# Consultation de Marché ayant pour objet : "Conclusion d'emprunts pour le financement des investissements 2022 – 2023 des associations du réseau iris : CHU Brugmann - Huderf"

## ***Dossier Administratif : Analyse des offres***

Cinq banques ont été consultées: BNP Paribas Fortis, Belfius, CBC, KBC et ING pour un montant tota à emprunter de 25.017.897 EUR. Sur les 5 banques consultées, deux banques ont remis une offre en date du 8 mai 2023, c'est-à-dire KBC pour les lots 1,2 et 4 (5.986.469 €) et ING pour les lots 1, 2, 3 et 4 (18.017.897 €).

### 1. Mode de fixation des prix

1.1. Mode de fixation des prix pendant la période de prélèvement

La marge est calculée par rapport à l'EURIBOR 3 mois journalier.
Les intérêts sont imputés trimestriellement (base de calcul act/360)

KBC :

CHU Brugmann : 0.298%
Huderf : 0,295%

Le taux d'intérêts : Taux de référence + marge ne peut être inférieur à 0%

ING : 0,65%

Le taux d'intérêts : Taux de référence + marge ne peut être inférieur à 0%

1.2 Mode de fixation des prix pour les emprunts

Les emprunts sont répartis en lots suivant leur durée et les modalités de révision du taux d'intérêt (1)

| | | | |
|---|---|---|---|
| Lot 1 | 5 Y | CHU Brugmann | 3.666.946,00 |
| Lot 2 | 10 Y | CHU Brugmann | 1.319.523,00 |
| Lot 3 | 30 Y | CHU Brugmann | 12.031.428,00 |
| | | | 17.017.897,00 |
| Lot 4 | 10 Y | Huderf | 1.000.000,00 |
| Lot 5 | 30 Y | Huderf | 7.000.000,00 |
| | | | 8.000.000,00 |
| | | Total | 25.017.897,00 |

(1) cfr. Article 2 du règlement de consultation pour la définition des lots et/ou catégories

**Lot 1 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 5 ans du CHU Brugmann :**

- **Montant total** : 3.666.946,00 euros
- **Périodicité de révision du taux** **:** Fixe
- **Périodicité de l'amortissement du capital** **:** Annuel
- **Périodicité d'imputation des intérêts**
  - pendant la période de prélèvement
    - Commission de réservation : trimestrielle

        - Intérêts sur montants prélevés : trimestrielle
    - pendant la période de remboursement : semestrielle ou annuelle

- **Notification de la conclusion d'un emprunt** **:** avant le 31/12/2023
- **Période de prélèvement** **:** 1 an
- **Remboursement** **:** par annuités constantes (tranches progressives)
- **Taux** **:** Voir article 6, 5)
- **Base de calcul**
    - pendant la période de prélèvement : actual/360
    - pendant la période de remboursement : actual/365

**Lot 2 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 10 ans du CHU Brugmann**

- **Montant total** : 1.319.523,00 euros
- **Périodicité de révision du taux** **:** Fixe
- **Périodicité de l'amortissement du capital** **:** Annuel
- **Périodicité d'imputation des intérêts**
    - pendant la période de prélèvement
        - Commission de réservation : trimestrielle
        - Intérêts sur montants prélevés : trimestrielle
    - pendant la période de remboursement : semestrielle ou annuelle

- **Notification de la conclusion d'un emprunt** **:** avant le 31/12/2023
- **Période de prélèvement** **:** 1 an
- **Remboursement** **:** par annuités constantes (tranches progressives)
- **Taux** **:** Voir article 6, 5)
- **Base de calcul**
    - pendant la période de prélèvement : actual/360
    - pendant la période de remboursement : actual/365

**Lot 3 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 30 ans du CHU Brugmann**

- **Montant total** : 12.031.428,00 euros
- **Périodicité de révision du taux** **:** Fixe
- **Périodicité de l'amortissement du capital** **:** Annuel
- **Périodicité d'imputation des intérêts**
    - pendant la période de prélèvement
        - Commission de réservation : trimestrielle
        - Intérêts sur montants prélevés : trimestrielle
    - pendant la période de remboursement : semestrielle ou annuelle

- **Notification de la conclusion d'un emprunt** **:** avant le 31/12/2023
- **Période de prélèvement** **:** 1 an
- **Remboursement** **:** par annuités constantes (tranches progressives)
- **Taux** **:** Voir article 6, 5)
- **Base de calcul**
    - pendant la période de prélèvement : actual/360
    - pendant la période de remboursement : actual/365

**Lot 4 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 10 ans de l'Huderf**

- **Montant total** : 1.000.000,00 euros
- **Périodicité de révision du taux** **:** Fixe
- **Périodicité de l'amortissement du capital** **:** Annuel
- **Périodicité d'imputation des intérêts**

  - pendant la période de prélèvement
    - Commission de réservation : trimestrielle
    - Intérêts sur montants prélevés : trimestrielle
  - pendant la période de remboursement : semestrielle ou annuelle

- **Notification de la conclusion d'un emprunt** **:** avant le 31/12/2023
- **Période de prélèvement** **:** 1 an
- **Remboursement** **:** par annuités constantes (tranches progressives)
- **Taux** **:** Voir article 6, 5)
- **Base de calcul**
  - pendant la période de prélèvement : actual/360
  - pendant la période de remboursement : actual/365

**Lot 5 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 30 ans de l'Huderf**

- **Montant total** : 7.000.000,00 euros
- **Périodicité de révision du taux** **:** Fixe
- **Périodicité de l'amortissement du capital** **:** Annuel
- **Périodicité d'imputation des intérêts**
  - pendant la période de prélèvement
    - Commission de réservation : trimestrielle
    - Intérêts sur montants prélevés : trimestrielle
  - pendant la période de remboursement : semestrielle ou annuelle

- **Notification de la conclusion d'un emprunt** **:** avant le 31/12/2023
- **Période de prélèvement** **:** 1 an
- **Remboursement** **:** par annuités constantes (tranches progressives)
- **Taux** **:** Voir article 6, 5)
- **Base de calcul**
  - pendant la période de prélèvement : actual/360
  - pendant la période de remboursement : actual/365

Les tableaux de comparaison reprennent également les cotations relatives aux révisions prévues dans les variantes obligatoires du Règlement de Consultation de Marché.

