



Rapport d'étape n°7

Couverture de taux d'intérêts

AGRIAL

12 mai 2025



KERIUS Finance SAS
Conseiller en Investissements Financiers
Membre de l'ANACOFI CIF- Association agréée par l'AMF - ORIAS N° 13000716

Résumé des décisions prises

- Nouvelles couvertures mises en place sur un horizon de 2 ans pour réduire la sensibilité du groupe aux variations de taux d'intérêts, y compris négatifs, avec un objectif de couverture Cash Flow Hedge (couverture de flux futurs).
- Des caps avec plafond (strike) à 0% ont été mis en place pour limiter le taux de financement sur la partie couverte en complément des couvertures existantes. Ces produits prennent en compte le plancher à 0% sur les financements.
- Les anciennes couvertures ont été conservées car elles correspondent à l'objectif de couverture.

**NOUVELLES COUVERTURES TRAITÉES
AU 25/04/2025**

Nouvelles couvertures traitées (Financement avril 2025 – Euribor 1M)

Cap à prime lissée :

Banque : BNP Paribas
Cours d'exercice : 0% (« strike » ou plafond)
Date de transaction : 25/04/2025
Date de début : 27/06/2025
Date de Fin : 27/06/2027
Index : Euribor 1 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 50'000'000 amortissement
in fine, cf. tableau en annexe
Prime annuelle à payer mensuellement jusqu'au 27/06/2027
: **1,713%**, correspondant à une prime payée à la mise en
place (up-front) de **€ 1'739'171**

Nouvelles couvertures traitées (Financement avril 2025 – Euribor 1M)

Cap à prime lissée :

Banque : CACIB
Cours d'exercice : 0% (« strike » ou plafond)
Date de transaction : 25/04/2025
Date de début : 27/06/2025
Date de Fin : 27/06/2027
Index : Euribor 1 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 50'000'000 amortissement
in fine, cf. tableau en annexe
Prime annuelle à payer mensuellement jusqu'au 27/06/2027
: **1,705%**, correspondant à une prime payée à la mise en
place (up-front) de **€ 1'731'049**

Tableaux d'amortissement (Financement 2025 – Euribor 1 mois)

DATE FIXING	DATE DEPART	DATE FIN	DATE PAIEMENT	Cap 0% BNP 2025 E1M	Cap 0% CACIB 2025 E1M
25.06.2025	27.06.2025	27.07.2025	28.07.2025	50 000 000	50 000 000
24.07.2025	27.07.2025	27.08.2025	27.08.2025	50 000 000	50 000 000
25.08.2025	27.08.2025	27.09.2025	29.09.2025	50 000 000	50 000 000
25.09.2025	27.09.2025	27.10.2025	27.10.2025	50 000 000	50 000 000
23.10.2025	27.10.2025	27.11.2025	27.11.2025	50 000 000	50 000 000
25.11.2025	27.11.2025	27.12.2025	29.12.2025	50 000 000	50 000 000
23.12.2025	27.12.2025	27.01.2026	27.01.2026	50 000 000	50 000 000
23.01.2026	27.01.2026	27.02.2026	27.02.2026	50 000 000	50 000 000
25.02.2026	27.02.2026	27.03.2026	27.03.2026	50 000 000	50 000 000
25.03.2026	27.03.2026	27.04.2026	27.04.2026	50 000 000	50 000 000
23.04.2026	27.04.2026	27.05.2026	27.05.2026	50 000 000	50 000 000
25.05.2026	27.05.2026	27.06.2026	29.06.2026	50 000 000	50 000 000
25.06.2026	27.06.2026	27.07.2026	27.07.2026	50 000 000	50 000 000
23.07.2026	27.07.2026	27.08.2026	27.08.2026	50 000 000	50 000 000
25.08.2026	27.08.2026	27.09.2026	28.09.2026	50 000 000	50 000 000
24.09.2026	27.09.2026	27.10.2026	27.10.2026	50 000 000	50 000 000
23.10.2026	27.10.2026	27.11.2026	27.11.2026	50 000 000	50 000 000
25.11.2026	27.11.2026	27.12.2026	28.12.2026	50 000 000	50 000 000
23.12.2026	27.12.2026	27.01.2027	27.01.2027	50 000 000	50 000 000
25.01.2027	27.01.2027	27.02.2027	26.02.2027	50 000 000	50 000 000
24.02.2027	27.02.2027	27.03.2027	30.03.2027	50 000 000	50 000 000
24.03.2027	27.03.2027	27.04.2027	27.04.2027	50 000 000	50 000 000
23.04.2027	27.04.2027	27.05.2027	27.05.2027	50 000 000	50 000 000
25.05.2027	27.05.2027	27.06.2027	28.06.2027	50 000 000	50 000 000

