
PACTE RELATIF AU GROUPE AGENCE FRANCE LOCALE

Version consolidée en date du 31 mars 2016

Conformément aux termes de l'Avenant n°1 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.



Par et pour
les 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	17
TITRE IV MECANISMES AFFECTANT LE CAPITAL DE L'AGENCE FRANCE LOCALE	19
13. Augmentations de capital de l'Agence France Locale	19
14. Engagement de conservation.....	19
15. Engagement de cession.....	19
16. Droit de préemption.....	19
TITRE V PRINCIPES FINANCIERS	21
17. Mécanisme de Garantie	21
18. Politique de distribution de dividendes	24
19. Octroi de financements aux Membres	24
TITRE VI PRINCIPES GENERAUX.....	26
20. Adhésion au Pacte	26
21. Modification du Pacte	26
22. Membres Dormants	27
23. Gestion documentaire du Pacte	28
24. Coopération	29
25. Communication	30
26. Confidentialité.....	30
27. Notification.....	30

28.	Entrée en vigueur – Durée.....	30
29.	Validité – Hiérarchie des accords.....	31
30.	Non Renonciation.....	31
31.	Loi applicable et attribution de compétence.....	31
	LISTE DES ANNEXES	35

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 Péliissard, 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 20 ;

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 20.

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 Attributaire 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 Attributaires. 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 11.3.4.

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 17.3.1.1, 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 20.1, préalablement à la réalisation de ladite souscription.

20.2. La Société Territoriale se porte fort de l'engagement des Collectivités visées à l'Annexe 20.2 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 prorogable 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 elle 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 si 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 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 31.3 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 11.3.4 MODELE D'ACTE D'ADHESION MODIFICATIF	36
ANNEXE 20.1 MODELE D'ACTE D'ADHESION AU PACTE – SOUSCRIPTION.....	38
ANNEXE 20.2 LISTE DES COLLECTIVITES DEVANT SIGNER L'ACTE D'ADHESION AU PACTE	40
ANNEXE 20.3 MODELE D'ACTE D'ADHESION AU PACTE – CESSION.....	41

ANNEXE 11.3.4
MODELE D'ACTE D'ADHESION MODIFICATIF



Par et pour
les collectivités

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 20.1
MODELE D'ACTE D'ADHESION AU PACTE – SOUSCRIPTION



Par et pour
les collectivités

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 20.2

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 Métropole

ANNEXE 20.3
MODELE D'ACTE D'ADHESION AU PACTE – CESSION



Par et pour
les collectivités

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 [●]