**Lot 1 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 5 ans du CHU Brugmann :**

| Lot 1 - 5 ans **avec** période de prélèvement | KBC | ING |
|---|---|---|
| Taux Fixe (3) | 0,268% | 0,750% |
| Marge par rapport à la référence IRS duration (2) (Gottex) | | |

| Lot 1 - 5 ans **sans** période de prélèvement | KBC | ING |
|---|---|---|
| Taux Fixe (3) | 0,265% | 0,650% |
| Marge par rapport à la référence IRS duration (2) (Gottex) | | |

**Lot 2 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 10 ans du CHU Brugmann**

| Lot 2 - 10 ans avec période de prélèvement | KBC | ING |
|---|---|---|
| Révision quinquennale (3) | 0,272% | 0,950% |
| Taux Fixe (3) | 0,314% | 0,950% |
| Marge par rapport à la référence IRS duration (2) (Gottex) | | |

| Lot 2 - 10 ans sans période de prélèvement | KBC | ING |
|---|---|---|
| Révision triennale (3) | 0,270% | 0,850% |
| Taux Fixe (3) | 0,312% | 0,850% |
| Marge par rapport à la référence IRS duration (2) (Gottex) | | |

**Lot 3 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 30 ans du CHU Brugmann**

| Lot 3 - 30 ans avec période de prélèvement | KBC | ING |
|---|---|---|
| Révision quinquennale (3) | n/a | 1,550% |
| Taux Fixe (3) | n/a | 1,550% |
| Marge par rapport à la référence IRS duration (2) (Gottex) | | |

| Lot 3 - 30 ans sans période de prélèvement | KBC | ING |
|---|---|---|
| Révision quinquennale (3) | n/a | 1,450% |
| Taux Fixe (3) | n/a | 1,450% |
| Marge par rapport à la référence IRS duration (2) (Gottex) | | |

KBC n'a pas remis d'offre pour le lot 3 à 30 ans du CHU Brugmann.

**Lot 4 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 10 ans de l'Huderf**

| Lot 4 - 10 ans avec période de prélèvement | KBC | ING |
|---|---|---|
| Révision quinquennale (3) | 0,270% | 0,950% |
| Taux Fixe (3) | 0,311% | 0,950% |
| Marge par rapport à la référence IRS duration (2) (Gottex) | | |

| Lot 4 - 10 ans sans période de prélèvement | KBC | ING |
|---|---|---|
| Révision quinquennale (3) | 0,268% | 0,850% |
| Taux Fixe (3) | 0,309% | 0,850% |
| Marge par rapport à la référence IRS duration (2) (Gottex) | | |

**Lot 5 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 30 ans de l'Huderf**

Ni KBC, ni ING n'ont remis d'offre pour le lot 5 à 30 ans de l'Huderf

(2) cette référence IRS ASK DURATION est du type Euribor jusqu'à 1 an, IRS 2 ans, etc. et est calculé sur base des taux qui se trouve sur www.gottexbrokers.com

ING et KBC tiennent compte des taux Euribor et IRS négatifs pour autant que le taux global IRS ASK DURATION + marge n'est pas inférieur à 0, dans ce cas le taux applicable = 0%.

(3) ce pourcentage (marge) fixe tient compte de la périodicité de paiement des intérêts et du remboursement du capital

**2. <u>Commission de réservation/Commission de ligne de crédit</u>**

- La commission de réservation s'élève à 0,24% sur base annuelle et est due à partir du troisième mois à dater de l'ouverture de l'emprunt chez ING

- Pas de commission de réservation chez KBC

**3. <u>Remboursement anticipé de tout ou partie de l'emprunt</u>**

***ING (annexe 10 de l'offre)***

L'administration n'est pas redevable d'une indemnité de réemploi lorsque l'emprunt est totalement ou partiellement remboursé au moment d'une révision du taux d'intérêt, et ceci à condition que l'administration en ait informé le soumissionnaire par lettre recommandée, au plus tard un mois avant la révision.

Si l'administration décide de rembourser l'emprunt en totalité ou partiellement à un autre moment

pendant la durée de l'emprunt, cela correspond à une résiliation unilatérale du contrat. Ce remboursement anticipé est considéré comme une modification de l'objet du marché et donne droit au soumissionnaire à une indemnisation de réinvestissement. Cela correspond à la perte financière réelle subie. Cette perte sera calculée comme suit :

$$\text{Perte financière} = \sum_{t=1}^{n} (CF_t \times df_t) - (SRD + IC)$$

t = date de paiement des flux de capitaux et d'intérêts (cash-flows).

n = nombre de paiements jusqu'à la prochaine révision de taux oui, en son absence, jusqu'à la date d'échéance finale.