Fixing	Début	Fin	Palement	Notionnel	Prime à payer	Restant à payer en cas de déboucement
25.06.2025	27/06/2025	27/07/2025	28/07/2025	50 000 000	73 754	-1 665 417
24.07.2025	27/07/2025	27/08/2025	27/08/2025	50 000 000	71 375	-1 594 042
25.08.2025	27/08/2025	27/09/2025	29/09/2025	50 000 000	78 513	-1 515 529
25.09.2025	27/09/2025	27/10/2025	27/10.2025	50 000 000	66 617	-1 448 913
23.10.2025	27/10/2025	27/11/2025	27/11/2025	50 000 000	73 754	-1 375 158
25.11.2025	27/11/2025	27/12/2025	29/12/2025	50 000 000	76 133	-1 299 025
23.12.2025	27/12/2025	27/01/2026	27/01/2026	50 000 000	68 996	-1 230 029
23.01.2026	27/01/2026	27/02/2026	27/02/2026	50 000 000	73 754	-1 156 275
25.02.2026	27/02/2026	27/03/2026	27/03/2026	50 000 000	66 617	-1 089 658
25.03.2026	27/03/2026	27/04/2026	27/04/2026	50 000 000	73 754	-1 015 904
23.04.2026	27/04/2026	27/05/2026	27/05/2026	50 000 000	71 375	-944 529
25.05.2026	27/05/2026	27/06/2026	29/06/2026	50 000 000	78 513	-866 017
25.06.2026	27/06/2026	27/07/2026	27/07/2026	50 000 000	66 617	-799 400
23.07.2026	27/07/2026	27/08/2026	27/08/2026	50 000 000	73 754	-725 646
25.08.2026	27/08/2026	27/09/2026	28/09/2026	50 000 000	76 133	-649 513
24.09.2026	27/09/2026	27/10/2026	27/10/2026	50 000 000	68 996	-580 517
23.10.2026	27/10/2026	27/11/2026	27/11/2026	50 000 000	73 754	-506 763
25.11.2026	27/11/2026	27/12/2026	28/12/2026	50 000 000	73 754	-433 008
23.12.2026	27/12/2026	27/01/2027	27/01/2027	50 000 000	71 375	-361 633
25.01.2027	27/01/2027	27/02/2027	26/02/2027	50 000 000	71 375	-290 258
24.02.2027	27/02/2027	27/03/2027	30/03/2027	50 000 000	76 133	-214 125
24.03.2027	27/03/2027	27/04/2027	27/04/2027	50 000 000	66 616	-147 508
23.04.2027	27/04/2027	27/05/2027	27/05/2027	50 000 000	71 375	-76 133
25.05.2027	27/05/2027	27/06/2027	28/06/2027	50 000 000	76 133	0

Prime lissée

1.713%

Total à payer

1 739 171

Fixing	Début	Fin	Paielement	Notionnel	Prime à payer	Restant à payer en cas de déboucement
25.06.2025	27/06/2025	27/07/2025	28/07/2025	50 000 000	73 410	-1 657 638
24.07.2025	27/07/2025	27/08/2025	27/08/2025	50 000 000	71 042	-1 586 597
25.08.2025	27/08/2025	27/09/2025	29/09/2025	50 000 000	78 146	-1 508 451
25.09.2025	27/09/2025	27/10/2025	27/10.2025	50 000 000	66 306	-1 442 145
23.10.2025	27/10/2025	27/11/2025	27/11/2025	50 000 000	73 410	-1 368 736
25.11.2025	27/11/2025	27/12/2025	29/12/2025	50 000 000	75 778	-1 292 958
23.12.2025	27/12/2025	27/01/2026	27/01/2026	50 000 000	68 674	-1 224 284
23.01.2026	27/01/2026	27/02/2026	27/02/2026	50 000 000	73 410	-1 150 875
25.02.2026	27/02/2026	27/03/2026	27/03/2026	50 000 000	66 306	-1 084 569
25.03.2026	27/03/2026	27/04/2026	27/04/2026	50 000 000	73 410	-1 011 159
23.04.2026	27/04/2026	27/05/2026	27/05/2026	50 000 000	71 042	-940 118
25.05.2026	27/05/2026	27/06/2026	29/06/2026	50 000 000	78 146	-861 972
25.06.2026	27/06/2026	27/07/2026	27/07/2026	50 000 000	66 306	-795 666
23.07.2026	27/07/2026	27/08/2026	27/08/2026	50 000 000	73 410	-722 256
25.08.2026	27/08/2026	27/09/2026	28/09/2026	50 000 000	75 778	-646 479
24.09.2026	27/09/2026	27/10/2026	27/10/2026	50 000 000	68 674	-577 805
23.10.2026	27/10/2026	27/11/2026	27/11/2026	50 000 000	73 410	-504 395
25.11.2026	27/11/2026	27/12/2026	28/12/2026	50 000 000	73 410	-430 986
23.12.2026	27/12/2026	27/01/2027	27/01/2027	50 000 000	71 041	-359 944
25.01.2027	27/01/2027	27/02/2027	26/02/2027	50 000 000	71 041	-288 902
24.02.2027	27/02/2027	27/03/2027	30/03/2027	50 000 000	75 777	-213 125
24.03.2027	27/03/2027	27/04/2027	27/04/2027	50 000 000	66 305	-146 819
23.04.2027	27/04/2027	27/05/2027	27/05/2027	50 000 000	71 041	-75 777
25.05.2027	27/05/2027	27/06/2027	28/06/2027	50 000 000	75 777	0.00

