(939 393)	(955 180)	(971 284)	(987 710)
Plateforme 4000T - Amortissements	€	(23 396 952)	-	-	-	(332 142)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)
Plateforme 4000T - Produits financiers	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plateforme 4000T - Charges financières	€	(8 140 272)	-	-	-	(239 289)	(466 323)	(460 667)	(451 467)	(442 766)	(433 294)	(424 203)	(411 945)	(399 960)	(387 065)	(374 410)	(360 805)	(347 958)	(334 173)	(320 258)
Plateforme 4000T - Produits exceptionnels	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plateforme 4000T - Charges exceptionnelles	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Infrastructures de base	€	-	-	500 000	12 000 000	14 700 000	14 553 000	14 259 000	13 965 000	13 671 000	13 377 000	13 083 000	12 789 000	12 495 000	12 201 000	11 907 000	11 613 000	11 319 000	11 025 000	10 731 000
Immobilisation - Infrastructures de base nette de subvention	€	14 700 000	-	500 000	11 500 000	2 700 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortissement - Infrastructures de base	€	(10 437 000)	-	-	-	(147 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)
<b>Immobilisation nette - Infrastructures de base</b>	€	<b>4 263 000</b>	<b>-</b>	<b>500 000</b>	<b>12 000 000</b>	<b>14 700 000</b>	<b>14 553 000</b>	<b>14 259 000</b>	<b>13 965 000</b>	<b>13 671 000</b>	<b>13 377 000</b>	<b>13 083 000</b>	<b>12 789 000</b>	<b>12 495 000</b>	<b>12 201 000</b>	<b>11 907 000</b>	<b>11 613 000</b>	<b>11 319 000</b>	<b>11 025 000</b>	<b>10 731 000</b>
Investissements de valorisation	€	-	-	273 594	3 270 097	7 993 615	12 774 809	12 404 525	12 034 241	11 663 956	11 293 672	10 923 388	10 553 103	10 182 819	9 812 535	9 442 250	9 071 966	8 701 682	8 331 397	7 961 113
Immobilisation - Investissements de valorisation nette de la redevance	€	12 959 952	-	273 594	2 996 504	4 723 518	4 966 337	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortissement - Investissements de valorisation	€	(12 959 952)	-	-	-	(185 142)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)
<b>Immobilisation nette - Investissements de valorisation</b>	€	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>273 594</b>	<b>3 270 097</b>	<b>7 993 615</b>	<b>12 774 809</b>	<b>12 404 525</b>	<b>12 034 241</b>	<b>11 663 956</b>	<b>11 293 672</b>	<b>10 923 388</b>	<b>10 553 103</b>	<b>10 182 819</b>	<b>9 812 535</b>	<b>9 442 250</b>	<b>9 071 966</b>	<b>8 701 682</b>	<b>8 331 397</b>	<b>7 961 113</b>
Redevance initiale	€	-	-	726 406	8 433 363	20 870 152	31 542 857	30 628 571	29 714 286	28 800 000	27 885 714	26 971 429	26 057 143	25 142 857	24 228 571	23 314 286	22 400 000	21 485 714	20 571 429	19 657 143
Redevance initiale	€	32 000 000	-	726 406	7 706 957	12 436 789	11 129 848	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reprise de la redevance initiale	€	(32 000 000)	-	-	-	(457 143)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)
<b>Redevance initiale non amortie</b>	€	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>726 406</b>	<b>8 433 363</b>	<b>20 870 152</b>	<b>31 542 857</b>	<b>30 628 571</b>	<b>29 714 286</b>	<b>28 800 000</b>	<b>27 885 714</b>	<b>26 971 429</b>	<b>26 057 143</b>	<b>25 142 857</b>	<b>24 228 571</b>	<b>23 314 286</b>	<b>22 400 000</b>	<b>21 485 714</b>	<b>20 571 429</b>	<b>19 657 143</b>