CFt = cash-flows de la période t concernée avec

pour t<n : CFt = capital remboursé + intérêts au moment t

Pour t=n : CFt = solde restant dû à la date de révision ou d'échéance finale, plus les intérêts courus mais non encore échus à cette date, à calculer depuis la date du dernier paiement d'intérêts jusqu'à la date n

dft = facteur d'actualisation ( ou d'escompte ) pour la période t concernée basé sur les tarif des taux d'intérêts IRS ASK à zéro coupon ( de la période correspondante ) pour les durées supérieures à 1 an et des taux d'intérêts EURIBOR recalculés sur une base 360/360 pour les durées inférieures ou égales à 1 an.

Lorsqu'il n'existe pas de taux d'intérêt pour une période déterminée, celui-ci est calculé avec la méthode d'interpolation Cubic-Spline ;

SRD = solde restant dû au moment du remboursement anticipé,

IC = intérêts courus à la date du remboursement anticipé ; ces derniers ne font pas partie de la perte financière et sont payés séparément.

Pour la détermination des taux d'intérêt de référence et la méthode de calcul de l'intérêt de l'emprunt, il y a lieu de tenir compte des spécifications du présent cahier des charges.

Pour les remboursements anticipés partiels, les flux CFt seront auparavant proportionnellement adaptés en fonction du montant remboursé.

***KBC (point 2.4.4 de l'offre)***

Une indemnité de remploi sera due dans certains cas de remboursement anticipé de crédits de longue durée - plus précisément lorsqu'un crédit sera remboursé en tout ou en partie par anticipation à une date autre qu'une date de révision contractuelle du taux ou qu'une date de renouvellement.

En cas de remboursement anticipé total ou partiel, les crédités doivent avoir informé la banque par lettre recommandée de leur intention d'effectuer un remboursement anticipé au plus tard 15 jours ouvrables bancaires avant la date de remboursement anticipé total ou partiel.

En cas de remboursement anticipé du crédit, une indemnité de remploi destinée à compenser la perte de revenus que représente pour la banque le remboursement anticipé, s'ajoutera au capital restant à rembourser, aux intérêts et aux autres indemnités éventuelles.

L'indemnité de remploi s'élève à :

Pour les crédits d'investissement :

L'indemnité actuarielle, soit la différence entre, d'une part, la somme des revenus actualisés que le crédit aurait générés en l'absence du remboursement anticipé et d'autre part, le capital remboursé par anticipation.

Les revenus à actualiser sont les montants dus (capital et intérêts) à chaque échéance, à compter de la demande de remboursement anticipé jusqu'à la date de révision de taux suivante ou, si aucune révision de taux, jusqu'à l'échéance finale du crédit. Les taux d'intérêt employés employés à la date de l'actualisation des revenus sont les taux en vigueur sur le marché interbancaire pour les dépôts dont la durée respective correspond à la période qui sépare la date du remboursement anticipé d'une part et les échéances respectives du crédit d'autre part, de la date de révision de taux suivante ou, si aucune révision de taux ne devait avoir lieu, de l'échéance finale du crédit. Ces taux d'intérêt sont basés sur le taux Euribor pour les paiements à un an au plus, et sur IRS pour les paiements à plus d'un an.

## 5. Support administratif et technique

### 5.1. Le service minimal exigé

| Liste des services (cfr Article 10 du règlement de Consultation) | KBC | ING |
|---|---|---|
| Point 10.1. La présentation à tout moment, au cours de la période de prélèvement, d'une situation mise à jour du crédit, et d'une situation mensuelle globale de tous les comptes individuels d'ouverture de crédit non clôturés. | X | X |
| Point 10.2. La présentation, à l'occasion de chaque imputation d'intérêts durant la période de prélèvement, d'un décompte détaillé des intérêts à payer. | X | X |
| Point 10.3. La présentation, par emprunt, d'un tableau d'amortissement. Ce tableau est fourni immédiatement après la consolidation de l'ouverture de crédit. Ce tableau d'amortissement reprend au moins les données suivantes: le numéro d'identification, l'objet de l'emprunt, le ou les pouvoirs garants, les dates de début et de fin du prêt, le capital de départ, la durée du prêt, le taux d'intérêt, la date de révision, un tableau comprenant par échéance, les tranches en capital à payer, les intérêts à payer, le total des charges et le solde restant dû. | X | X |
| Point 10.4. La présentation après chaque échéance trimestrielle, d'un tableau des emprunts reprenant l'évolution des emprunts jusqu'à leur extinction. Le tableau des emprunts contient au minimum les données reprises dans le tableau d'amortissement depuis le 1er janvier de l'exercice en cours. | X | X |
| Point 10.5. La présentation, chaque année dans le courant du mois de janvier, d'une prévision des charges d'emprunts de l'exercice en cours ventilées par échéances et, au plus tard 5 jours ouvrables après l'échéance, un relevé détaillé des intérêts et des amortissements réellement payés. | X | X |
| Point 10.6. Désignation d'une personne de contact, chargée du suivi du dossier d'emprunt, qui et à la disposition permanente de l'hôpital. | X | X |
| Point 10.7. Lors de la clôture de l'exercice, un tableau de contrôle des emprunts devra être délivré au mois de janvier afin d'établir le compte annuel. Ce tableau contient, au 31 décembre de l'exercice au minimum le numéro d'identification, le montant de l'emprunt, le montant converti de l'emprunt, le solde restant dû, les tranches prévues de l'exercice écoulé, les tranches réellement payées de l'exercice écoulé, la différence entre les tranches payées et prévues de l'exercice écoulé et les tranches prévues du prochain exercice. | X | X |

5.2. Le service additionnel

***KBC***

Dans le point 3.1 et 3.2 de son offre consacré aux services prestés, KBC décrit les possibilités offertes en matière de gestion active durant l'ouverture de crédit, au moment de la consolidation, au moment de la révision du taux d'intérêt et en matière de gestion du risque de taux d'intérêt et également en matière de support financier et électronique. Voir 5.2.1, 5.2.2 et 5.2.3 ci-dessous.