Prime lissée

1.705%

Total à payer

1 731 049

Couvertures pré-existantes

Détail des couvertures réalisées (Financement A+B)

Swap flooré:

Banque : CACIB
Floor : 0%
Date de transaction : 13/07/2022
Date de début : 27/06/2022
Date de Fin : 27/06/2027
Index : Euribor 3 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 75'000'000 amortissement
in fine, cf. tableau en annexe
Jambe fixe annuelle à payer semestriellement jusqu'au
27/06/2027 : **1,76%**, correspondant à un total de **€ 6'699'000**

Cap à prime lissée :

Banque : BNP
Cours d'exercice : 0% (« strike » ou plafond)
Date de transaction : 13/07/2022
Date de début : 27/06/2022
Date de Fin : 27/06/2027
Index : Euribor 3 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 100'000'000 amortissement
in fine, cf. tableau en annexe
Prime annuelle à payer trimestriellement jusqu'au
27/06/2027 : **1,72%**, correspondant à une prime payée à la
mise en place (up-front) de **€ 8'521'764**

Détail des couvertures réalisées (Financement A+B)

Swap flooré:

Banque : CACIB
Floor : 0%
Date de transaction : 27/07/2022
Date de début : 27/09/2022
Date de Fin : 27/06/2027
Index : Euribor 3 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 75'000'000 amortissement in fine, cf. tableau en annexe
Jambe fixe annuelle à payer semestriellement jusqu'au 27/06/2027 : **1,6305%**, correspondant à une prime payée à la mise en place (up-front) de **€ 5'893'578**

Cap à prime lissée :

Banque : BNP
Cours d'exercice : 0% (« strike » ou plafond)
Date de transaction : 06/12/2023
Date de début : 27/06/2024
Date de Fin : 28/06/2027
Index : Euribor 3 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 60'000'000 amortissement spécifique, cf. tableau en annexe
Prime annuelle à payer trimestriellement jusqu'au 28/06/2027 : **2,575%**, correspondant à une prime payée à la mise en place (up-front) de **€ 3'132'917**

Détail des couvertures réalisées (Financement A+B)

Cap à prime lissée :

Banque : SG
Cours d'exercice : 0% (« strike » ou plafond)
Date de transaction : 06/12/2023
Date de début : 27/06/2024
Date de Fin : 28/06/2027
Index : Euribor 3 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 60'000'000 amortissement
spécifique, cf. tableau en annexe
Prime annuelle à payer trimestriellement jusqu'au
28/06/2027 : **2,58%**, correspondant à une prime payée à la
mise en place (up-front) de **€ 3'143'300**

Tableaux d'amortissement (Financement A+B)