Plateforme 4000T - Dette LT	€	-	-	398 594	8 602 097	13 359 615	15 442 611	15 196 200	14 944 939	14 668 177	14 366 456	14 038 761	13 685 144	13 302 102	12 889 570	12 446 287	12 013 930	11 601 946	11 161 021	10 687 000
Plateforme 4000T - Dette LT tirage	€	15 659 952	-	398 594	8 203 504	4 757 518	2 300 337	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plateforme 4000T - Dette LT remboursement	€	(15 659 951)	-	-	-	(217 340)	(246 411)	(251 261)	(276 763)	(301 721)	(327 695)	(353 617)	(383 042)	(412 532)	(443 282)	(432 357)	(411 984)	(440 924)	(474 021)	(507 679)
<b>Plateforme 4000T - Dette LT CRD</b>	€	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>398 594</b>	<b>8 602 097</b>	<b>13 359 615</b>	<b>15 442 611</b>	<b>15 196 200</b>	<b>14 944 939</b>	<b>14 668 177</b>	<b>14 366 456</b>	<b>14 038 761</b>	<b>13 685 144</b>	<b>13 302 102</b>	<b>12 889 570</b>	<b>12 446 287</b>	<b>12 013 930</b>	<b>11 601 946</b>	<b>11 161 021</b>	<b>10 687 000</b>

## Annexe 8 - Plan d'affaires prévisionnel 2019-2057

Montant Total  
estimé 2019-  
2057

2 037 2 038 2 039 2 040 2 041 2 042 2 043 2 044 2 045 2 046 2 047 2 048 2 049 2 050 2 051 2 052 2 053 2 054 2 055 2 056 2 057

1. Synthèse																							
Plateforme 4000T - Investissements	€	(69 459 952)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres projets - Investissement	€	(15 112 400)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)		
<b>Total - Investissements</b>	€	<b>(84 572 352)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>	<b>(100 000)</b>		
Plateforme 4000T - Financement	€	68 959 952	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres projets - Subventions	€	850 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>Total - Financement</b>	€	<b>69 809 952</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Compte de résultat prévisionnel																							
Plateforme 4000T - Produits d'exploitation	€	70 835 891	1 879 472	1 917 062	1 955 403	1 994 511	2 034 401	2 075 089	2 116 591	2 158 923	2 202 102	2 246 144	2 291 066	2 336 888	2 383 626	2 431 298	2 479 924	2 529 522	2 580 113	2 631 715	2 684 349	2 738 036	2 792 797
Autres projets - Produits d'exploitation complémentaires	€	43 238 372	1 128 355	1 132 463	1 136 611	1 140 802	1 145 034	1 149 308	1 153 625	1 157 985	1 162 389	1 166 837	1 171 329	1 175 867	1 180 449	1 185 078	1 189 753	1 194 474	1 199 243	1 204 059	1 208 924	1 213 837	1 218 799
<b>Produits d'exploitation complémentaires</b>	€	<b>114 074 263</b>	<b>3 007 828</b>	<b>3 049 525</b>	<b>3 092 015</b>	<b>3 135 313</b>	<b>3 179 435</b>	<b>3 224 397</b>	<b>3 270 216</b>	<b>3 316 908</b>	<b>3 364 491</b>	<b>3 412 981</b>	<b>3 462 396</b>	<b>3 512 754</b>	<b>3 564 075</b>	<b>3 616 376</b>	<b>3 669 677</b>	<b>3 723 997</b>	<b>3 779 356</b>	<b>3 835 774</b>	<b>3 893 273</b>	<b>3 951 874</b>	<b>4 011 597</b>