***ING***

L'offre est assortie (voir Annexe 3 et 4 de l'offre) de documents « Services d'assistance et expertise et électronique bancaire ainsi que (voir Annexe 5 et 6 de l'offre) de documents « Gestion active de la dette » et « Optimalisation et flexibilités » Voir 5.2.1, 5.2.2 et 5.2.3 ci-dessous.

**5.2.1 Performance**

*Pour permettre à l'emprunteur d'évaluer ce critère, les banques sont invitées à présenter un document descriptif exposant ses propositions notamment en matière de flexibilités au niveau des modalités de l'emprunt (y compris les conditions de remboursement anticipé.) de suivi des marchés financiers et de la détection des opportunités, et de la technique de gestion dynamique des emprunts.*

***KBC :***

- Durant l'ouverture de crédit : possibilité d'augmenter ou de diminuer l'ouverture de crédit avant la consolidation, ouverture de crédit sur un compte global et/ou compte par investissement, changement de l'affectation du crédit, prolongation de la période initiale avec au maximum une année;
- Au moment de la consolidation : possibilité d'augmenter ou de diminuer le montant, changement de la durée, changement des modalités du crédit comme choix entre annuités / tranches égales et la périodicité des paiements ou remboursements;
- Au moment de la révision : remboursement partiel ou complet, changement durée, changement de la période de révision, changer entre annuités et tranches égales, et la périodicité des paiements ou remboursements;
- La gestion du risque du taux : Forward rate agreement, Interest Rate Swap, Option d'intérêt, collar, swaption, le sur mesure

***ING :***

- Flexibilité et modalités ayant une incidence sur les charges financières : possibilité de diminution (annulation) ou d'augmentation du montant initial de l'ouverture de crédit, possibilité de modification de la destination du crédit, adaptation pour la ventilation fonctionnelle, possibilité de groupement des ouvertures de crédit, prolongation de la période d'ouverture de crédit pour une période maximum d'un an, consolidation à tout moment, possibilité de réaliser des straight loans pendant la période de prélèvement ;
- Possibilité de modifier la périodicité de la révision du taux au moment de la consolidation ou à toute date de révision du taux, adaptation de la durée restant à courir au moment de la consolidation ou à toute date de révision de taux ;
- Scission des prêts, fixation anticipative du taux d'intérêt du crédit et/ou du straight loan, remboursement anticipé des taux d'intérêts;
- Possibilité d'utiliser à tout moment tout au long du prêt diverses techniques de couverture pour réduire le risque de taux (annexe 5) ; utilisation de produits dérivés (IRS, Delayed IRS, CAP, tunnel, options, contrat à terme);

**5.2 2 Le Service additionnel – Support financier**

***KBC :***

- Le corporate desk peut suivre la position de taux d'intérêt, avertir quand un niveau est atteint, signaler les opportunités de marché, proposer des constructions sur mesure, réunion d'information au minimum 1 x par an
- Rapports financiers/Rapport de marché sur www.KBC.be/dealingroom

***ING :***

- Un service d'études qui diffuse régulièrement diverses publications sur l'évolution des marchés financiers, un abonnement gratuit aux publications électroniques, un Commercial Advisory Desk pour obtenir des informations quotidiennes, une cellule cash management pour la gestion des flux financiers ;
- Des lunch stratégiques, une disposition pour collaborer aux sessions d'information ou après-midi de formation ;

**5.2 3 Le Service additionnel – support informatique**

***KBC :***

- Tableau de Bord Business (paiements, messagerie, lien avec logiciel comptable, e-reporting, investissements, crédits, les fichiers CODA);
- Possibilité de Cash pooling, placements, assurances
- L'évolution des marchés financiers via www.KBC.be/dealingroom ;

***ING :***

- L'échange de données électroniques, implémentation des nouveaux protocoles euro-comptables;
- L'e-banking avec isabel + services développés regroupés sous le nom de Telelink@isabel; ING Business Bank ; File Transfer Protocol, ING Business reporting, Documents Center en ligne ; traitement automatique des extraits

## 6. Variantes

Les variantes obligatoires de cotation sur base de révision quinquennale offrent les mêmes marges que pour les taux fixes pour la banque ING tandis que KBC propose des marges différentes. Les marges évoluent également selon qu'il y ait ou non une période de prélèvement. Les cotations sont reprises au point 2 du rapport.

## 7. Modalités pratiques de fonctionnement

7.1. Communications entre l'emprunteur et la contrepartie
Coordonnées reprises dans les différentes offres

7.2. Mise à disposition pour chaque catégorie et/ou sous-catégorie d'emprunts
(cfr. Article 6 1) du Règlement de consultation)

***KBC :*** Les crédits sont mis à disposition par KBC 2 jours ouvrables bancaires suivant la réception d'un document de prélèvement valablement signé. La première demande de mise à disposition peut être transmise au plus tôt en même temps que la notification de l'attribution. La mise à disposition se fera sur un compte séparé (à maintenir pendant toute la durée des crédits) et sur base des preuves d'investissement (factures).

***ING :*** La mise à disposition des fonds se fera sur un compte ING. La mise à disposition des fonds aura lieu au plus tard 2 jours ouvrables bancaires suivant la réception par ING de la demande de mise à disposition envoyée par le directeur financier.