DATE FIXING	DATE DEPART	DATE FIN	DATE PAIEMENT	Couverture traitée (BNP)	Couverture traitée (CACIB)	Couverture traitée (CACIB 2)	Couverture traitée (BNP 2)	Couverture traitée (SG 2)	Somme des couvertures traitées
23/06/2022	27/06/2022	27/09/2022	27/09/2022	100 000 000	75 000 000	0	0	0	175 000 000
23/09/2022	27/09/2022	27/12/2022	27/12/2022	100 000 000	75 000 000	75 000 000	0	0	250 000 000
23/12/2022	27/12/2022	27/03/2023	27/03/2023	100 000 000	75 000 000	75 000 000	0	0	250 000 000
23/03/2023	27/03/2023	27/06/2023	27/06/2023	100 000 000	75 000 000	75 000 000	0	0	250 000 000
23/06/2023	27/06/2023	27/09/2023	27/09/2023	100 000 000	75 000 000	75 000 000	0	0	250 000 000
25/09/2023	27/09/2023	27/12/2023	27/12/2023	100 000 000	75 000 000	75 000 000	0	0	250 000 000
25/12/2023	27/12/2023	27/03/2024	27/03/2024	100 000 000	75 000 000	75 000 000	0	0	250 000 000
25/03/2024	27/03/2024	27/06/2024	27/06/2024	100 000 000	75 000 000	75 000 000	0	0	250 000 000
25/06/2024	27/06/2024	27/09/2024	27/09/2024	100 000 000	75 000 000	75 000 000	60 000 000	60 000 000	370 000 000
25/09/2024	27/09/2024	27/12/2024	27/12/2024	100 000 000	75 000 000	75 000 000	60 000 000	60 000 000	370 000 000
25/12/2024	27/12/2024	27/03/2025	27/03/2025	100 000 000	75 000 000	75 000 000	60 000 000	60 000 000	370 000 000
25/03/2025	27/03/2025	27/06/2025	27/06/2025	100 000 000	75 000 000	75 000 000	60 000 000	60 000 000	370 000 000
25/06/2025	27/06/2025	29/09/2025	29/09/2025	100 000 000	75 000 000	75 000 000	40 000 000	40 000 000	330 000 000
25/09/2025	29/09/2025	29/12/2025	29/12/2025	100 000 000	75 000 000	75 000 000	40 000 000	40 000 000	330 000 000
25/12/2025	29/12/2025	27/03/2026	27/03/2026	100 000 000	75 000 000	75 000 000	40 000 000	40 000 000	330 000 000
25/03/2026	27/03/2026	29/06/2026	29/06/2026	100 000 000	75 000 000	75 000 000	40 000 000	40 000 000	330 000 000
25/06/2026	29/06/2026	28/09/2026	28/09/2026	100 000 000	75 000 000	75 000 000	20 000 000	20 000 000	290 000 000
24/09/2026	28/09/2026	28/12/2026	28/12/2026	100 000 000	75 000 000	75 000 000	20 000 000	20 000 000	290 000 000
24/12/2026	28/12/2026	29/03/2027	29/03/2027	100 000 000	75 000 000	75 000 000	20 000 000	20 000 000	290 000 000
25/03/2027	29/03/2027	28/06/2027	28/06/2027	100 000 000	75 000 000	75 000 000	20 000 000	20 000 000	290 000 000

Détail des couvertures réalisées (Financement SSD - Euribor 6 mois)

Swap flooré:

Banque : RABOBANK
Floor : 0%
Date de transaction : 13/07/2022
Date de début : 19/07/2022
Date de Fin : 19/07/2027
Index : Euribor 6 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 75'000'000 amortissement in fine, cf. tableau en annexe
Jambe fixe annuelle à payer semestriellement jusqu'au 19/07/2027 : **1,764%**, correspondant à un total de **€ 6'710'550**

Cap à prime lissée :

Banque : SG
Cours d'exercice : 0% (« strike » ou plafond)
Date de transaction : 30/09/2022
Date de début : 15/07/2024
Date de Fin : 15/07/2028
Index : Euribor 6 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 100'000'000 amortissement spécifique, cf. tableau en annexe
Prime annuelle à payer trimestriellement jusqu'au 15/07/2028 : **3,17%**, correspondant à une prime payée à la mise en place (up-front) de **€ 8'846'281**

Détail des couvertures réalisées (Financement SSD – Euribor 6 mois)

Cap à prime lissée :

Banque : CA
Cours d'exercice : 0% (« strike » ou plafond)
Date de transaction : 17/11/2022
Date de début : 19/07/2023
Date de Fin : 19/07/2028
Index : Euribor 6 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 40'000'000 amortissement
in fine, cf. tableau en annexe
Prime annuelle à payer trimestriellement jusqu'au
19/07/2028 : **2,82%**, correspondant à une prime payée à la
mise en place (up-front) de **€ 5'724'600**

Tableaux d'amortissement (Financement SSD - Euribor 6 mois)