Tendance - Produits d'exploitation	€	402 049 633	10 143 173	10 244 605	10 347 051	10 450 521	10 555 026	10 660 577	10 767 182	10 874 854	10 983 603	11 093 439	11 204 373	11 316 417	11 429 581	11 543 877	11 659 316	11 775 909	11 893 668	12 012 605	12 132 731	12 254 058	12 376 598
<b>Produits d'exploitations</b>	€	<b>516 123 897</b>	<b>13 151 000</b>	<b>13 294 129</b>	<b>13 439 065</b>	<b>13 585 834</b>	<b>13 734 461</b>	<b>13 884 974</b>	<b>14 037 399</b>	<b>14 191 762</b>	<b>14 348 093</b>	<b>14 506 419</b>	<b>14 666 769</b>	<b>14 829 171</b>	<b>14 993 656</b>	<b>15 160 253</b>	<b>15 328 992</b>	<b>15 499 905</b>	<b>15 673 024</b>	<b>15 848 379</b>	<b>16 026 004</b>	<b>16 205 931</b>	<b>16 388 195</b>
Plateforme 4000T - Charges d'exploitation/entretien	€	(37 360 388)	(1 004 413)	(1 021 399)	(1 038 672)	(1 056 238)	(1 074 100)	(1 092 264)	(1 110 736)	(1 129 520)	(1 148 622)	(1 168 046)	(1 187 800)	(1 207 887)	(1 228 314)	(1 249 086)	(1 270 210)	(1 291 691)	(1 313 535)	(1 335 748)	(1 358 338)	(1 381 309)	(1 404 669)
Plateforme 4000T - Amortissements	€	(23 396 952)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)
Autres projets - Charges d'exploitation/entretien complémentaires	€	(23 420 052)	(598 767)	(609 743)	(620 939)	(632 359)	(644 007)	(655 888)	(668 007)	(680 368)	(692 976)	(705 836)	(718 954)	(732 334)	(745 981)	(759 902)	(774 100)	(788 583)	(803 355)	(818 423)	(833 792)	(849 469)	(865 459)
Autres projets - Amortissements	€	(13 812 400)	(624 110)	(588 503)	(553 350)	(518 667)	(484 500)	(450 833)	(417 667)	(385 000)	(352 833)	(321 167)	(290 000)	(259 333)	(229 167)	(199 500)	(170 333)	(141 667)	(113 500)	(85 833)	(58 667)	(32 500)	(7 333)
<b>Charges d'exploitation/entretien complémentaires</b>	€	<b>(97 989 792)</b>	<b>(2 891 575)</b>	<b>(2 883 930)</b>	<b>(2 877 246)</b>	<b>(2 870 562)</b>	<b>(2 863 878)</b>	<b>(2 857 194)</b>	<b>(2 850 510)</b>	<b>(2 843 826)</b>	<b>(2 837 142)</b>	<b>(2 830 458)</b>	<b>(2 823 774)</b>	<b>(2 817 090)</b>	<b>(2 810 406)</b>	<b>(2 803 722)</b>	<b>(2 797 038)</b>	<b>(2 790 354)</b>	<b>(2 783 670)</b>	<b>(2 777 026)</b>	<b>(2 770 382)</b>	<b>(2 763 738)</b>	<b>(2 757 094)</b>
Tendance - Charges d'exploitation	€	(451 884 608)	(11 082 299)	(11 303 945)	(11 530 024)	(11 760 624)	(11 995 837)	(12 235 754)	(12 480 469)	(12 730 078)	(12 984 680)	(13 244 373)	(13 509 261)	(13 779 446)	(14 055 035)	(14 336 136)	(14 622 858)	(14 915 315)	(15 213 622)	(15 517 894)	(15 828 252)	(16 144 817)	(16 467 714)
Tendance - Amortissements	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Charges d'exploitation/entretien</b>	€	<b>(549 874 399)</b>	<b>(13 973 874)</b>	<b>(14 187 875)</b>	<b>(14 407 270)</b>	<b>(14 626 172)</b>	<b>(14 845 074)</b>	<b>(15 063 976)</b>	<b>(15 282 878)</b>	<b>(15 501 780)</b>	<b>(15 720 682)</b>	<b>(15 939 584)</b>	<b>(16 158 486)</b>	<b>(16 377 388)</b>	<b>(16 596 290)</b>	<b>(16 815 192)</b>	<b>(17 034 094)</b>	<b>(17 252 996)</b>	<b>(17 471 898)</b>	<b>(17 690 800)</b>	<b>(17 909 702)</b>	<b>(18 128 604)</b>	<b>(18 347 506)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	€	<b>(33 750 503)</b>	<b>(822 873)</b>	<b>(893 746)</b>	<b>(968 205)</b>	<b>(840 338)</b>	<b>(894 934)</b>	<b>(977 883)</b>	<b>(1 049 764)</b>	<b>(1 132 988)</b>	<b>(1 207 968)</b>	<b>(1 376 121)</b>	<b>(1 513 530)</b>	<b>(1 654 780)</b>	<b>(1 799 958)</b>	<b>(1 949 155)</b>	<b>(2 102 461)</b>	<b>(2 259 968)</b>	<b>(2 421 773)</b>	<b>(2 587 971)</b>	<b>(2 758 663)</b>	<b>(2 933 948)</b>	<b>(2 928 788)</b>