## 8. Liste des annexes jointes à l'offre

***KBC :***

1. Conditions générales des crédits (light)

***ING :***

- Annexe 1 : Présentation ING
- Annexe 2 : Fiche de contact
- Annexe 3 : Service d'assistance et d'expertise
- Annexe 4 : Electronique bancaire
- Annexe 5 : Gestion Active de la dette
- Annexe 6 : Optimalisations et flexibilités
- Annexe 7 : Administratif sur mesure
- Annexe 8 : Modèles de documents pour le service administratif
- Annexe 9 : Pouvoirs de signature
- Annexe 10 : Indemnité de remploi

## 9. Garantie

***KBC et ING***

- Les emprunts du CHU Brugmann et de l'Huderf bénéficieront de la garantie de la Ville de Bruxelles.

## 10. Autres remarques

***KBC***

- Aucun frais de dossier, aucun frais de gestion
- A dater de l'échéance jusqu'au jour du paiement effectif pour les crédits avec un taux de base jusqu'à 1 an, majoration du taux de 0,50% pour les crédits avec un taux de base à partir de 2 ans

***ING***

- Collaboration souhaitée : engagement de confier dans un délai raisonnable un pourcentage des opérations financières équivalant la part des crédits ING dans le total des crédits et ce, pendant toute la durée des crédits convenus.
- Aucun frais de dossier, aucun frais de gestion et aucun frais de garanties.

## 11. Autres conditions "Générales"

***KBC***

- KBC joint à son offre des conditions générales de crédit qui font partie intégrante de l'offre.

  Ces conditions "générales" ont fait l'objet d'une négociation avec KBC afin d'en modifier en partie le contenu.

  L'aricle 1 est modifié: La clause de solidarité ne lie plus le bailleur de garantie.
  L'article 4.2 est modifié : Plus d'autorisation à débiter le compte du bailleur de garanties
  L'article 5.1.b qui vise la résiliation et suspension avec effet immédiat : b. si l'emprunteur cesse d'exister, perd sa personnalité juridique ou fusionne (de quelque manière que ce soit) avec une autre personne morale est complété par la phrase "de manière à compromettre sérieusement la solvabilité ou la capacité de remboursement de l'emprunteur"
  L'article 5.1.c qui vise la résiliation et suspension avec effet immédiat : c. si une modification des dispositions légales ou réglementaires relatives au mécanisme de financement et de dotation de l'emprunteur devait peser considérablement sur les recettes est complété par la phrase "de

manière à compromettre sérieusement la solvabilité ou la capacité de remboursement de l'emprunteur"
Les articles 7.1, 7.2, 7.3 et 7.5 visant la mise en gage des créances de l'hôpital en faveur de KBC sont supprimés.
L'article 5.5 n'a pu être modifé et prévoit en cas de résiliation une indemnité forfaitairement fixée à 6% du solde exigible afin de couvrir *"les frais administratifs de suivi et de gestion supplémentaires qu'imposent la dénonciation de l'ouverture de crédit et le recouvrement de la créance*". Il est cependant prévu que la KBC laissera 1 mois aux crédités afin d'organiser le remboursement anticipatif de ces crédits hors indemnité donc.

***ING***

- Pas de conditions générales ou de Règlement de crédit jointes à l'offre
- ING demande aux emprunteurs de s'engager à fournir les documents suivants :
  - Un rapport annuel sous format BNB commenté et accompagné d'un rapport de gestion (à envoyer à ING une fois par an et/ou à la demande d'ING) ;
  - Un budget de l'année en cours avec commentaires et suivi budgétaire (à envoyer à ING une fois par an et/ou à la demande d'ING) ;
  - Les statistiques d'activité détaillées à envoyer à la demande d'ING

## 12. Classification des offres selon critères

***Les critères***

- Le critère du prix : un calcul détaillé est joint en annexe. Il est basé sur le coût des intérêts à payer. Le coût en intérêt est calculé selon les hypothèses suivantes :

  - la quote-part à financer sans période de prélèvement ou avec période de prélèvement est calculée sur base des informations remise par les hôpitaux :
    5 ans – 50% sans période de prélèvement
    10 ans CHU Brugmann – 50% sans période de prélèvement
    10 ans Huderf – 50% sans période de prélèvement
    30 ans – 50% sans période de prélèvement
  - période de prélèvement d'1 an (1/07/2023 – 30/06/2024)
  - prélèvement linéaire pendant 1 an
  - consolidation sur base de la courbe du 2/05/2023
  - Lot 1 à 4 : Répartition proportionnelle des montants à emprunter en révision quinquennale et à taux fixe

  - Le critère de la performance : Ce critère vise à évaluer l'offre des contreparties en matière de flexibilité au niveau des modalités de l'emprunt (y compris la commission de réservation et les conditions de remboursement anticipé), de suivi des marchés financiers ainsi que de la détection des opportunités, et de la technique de gestion dynamique des emprunts proprement dits.
    Au niveau de la cotation, il est proposé les points suivants :

| | KBC | ING |
|---|---|---|
| Performance | 4 | 4 |
| Suivi des marchés financiers | 4 | 4 |
| Détection des opportunités | 4 | 4 |
| Gestion dynamique | 4 | 4 |
| Total | 16 | 16 |

- Le critère des services additionnels en matière de supports financiers et de support informatique :

  Ce critère a pour but d'évaluer certains services additionnels aux services minimaux fixés. Au niveau de la cotation, il est proposé les points suivants :

| Service additionnel | KBC | ING |
|---|---|---|
| Support financier | 4 | 4 |
| Support informatique | 3 | 3 |
| Total | 7 | 7 |