DATE FIXING	DATE DEPART	DATE FIN	DATE PAIEMENT	Couverture traitée (Rabobank)	Couverture traitée (SG)	Couverture traitée (CA)
15.07.2022	19.07.2022	19.01.2023	19.01.2023	75 000 000	0	40 000 000
17.01.2023	19.01.2023	19.07.2023	19.07.2023	75 000 000	0	40 000 000
17.07.2023	19.07.2023	19.01.2024	19.01.2024	75 000 000	0	40 000 000
17.01.2024	19.01.2024	19.07.2024	19.07.2024	75 000 000	0	40 000 000
17.07.2024	19.07.2024	20.01.2025	20.01.2025	75 000 000	100 000 000	40 000 000
16.01.2025	20.01.2025	21.07.2025	21.07.2025	75 000 000	87 500 000	40 000 000
17.07.2025	21.07.2025	19.01.2026	19.01.2026	75 000 000	75 000 000	40 000 000
15.01.2026	19.01.2026	20.07.2026	20.07.2026	75 000 000	62 500 000	40 000 000
16.07.2026	20.07.2026	19.01.2027	19.01.2027	75 000 000	50 000 000	40 000 000
15.01.2027	19.01.2027	19.07.2027	19.07.2027	75 000 000	37 500 000	40 000 000
15.07.2027	19.07.2027	19.01.2028	19.01.2028	0	25 000 000	40 000 000
17.01.2028	19.01.2028	19.07.2028	19.07.2028	0	12 500 000	40 000 000
17.07.2028	19.07.2028	19.01.2029	19.01.2029	0	0	0
17.01.2029	19.01.2029	19.07.2029	19.07.2029	0	0	0
17.07.2029	19.07.2029	19.01.2030	19.01.2030	0	0	0
17.01.2030	19.01.2030	19.07.2030	19.07.2030	0	0	0
17.07.2030	19.07.2030	19.01.2031	19.01.2031	0	0	0
16.01.2031	19.01.2031	19.07.2031	19.07.2031	0	0	0
17.07.2031	19.07.2031	19.01.2032	19.01.2032	0	0	0

Détail des couvertures réalisées (Financement Mars 2023 – Euribor 3 mois)

Cap à prime lissée :

Banque : RABOBANK
Cours d'exercice : 2,5% (« strike » ou plafond)
Date de transaction : 14/03/2023
Date de début : 23/04/2023
Date de Fin : 23/07/2027
Index : Euribor 3 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 30'000'000 amortissement
in fine, cf. tableau en annexe
Prime annuelle à payer trimestriellement jusqu'au
23/07/2027 : **1,135%**, correspondant à une prime payée à la
mise en place (up-front) de **€ 1'466'988**

Tableaux d'amortissement (Financement Mars 2023 – Euribor 3 mois)

DATE FIXING	DATE DEPART	DATE FIN	DATE PAIEMENT	Couverture traitée (Rabobank 2)
20.04.2023	24.04.2023	24.07.2023	24.07.2023	30 000 000
20.07.2023	24.07.2023	23.10.2023	23.10.2023	30 000 000
19.10.2023	23.10.2023	23.01.2024	23.01.2024	30 000 000
19.01.2024	23.01.2024	23.04.2024	23.04.2024	30 000 000
19.04.2024	23.04.2024	23.07.2024	23.07.2024	30 000 000
19.07.2024	23.07.2024	23.10.2024	23.10.2024	30 000 000
21.10.2024	23.10.2024	23.01.2025	23.01.2025	30 000 000
21.01.2025	23.01.2025	23.04.2025	23.04.2025	30 000 000
21.04.2025	23.04.2025	23.07.2025	23.07.2025	30 000 000
21.07.2025	23.07.2025	23.10.2025	23.10.2025	30 000 000
21.10.2025	23.10.2025	23.01.2026	23.01.2026	30 000 000
21.01.2026	23.01.2026	23.04.2026	23.04.2026	30 000 000
21.04.2026	23.04.2026	23.07.2026	23.07.2026	30 000 000
21.07.2026	23.07.2026	23.10.2026	23.10.2026	30 000 000
21.10.2026	23.10.2026	25.01.2027	25.01.2027	30 000 000
21.01.2027	25.01.2027	23.04.2027	23.04.2027	30 000 000
21.04.2027	23.04.2027	23.07.2027	23.07.2027	30 000 000

Détail des couvertures réalisées (Financement Novembre 2024 – Euribor 1M)

Cap à prime lissée :

Banque : CACIB
Cours d'exercice : 0% (« strike » ou plafond)
Date de transaction : 29/11/2024
Date de début : 02/01/2025
Date de Fin : 27/06/2027
Index : Euribor 1 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 50'000'000 amortissement in fine, cf. tableau en annexe
Prime annuelle à payer trimestriellement jusqu'au 27/06/2027 : **1,913%**, correspondant à une prime payée à la mise en place (up-front) de **€ 2'420'476**

Cap à prime lissée :