Plateforme 4000T - Produits financiers	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres projets - Produits financiers	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Produits financiers complémentaires</b>	€	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Tendance - Produits financiers	€	2 184 014	57 474	58 048	58 629	59 215	59 807	60 405	61 010	61 620	62 236	62 858	63 487	64 122	64 763	65 410	66 065	66 725	67 392	68 066	68 747	69 435	70 129
<b>Produits financiers</b>	€	<b>2 184 014</b>	<b>57 474</b>	<b>58 048</b>	<b>58 629</b>	<b>59 215</b>	<b>59 807</b>	<b>60 405</b>	<b>61 010</b>	<b>61 620</b>	<b>62 236</b>	<b>62 858</b>	<b>63 487</b>	<b>64 122</b>	<b>64 763</b>	<b>65 410</b>	<b>66 065</b>	<b>66 725</b>	<b>67 392</b>	<b>68 066</b>	<b>68 747</b>	<b>69 435</b>	<b>70 129</b>
Plateforme 4000T - Charges financières	€	(8 140 272)	(303 515)	(286 528)	(268 381)	(249 727)	(228 436)	(206 506)	(183 888)	(160 820)	(135 491)	(109 106)	(81 166)	(51 760)	(20 367)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Autres projets - Charges financières	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Charges financières complémentaires</b>	€	<b>(8 140 272)</b>	<b>(303 515)</b>	<b>(286 528)</b>	<b>(268 381)</b>	<b>(249 727)</b>	<b>(228 436)</b>	<b>(206 506)</b>	<b>(183 888)</b>	<b>(160 820)</b>	<b>(135 491)</b>	<b>(109 106)</b>	<b>(81 166)</b>	<b>(51 760)</b>	<b>(20 367)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>
Tendance - Charges financières	€	(621 396)	(12 682)	(12 936)	(13 195)	(13 459)	(13 728)	(14 002)	(14 282)	(14 568)	(14 859)	(15 157)	(15 460)	(15 769)	(16 084)	(16 406)	(16 734)	(17 069)	(17 410)	(17 758)	(18 114)	(18 476)	(18 845)
<b>Charges financières</b>	€	<b>(8 761 669)</b>	<b>(316 198)</b>	<b>(299 464)</b>	<b>(281 575)</b>	<b>(263 185)</b>	<b>(242 164)</b>	<b>(220 508)</b>	<b>(198 170)</b>	<b>(175 389)</b>	<b>(150 350)</b>	<b>(124 263)</b>	<b>(96 625)</b>	<b>(67 529)</b>	<b>(36 451)</b>	<b>(16 406)</b>	<b>(16 734)</b>	<b>(17 069)</b>	<b>(17 410)</b>	<b>(17 758)</b>	<b>(18 114)</b>	<b>(18 476)</b>	<b>(18 845)</b>
<b>Résultat financiers</b>	€	<b>(6 577 655)</b>	<b>(258 724)</b>	<b>(241 415)</b>	<b>(222 947)</b>	<b>(203 970)</b>	<b>(182 357)</b>	<b>(160 103)</b>	<b>(137 161)</b>	<b>(113 769)</b>	<b>(88 115)</b>	<b>(61 405)</b>	<b>(33 139)</b>	<b>(3 408)</b>	<b>28 312</b>	<b>49 004</b>	<b>49 330</b>	<b>49 656</b>	<b>49 982</b>	<b>50 308</b>	<b>50 633</b>	<b>50 959</b>	<b>51 283</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>	€	<b>(40 328 158)</b>	<b>(1 081 597)</b>	<b>(1 135 161)</b>	<b>(1 191 151)</b>	<b>(1 044 308)</b>	<b>(1 077 291)</b>	<b>(1 137 986)</b>	<b>(1 186 925)</b>	<b>(1 246 757)</b>	<b>(1 296 083)</b>	<b>(1 437 526)</b>	<b>(1 546 668)</b>	<b>(1 658 187)</b>	<b>(1 771 647)</b>	<b>(1 900 151)</b>	<b>(2 053 130)</b>	<b>(2 210 312)</b>	<b>(2 371 791)</b>	<b>(2 537 663)</b>	<b>(2 708 029)</b>	<b>(2 882 989)</b>	<b>(2 877 505)</b>