**Lot 1 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 5 ans du CHU Brugmann :**

Classification des propositions:

| Lot 1 - 5 ans | Prix | Perf | Add | Total |
|---|---|---|---|---|
| **KBC** | **70** | **16** | **7** | **93** |
| ING | 60 | 16 | 7 | 83 |

**Lot 2 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 10 ans du CHU Brugmann**

Classification des propositions:

| Lot 2 - 10 ans | Prix | Perf | Add | Total |
|---|---|---|---|---|
| **KBC** | **70** | **16** | **7** | **93** |
| ING | 56 | 16 | 7 | 79 |

**Lot 3 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 30 ans du CHU Brugmann**

Classification des propositions:

| Lot 3 - 30 ans | Prix | Perf | Add | Total |
|---|---|---|---|---|
| **ING** | **70** | **16** | **7** | **93** |

KBC n'a pas remis d'offre pour le lot 3 à 30 ans du CHU Brugmann.

**Lot 4 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 10 ans de l'Huderf**

Classification des propositions:

| Lot 4 - 10 ans | Prix | Perf | Add | Total |
|---|---|---|---|---|
| **KBC** | **70** | **16** | **7** | **93** |
| ING | 56 | 16 | 7 | 79 |

**Lot 5 : Les emprunts 2022 - 2023 remboursables en 30 ans de l'Huderf**

Ni KBC, ni ING n'ont remis d'offre pour le lot 5 à 30 ans de l'Huderf

En application de la liberté contractuelle et après comparaison des différentes propositions reçues pour le financement des investissements 2022 – 2023 du CHU Brugmann et de l'Huderf, l'établissement de crédit ayant remis la proposition la plus en adéquation avec les besoins du CHU Brugmann et de l'Huderf pour les lots 1, 2 et 4 est la KBC Avenue du Port 2 à 1080 Bruxelles et pour le lot 3 est ING Belgique SA , Boulevard Baudouin 1er, 19 à 1348 Louvain-La-Neuve. Après discussion avec le CHU Brugmann et l'Huderf, l'Huderf souhaite garder ouvert la possibilité du recours au montant de 1.000.000 d'euros à 10 ans proposé par la banque ING.

- Sur base de l'examen des propositions pour les Emprunts pour le financement des investissements 2022 – 2023 du CHU Brugmann et de l'Huderf et de la comparaison de celles-ci, veuille le BCA iris :

- approuver la conclusion des contrats relatifs à ces investissements comme suit :

- **1. Les lots 1, 2, et 4 des emprunts 2022 – 2023 remboursables en 5 et 10 ans du CHU Brugmann et de l'Huderf à KBC Bank SA, Avenue du Port 2 à 1080 Bruxelles**

- **2. Le lot 3 des emprunts 2022 - 2023 remboursables en 30 ans du CHU Brugmann à ING Belgique SA , Boulevard Baudouin 1er, 19 à 1348 Louvain-La-Neuve**

- **3. Le lot 4 des emprunts 2022 – 2023 remboursables 10 ans de l'Huderf à ING Belgique SA , Boulevard Baudouin 1er, 19 à 1348 Louvain-La-Neuve**

- charger l'Association iris-Faîtière de procéder aux notifications requises

Dirk Thielens
Administrateur délégué FF

Annexe : Calcul

A . Avec période de prélèvement

| IRIS | | KBC | ING |
|---|---|---|---|
| 1. Conditions pour les Prélèvements | **(act/360)** | validité offre 90 jours | validité offre 3 mois |
| | | -> 08/08/2023 | -> 08/08/2023 |
| - durée | | 1 an + 1 an | 1 an + 1 an |
| - prélèvements | **Euribor 3 mois journalier +** | | |
| | CHU Brugmann | 0,298% | 0,650% |
| | Huderf | 0,295% | |
| | | Taux min : 0,00% | Taux min : 0,00% |
| 2. Garanties | CHU Brugmann - Huderf | Ville de Bruxelles | Ville de Bruxelles |
| 3. Commission de réservation | pendant la première année: | 0,000% | 0,240% |
| Commission de ligne de Crédit | | | > 2 mois |
| | (act/360) | | |
| 4. Remboursement anticipé | - partiel ou total autorisé | oui | oui |
| | - sans indemnité aux dates de révision si préavis = 1m | oui | oui |
| | - si pas à une date de révision | - perte financière réelle | - perte financière réelle |
| | | ref IRS | ref IRS |
| 5. Conditions pour les emprunts IRS Duration | (act/365) | | |
| Lot 1 - Emprunts 5 Y CHU Brugmann | 3.666.946,00 | | |
| fixe | IRS 5 Y + | 0,268% | 0,750% |
| Lot 2 - Emprunts 10 Y - CHU Brugmann | 1.319.523,00 | | |
| quinquennale | IRS 5 Y + | 0,272% | 0,950% |
| fixe | IRS 10 Y + | 0,314% | 0,950% |
| Lot 4 - Emprunts 10 Y - Huderf | 1.000.000,00 | | |
| quinquennale | IRS 5 Y + | 0,270% | 0,950% |
| fixe | IRS 10 Y + | 0,311% | 0,950% |
| Lot 3 - Emprunts 30 Y CHU Brugmann | 12.031.428,00 | | |
| quinquennale | IRS 5 Y + | n/a | 1,550% |
| fixe | IRS 30 Y + | n/a | 1,550% |
| Total | 18.017.897,00 | | |
| 6. Mise à disposition des fonds | | 2j | 2j |
| 8. Si dernière période de révision supérieure à la durée résiduelle de l'emprunt | | N/A | N/A |
| 7. Coût total | | | |
| | IRS duration | 6.834.164,55 | 29.183.109,92 |
| | Période de prélèvement (pp) | 8.904,84 | 58.558,17 |
| | Commission de réservation (cr) | 0,00 | 18.017,90 |
| 8. Coût total par lot | **Coût total :** | KBC | ING |
| | Total | **6.834.164,55** | **29.183.109,92** |
| Lot 1 - Emprunts 5 Y CHU Brugmann | Total 5 ans | **4.060.801,18** | **4.116.395,14** |
| Lot 2 - Emprunts 10 Y - CHU Brugmann | Total 10 ans | **1.577.788,24** | **1.630.620,76** |
| Lot 4 - Emprunts 10 Y - Huderf | Total 10 ans | **1.195.575,13** | **1.235.765,31** |
| Lot 3 - Emprunts 30 Y CHU Brugmann | Total 30 ans | **0,00** | **22.200.328,71** |