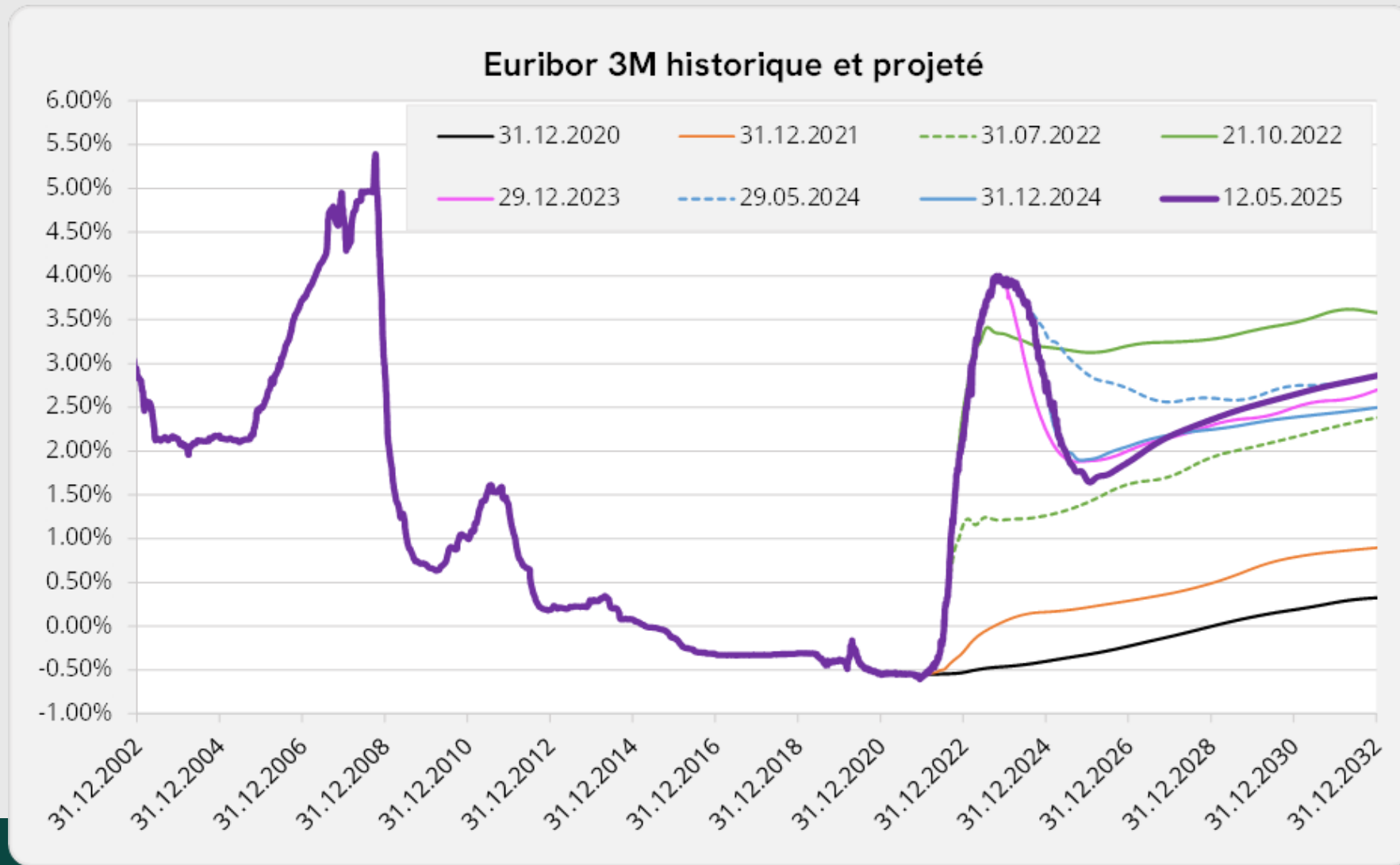
Banque : RABOBANK
Cours d'exercice : 0% (« strike » ou plafond)
Date de transaction : 29/11/2024
Date de début : 02/01/2025
Date de Fin : 27/06/2027
Index : Euribor 1 Mois
Base : ACTUAL/360
Nominal de départ : € 50'000'000 amortissement in fine, cf. tableau en annexe
Prime annuelle à payer trimestriellement jusqu'au 27/06/2027 : **1,929%**, correspondant à une prime payée à la mise en place (up-front) de **€ 2'440'721**

Tableaux d'amortissement (Financement 2024 – Euribor 1 mois)