Plateforme 4000T - Produits exceptionnels	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres projets - Produits exceptionnels	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Produits exceptionnels complémentaires</b>	€	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Tendance - Produits exceptionnels	€	36 798 755	928 383	937 667	947 044	956 514	966 079	975 740	985 497	995 352	1 005 306	1 015 359	1 025 513	1 035 768	1 046 125	1 056 587	1 067 153	1 077 824	1 088 602	1 099 488	1 110 483	1 121 588	1 132 804
<b>Produits exceptionnels</b>	€	<b>36 798 755</b>	<b>928 383</b>	<b>937 667</b>	<b>947 044</b>	<b>956 514</b>	<b>966 079</b>	<b>975 740</b>	<b>985 497</b>	<b>995 352</b>	<b>1 005 306</b>	<b>1 015 359</b>	<b>1 025 513</b>	<b>1 035 768</b>	<b>1 046 125</b>	<b>1 056 587</b>	<b>1 067 153</b>	<b>1 077 824</b>	<b>1 088 602</b>	<b>1 099 488</b>	<b>1 110 483</b>	<b>1 121 588</b>	<b>1 132 804</b>
Plateforme 4000T - Charges exceptionnelles	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres projets - Charges exceptionnelles	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Charges exceptionnelles complémentaires</b>	€	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Tendance - Charges exceptionnelles	€	(873																					

## Annexe 8 - Plan d'affaires prévisionnel 2019-2057

	Montant Total estimé 2019- 2057	2 037	2 038	2 039	2 040	2 041	2 042	2 043	2 044	2 045	2 046	2 047	2 048	2 049	2 050	2 051	2 052	2 053	2 054	2 055	2 056	2 057	
Plateforme 4000T - Produits d'exploitation	€	70 835 891	1 879 472	1 917 062	1 955 403	1 994 511	2 034 401	2 075 089	2 116 591	2 158 923	2 202 102	2 246 144	2 291 066	2 336 888	2 383 626	2 431 298	2 479 924	2 529 522	2 580 113	2 631 715	2 684 349	2 738 036	2 792 797
Plateforme 4000T - Charges d'exploitation/entretien	€	(37 360 388)	(1 004 413)	(1 021 399)	(1 038 672)	(1 056 238)	(1 074 100)	(1 092 264)	(1 110 736)	(1 129 520)	(1 148 622)	(1 168 046)	(1 187 800)	(1 207 887)	(1 228 314)	(1 249 086)	(1 270 210)	(1 291 691)	(1 313 535)	(1 335 748)	(1 358 338)	(1 381 309)	(1 404 669)
Plateforme 4000T - Amortissements	€	(23 396 952)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(664 284)	(479 142)
Plateforme 4000T - Produits financiers	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plateforme 4000T - Charges financières	€	(8 140 272)	(303 515)	(286 528)	(268 381)	(249 727)	(228 436)	(206 506)	(183 888)	(160 820)	(135 491)	(109 106)	(81 166)	(51 760)	(20 367)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Plateforme 4000T - Produits exceptionnels	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plateforme 4000T - Charges exceptionnelles	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Infrastructures de base	€	10 437 000	10 143 000	9 849 000	9 555 000	9 261 000	8 967 000	8 673 000	8 379 000	8 085 000	7 791 000	7 497 000	7 203 000	6 909 000	6 615 000	6 321 000	6 027 000	5 733 000	5 439 000	5 145 000	4 851 000	4 557 000	4 263 000
Immobilisation - Infrastructures de base nette de subvention	€	14 700 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortissement - Infrastructures de base	€	(10 437 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)	(294 000)