| 9. Intérêts par lot | **Intérêts:** | KBC | ING |
|---|---|---|---|
| | | | |
| Lot 1 - Emprunts 5 Y CHU Brugmann | 5 rev 5 | 393.855,18 | 449.449,14 |
| | pp | 5.463,75 | 11.917,57 |
| | cr | 0,00 | 3.666,95 |
| | Total | 399.318,93 | 465.033,66 |
| | | | |
| Lot 2 - Emprunts 10 Y - CHU Brugmann | 10 rev 5 | 128.993,07 | 156.258,34 |
| | pp | 983,04 | 2.144,22 |
| | cr | 0,00 | 659,76 |
| | Total | 129.976,11 | 159.062,32 |
| | | | |
| | 10 rev 10 | 129.272,17 | 154.839,42 |
| | pp | 983,04 | 2.144,22 |
| | cr | 0,00 | 659,76 |
| | Total | 130.255,22 | 157.643,41 |
| | | | |
| Lot 4 - Emprunts 10 Y - Huderf | 10 rev 5 | 97.696,92 | 118.420,32 |
| | pp | 737,50 | 1.625,00 |
| | cr | 0,00 | 500,00 |
| | Total | 98.434,42 | 120.545,32 |
| | | | |
| | 10 rev 10 | 97.878,21 | 117.344,99 |
| | pp | 737,50 | 1.625,00 |
| | cr | 0,00 | 500,00 |
| | Total | 98.615,71 | 119.469,99 |
| | | | |
| Lot 3 - Emprunts 30 Y CHU Brugmann | 30 rev 5 | | 5.244.262,60 |
| | pp | | 19.551,07 |
| | cr | | 6.015,71 |
| | Total | | 5.269.829,39 |
| | | | |
| | 30 rev 30 | | 4.924.638,11 |
| | pp | | 19.551,07 |
| | cr | | 6.015,71 |
| | Total | | 4.950.204,89 |

B. Sans période de prélèvement

| IRIS | | KBC Variante | ING Variante |
|---|---|---|---|
| 1. Conditions pour les Prélèvements | **(act/360)** | validité offre 90 jours | validité offre 3 mois |
| | | -> 08/08/2023 | -> 08/08/2023 |
| - durée | | Consolidation immédiate | Consolidation immédiate |
| | | < 31/12/2023 | |
| - prélèvements | **Euribor 3 mois journalier +** | | |
| | CHU Brugmann | | |
| | Huderf | | |
| 2. Garanties | CHU Brugmann - Huderf | Ville de Bruxelles | Ville de Bruxelles |
| 3. Commission de réservation | pendant la première année: | | |
| Commission de ligne de Crédit | | | |
| | (act/360) | | |
| 4. Remboursement anticipé | - partiel ou total autorisé | oui | oui |
| | - sans indemnité aux dates de révision si préavis = 1m | oui | oui |
| | - si pas à une date de révision | - perte financière réelle | - perte financière réelle |
| | | ref IRS | ref IRS |
| 5. Conditions pour les emprunts IRS Duration | (act/365) | | |
| Lot 1 - Emprunts 5 Y CHU Brugmann | 3.666.946,00 | | |
| fixe | IRS 5 Y + | 0,265% | 0,650% |
| Lot 2 - Emprunts 10 Y - CHU Brugmann | 1.319.523,00 | | |
| quinquennale | IRS 5 Y + | 0,270% | 0,850% |
| fixe | IRS 10 Y + | 0,312% | 0,850% |
| Lot 4 - Emprunts 10 Y - Huderf | 1.000.000,00 | | |
| quinquennale | IRS 5 Y + | 0,268% | 0,850% |
| fixe | IRS 10 Y + | 0,309% | 0,850% |
| Lot 3 - Emprunts 30 Y CHU Brugmann | 12.031.428,00 | | |
| quinquennale | IRS 5 Y + | n/a | 1,450% |
| fixe | IRS 30 Y + | n/a | 1,450% |
| Total | 18.017.897,00 | | |
| 6. Mise à disposition des fonds | | 2j | 2j |
| 8. Si dernière période de révision supérieure à | | N/A | N/A |
| la durée résiduelle de l'emprunt | | | |
| 7. Coût total | | | |
| | IRS duration | 6.833.539,20 | 29.183.109,92 |
| | Période de prélèvement (pp) | 0,00 | 0,00 |
| | Commission de réservation (cr) | 0,00 | 0,00 |
| 8. Coût total par lot | **Coût total :** | KBC Variante | ING Variante |
| | Total | **6.833.539,20** | **28.897.114,60** |
| Lot 1 - Emprunts 5 Y CHU Brugmann | Total 5 ans | **4.060.456,16** | **4.104.834,71** |
| Lot 2 - Emprunts 10 Y - CHU Brugmann | Total 10 ans | **1.577.628,76** | **1.622.522,77** |
| Lot 4 - Emprunts 10 Y - Huderf | Total 10 ans | **1.195.454,27** | **1.229.628,26** |
| Lot 3 - Emprunts 30 Y CHU Brugmann | Total 30 ans | **0,00** | **21.940.128,85** |