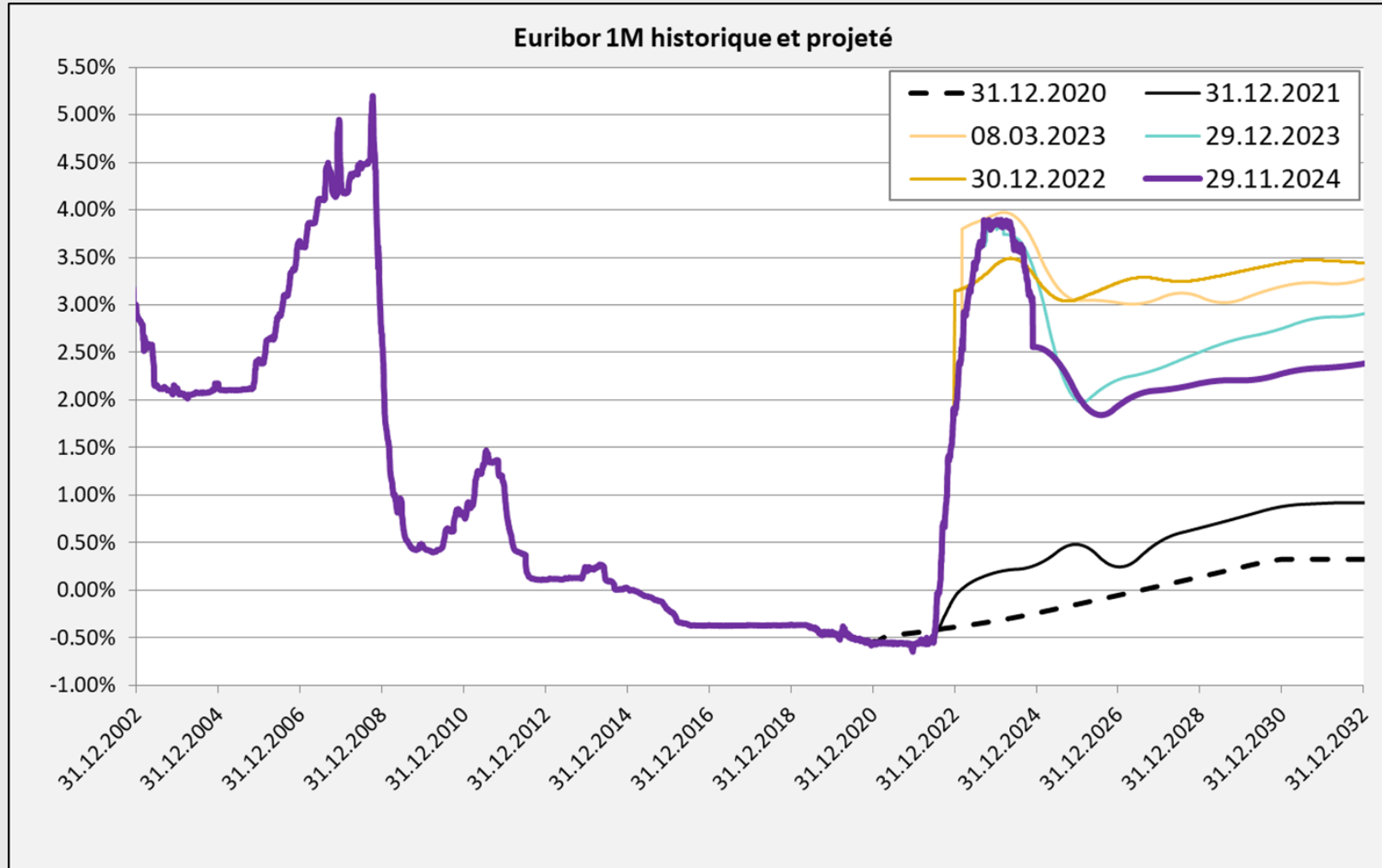
DATE FIXING	DATE DEPART	DATE FIN	DATE PAIEMENT	Cap 0% CACIB Fin 2024 E1M	Cap 0% RABOBANK Fin 2024 E1M
30.12.2024	02.01.2025	03.02.2025	03.02.2025	50 000 000	50 000 000
30.01.2025	03.02.2025	03.03.2025	03.03.2025	50 000 000	50 000 000
27.02.2025	03.03.2025	02.04.2025	02.04.2025	50 000 000	50 000 000
31.03.2025	02.04.2025	02.05.2025	02.05.2025	50 000 000	50 000 000
29.04.2025	02.05.2025	02.06.2025	02.06.2025	50 000 000	50 000 000
29.05.2025	02.06.2025	02.07.2025	02.07.2025	50 000 000	50 000 000
30.06.2025	02.07.2025	04.08.2025	04.08.2025	50 000 000	50 000 000
31.07.2025	04.08.2025	02.09.2025	02.09.2025	50 000 000	50 000 000
29.08.2025	02.09.2025	02.10.2025	02.10.2025	50 000 000	50 000 000
30.09.2025	02.10.2025	03.11.2025	03.11.2025	50 000 000	50 000 000
30.10.2025	03.11.2025	02.12.2025	02.12.2025	50 000 000	50 000 000
28.11.2025	02.12.2025	02.01.2026	02.01.2026	50 000 000	50 000 000
30.12.2025	02.01.2026	02.02.2026	02.02.2026	50 000 000	50 000 000
29.01.2026	02.02.2026	02.03.2026	02.03.2026	50 000 000	50 000 000
26.02.2026	02.03.2026	02.04.2026	02.04.2026	50 000 000	50 000 000
31.03.2026	02.04.2026	04.05.2026	04.05.2026	50 000 000	50 000 000
29.04.2026	04.05.2026	02.06.2026	02.06.2026	50 000 000	50 000 000
29.05.2026	02.06.2026	02.07.2026	02.07.2026	50 000 000	50 000 000
30.06.2026	02.07.2026	03.08.2026	03.08.2026	50 000 000	50 000 000
30.07.2026	03.08.2026	02.09.2026	02.09.2026	50 000 000	50 000 000
31.08.2026	02.09.2026	02.10.2026	02.10.2026	50 000 000	50 000 000
30.09.2026	02.10.2026	02.11.2026	02.11.2026	50 000 000	50 000 000
29.10.2026	02.11.2026	02.12.2026	02.12.2026	50 000 000	50 000 000
30.11.2026	02.12.2026	04.01.2027	04.01.2027	50 000 000	50 000 000
30.12.2026	04.01.2027	02.02.2027	02.02.2027	50 000 000	50 000 000
29.01.2027	02.02.2027	02.03.2027	02.03.2027	50 000 000	50 000 000
26.02.2027	02.03.2027	02.04.2027	02.04.2027	50 000 000	50 000 000
31.03.2027	02.04.2027	03.05.2027	03.05.2027	50 000 000	50 000 000
29.04.2027	03.05.2027	02.06.2027	02.06.2027	50 000 000	50 000 000
31.05.2027	02.06.2027	28.06.2027	28.06.2027	50 000 000	50 000 000
24.06.2027	28.06.2027	02.07.2027	02.07.2027	50 000 000	50 000 000
Période brisée					