<b>Immobilisation nette - Infrastructures de base</b>	€	<b>4 263 000</b>	<b>10 143 000</b>	<b>9 849 000</b>	<b>9 555 000</b>	<b>9 261 000</b>	<b>8 967 000</b>	<b>8 673 000</b>	<b>8 379 000</b>	<b>8 085 000</b>	<b>7 791 000</b>	<b>7 497 000</b>	<b>7 203 000</b>	<b>6 909 000</b>	<b>6 615 000</b>	<b>6 321 000</b>	<b>6 027 000</b>	<b>5 733 000</b>	<b>5 439 000</b>	<b>5 145 000</b>	<b>4 851 000</b>	<b>4 557 000</b>	<b>4 263 000</b>
Investissements de valorisation	€	7 590 829	7 220 544	6 850 260	6 479 976	6 109 691	5 739 407	5 369 123	4 998 838	4 628 554	4 258 270	3 887 985	3 517 701	3 147 417	2 777 132	2 406 848	2 036 564	1 666 279	1 295 995	925 711	555 426	185 142	0
Immobilisation - Investissements de valorisation nette de la redevance	€	12 959 952	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortissement - Investissements de valorisation	€	(12 959 952)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(370 284)	(185 142)
<b>Immobilisation nette - Investissements de valorisation</b>	€	<b>0</b>	<b>7 220 544</b>	<b>6 850 260</b>	<b>6 479 976</b>	<b>6 109 691</b>	<b>5 739 407</b>	<b>5 369 123</b>	<b>4 998 838</b>	<b>4 628 554</b>	<b>4 258 270</b>	<b>3 887 985</b>	<b>3 517 701</b>	<b>3 147 417</b>	<b>2 777 132</b>	<b>2 406 848</b>	<b>2 036 564</b>	<b>1 666 279</b>	<b>1 295 995</b>	<b>925 711</b>	<b>555 426</b>	<b>185 142</b>	<b>0</b>
Redevance initiale	€	18 742 857	17 828 571	16 914 286	16 000 000	15 085 714	14 171 429	13 257 143	12 342 857	11 428 571	10 514 286	9 600 000	8 685 714	7 771 429	6 857 143	5 942 857	5 028 571	4 114 286	3 200 000	2 285 714	1 371 429	457 143	0
Redevance initiale	€	32 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reprise de la redevance initiale	€	(32 000 000)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(914 286)	(457 143)
<b>Redevance initiale non amortie</b>	€	<b>0</b>	<b>17 828 571</b>	<b>16 914 286</b>	<b>16 000 000</b>	<b>15 085 714</b>	<b>14 171 429</b>	<b>13 257 143</b>	<b>12 342 857</b>	<b>11 428 571</b>	<b>10 514 286</b>	<b>9 600 000</b>	<b>8 685 714</b>	<b>7 771 429</b>	<b>6 857 143</b>	<b>5 942 857</b>	<b>5 028 571</b>	<b>4 114 286</b>	<b>3 200 000</b>	<b>2 285 714</b>	<b>1 371 429</b>	<b>457 143</b>	<b>0</b>
Plateforme 4000T - Dette LT	€	10 179 322	9 634 761	9 052 678	8 431 504	7 770 320	7 066 059	6 326 283	5 567 936	4 768 134	3 919 437	3 020 329	2 068 775	1 062 829	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plateforme 4000T - Dette LT tirage	€	15 659 952	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plateforme 4000T - Dette LT remboursement	€	(15 659 951)	(544 561)	(582 083)	(621 173)	(661 184)	(704 261)	(739 776)	(758 346)	(799 802)	(848 698)	(899 108)	(951 553)	(1 005 946)	(1 062 829)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Plateforme 4000T - Dette LT CRD</b>	€	<b>0</b>	<b>9 634 761</b>	<b>9 052 678</b>	<b>8 431 504</b>	<b>7 770 320</b>	<b>7 066 059</b>	<b>6 326 283</b>	<b>5 567 936</b>	<b>4 768 134</b>	<b>3 919 437</b>	<b>3 020 329</b>	<b>2 068 775</b>	<b>1 062 829</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>