| 9. Intérêts par lot | **Intérêts:** | KBC Variante | ING Variante |
|---|---|---|---|
| | | | |
| Lot 1 - Emprunts 5 Y CHU Brugmann | 5 rev 5 | 393.510,16 | 437.888,71 |
| | pp | | |
| | cr | | |
| | Total | 393.510,16 | 437.888,71 |
| | | | |
| Lot 2 - Emprunts 10 Y - CHU Brugmann | 10 rev 5 | 128.913,33 | 152.207,57 |
| | pp | | |
| | cr | | |
| | Total | 128.913,33 | 152.207,57 |
| | | | |
| | 10 rev 10 | 129.192,43 | 150.792,20 |
| | pp | | |
| | cr | | |
| | Total | 129.192,43 | 150.792,20 |
| | | | |
| Lot 4 - Emprunts 10 Y - Huderf | 10 rev 5 | 97.636,50 | 115.350,45 |
| | pp | | |
| | cr | | |
| | Total | 97.636,50 | 115.350,45 |
| | | | |
| | 10 rev 10 | 97.817,78 | 114.277,81 |
| | pp | | |
| | cr | | |
| | Total | 97.817,78 | 114.277,81 |
| | | | |
| Lot 3 - Emprunts 30 Y CHU Brugmann | 30 rev 5 | | 5.113.289,35 |
| | pp | | |
| | cr | | |
| | Total | | 5.113.289,35 |
| | | | |
| | 30 rev 30 | | 4.795.411,50 |
| | pp | | |
| | cr | | |
| | Total | | 4.795.411,50 |

C. En tenant compte des pourcentages empruntés avec et sans période de prélèvement

| Lots | Marge avec période de prélèvement | Taux avec Période de prélèvement | Marge sans période de prélèvement | Taux sans Période de prélèvement | Intérêts avec période de prélèvement | Intérêts sans période de prélèvement | % empruntés sans période de prélèvement | Total intérêts |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Lot 1 - 5 ans rev 5 ans | | | | | | | | |
| KBC | 0,268% | 3,500% | 0,265% | 3,497% | 399.318,93 | 393.510,16 | 50% | 396.414,55 |
| ING | 0,750% | 3,982% | 0,650% | 3,882% | 465.033,66 | 437.888,71 | 50% | 451.461,19 |
| | | | | | | | | |
| Lot 2 - 10 ans rev 5 ans | | | | | | | | |
| KBC | 0,272% | 3,386% | 0,270% | 3,384% | 129.976,11 | 128.913,33 | 50% | 129.444,72 |
| ING | 0,950% | 4,064% | 0,850% | 3,964% | 159.062,32 | 152.207,57 | 50% | 155.634,95 |
| | | | | | | | | |
| Lot 2 - 10 ans rev 10 ans | | | | | | | | |
| KBC | 0,314% | 3,393% | 0,312% | 3,391% | 130.255,22 | 129.192,43 | 50% | 129.723,82 |
| ING | 0,950% | 4,029% | 0,850% | 3,929% | 157.643,41 | 150.792,20 | 50% | 154.217,80 |
| | | | | | | | | |
| Lot 4 - 10 ans rev 5 ans | | | | | | | | |
| KBC | 0,270% | 3,384% | 0,268% | 3,382% | 98.434,42 | 97.636,50 | 50% | 98.035,46 |
| ING | 0,950% | 4,064% | 0,850% | 3,964% | 120.545,32 | 115.350,45 | 50% | 117.947,89 |
| | | | | | | | | |
| Lot 4 - 10 ans rev 10 ans | | | | | | | | |
| KBC | 0,311% | 3,390% | 0,309% | 3,388% | 98.615,71 | 97.817,78 | 50% | 98.216,75 |
| ING | 0,950% | 4,029% | 0,850% | 3,929% | 119.469,99 | 114.277,81 | 50% | 116.873,90 |
| | | | | | | | | |
| Lot 3 - 30 ans rev 5 ans | | | | | | | | |
| KBC | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | 0,00 | 50% | |
| ING | 1,550% | 4,638% | 1,450% | 4,538% | 5.269.829,39 | 5.113.289,35 | 50% | 5.191.559,37 |
| | | | | | | | | |
| Lot 3 - 30 ans rev 30 ans | | | | | | | | |
| KBC | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | 0,00 | 50% | |
| ING | 1,550% | 4,393% | 1,450% | 4,293% | 4.950.204,89 | 4.795.411,50 | 50% | 4.872.808,19 |

| | |
|---|---|
| Lot 1 - 5 ans | |
| **KBC** | **396.414,55** |
| ING | 451.461,19 |
| | |
| Lot 2 - 10 ans | |
| **KBC** | **259.168,55** |
| ING | 309.852,75 |
| | |
| Lot 4 - 10 ans | |
| **KBC** | **196.252,20** |
| ING | 234.821,79 |
| | |
| Lot 3 - 30 ans | |
| **ING** | **10.064.367,57** |