- Données de marché : Euribor historique et projeté

Données de marché (12/05/2025)



Données de marché (29/11/2024)



Informations

KERIUS Finance SAS

17 rue Dupin,
75006 Paris, France

Tel: +33 1 83 62 27 61

RC Paris: 520 300 948

Immatriculé au Registre Unique des Intermédiaires en Assurance, Banque et Finance (ORIAS) sous le n°13000716 au titre des activités de **Conseiller en Investissements Financiers**, enregistré auprès de l'Association Nationale des Conseils Financiers-CIF, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers .

KERIUS Finance Suisse SARL

Chemin de Blandonnet 2,
1214 Vernier - Genève, Suisse

Tel : + 41 22 566 40 52

RC Genève IDE CHE-460.735.969

Numéro fédéral: CH-660-2330011-1

www.kerius-finance.com

Sébastien Rouzaire : s.rouzaire@kerius-finance.com

Solal Huard : s.huard@kerius-finance.com

Marion Dondin : m.dondin@kerius-finance.com

Avertissement - Disclaimer

Ce document a été préparé à l'usage des services financiers du Client. Ce document ou son contenu ne doivent pas être communiqués ou diffusés en externe sans l'accord préalable écrit de KERIUS FINANCE .

Pour ce document, KERIUS FINANCE a été amenée à utiliser des informations et données chiffrées fournies par le Client. KERIUS FINANCE a pris ces données en compte sans réaliser de procédure d'audit et n'émettra en conséquence aucune opinion sur leur fiabilité. Ce document ne constitue pas une documentation contractuelle des transactions éventuellement décrites, ni une recommandation ou une sollicitation de mettre en place les transactions décrites. Tout Client intéressé par ce type de transactions ou procédure doit mener ses propres analyses pour vérifier l'adéquation à ses besoins, ainsi que les conséquences, notamment fiscales et comptables. Il lui appartient également de prendre les dispositions nécessaires à la mise en œuvre des décisions qu'il aura prises.

Ni KERIUS FINANCE ou ses administrateurs ou employés ne pourront être tenus responsables des conséquences de l'utilisation de ce document ou de la mise en place, totale ou partielle, par le client, des idées ou opérations décrites.

This document has been prepared for the Finance department of the Client. It must not be communicated or published externally without prior written consent of KERIUS FINANCE.

For this document, KERIUS FINANCE used information and data provided by the Client. The Client agrees that KERIUS FINANCE took this information into account without auditing them or checking their accuracy and, as a consequence, without producing any opinion on their reliability. Please note that this document does not constitute a contractual documentation of the transactions or processes that may be described, nor a recommendation or solicitation to enter into the transactions or processes described herein. If the Client is interested in setting up this type of transactions or processes, the Client should conduct his own analysis of the suitability to his needs. The Client must also verify the consequences of his decisions, including accounting and fiscal aspects. The Client is also responsible for the implementation of his decisions.

Neither KERIUS FINANCE nor its directors and employees accept liability for any loss or damage resulting from the use of this document and expressly excludes all liability in respect of any implication of the described ideas or transactions on the Client's own specific particulars.