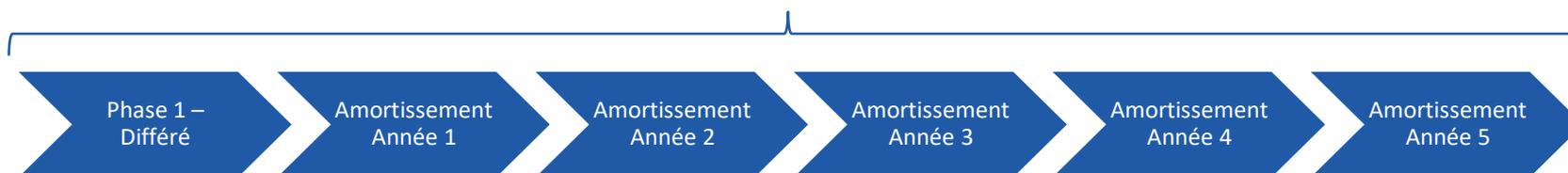


# **REMBOURSEMENT PGE : RÈGLES ET PISTES**

OLIVIER SIGAUD  
DIRECTEUR – BANQUE DE FRANCE VENDÉE

# MODALITÉS DE REMBOURSEMENT DU PGE (AU 22/02/2021)

- La durée du PGE est de 6 ans maximum (règlementation actuelle) :



- 4 choix possibles

1. Fin de la Phase 1 de différé : Remboursement total (0 intérêt + garantie état)
2. Fin de la Phase 1 de différé : Remboursement partiel et amortissement du solde du PGE sur 1 à 5 ans (+ intérêts et garantie état)
3. Fin de la Phase 1 de différé : Pas de remboursement et amortissement du PGE sur 1 à 5 ans (+ intérêts et garantie état)
4. Fin de la Phase 1 de différé : Pas de remboursement et amortissement du PGE sur 1 à 5 ans avec
  - 0 remboursement l'année 1 (+ intérêts et garantie état) et
  - remboursement sur 1 à 4 ans restants (+ intérêts et garantie état)



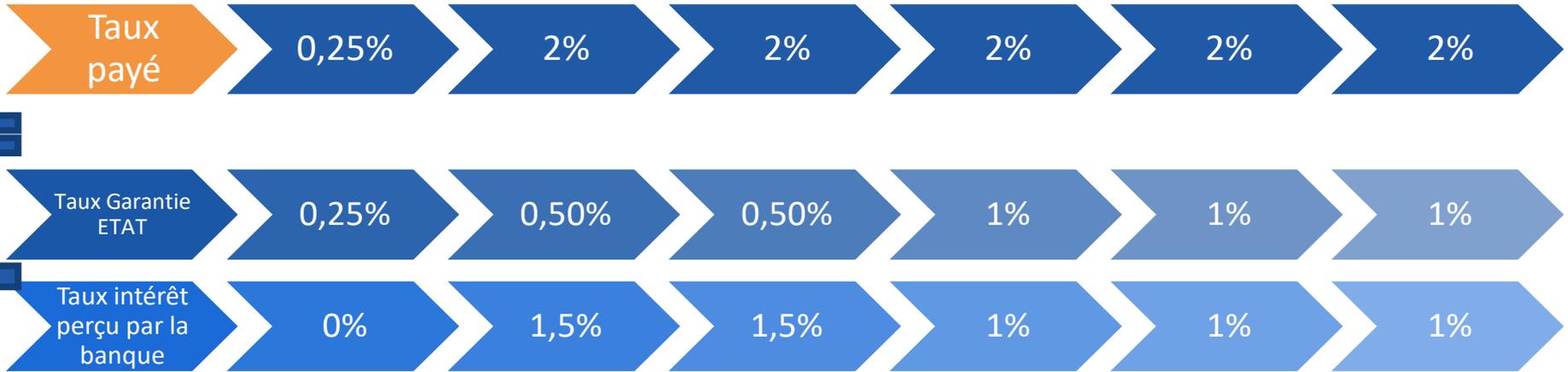
# TAUX DU PGE

## Extrait communiqué de presse 06 /09/ 2020 – Bruno le Maire

Les membres de la Fédération bancaire française ont réaffirmé leur engagement de proposer cette option à prix coûtant sur la durée totale du prêt. Pour les très petites entreprises et pour les petites et moyennes entreprises, cela devrait permettre, dans les conditions actuelles de taux, **de proposer une tarification maximale de 1 à 1,5% pour des prêts remboursés d'ici 2022 ou 2023, et de 2 à 2,5 % pour des prêts remboursés d'ici 2024 à 2026, coût de la garantie de l'Etat compris.**



### Exemple pour une remboursement sur 5 ans au taux de 2%



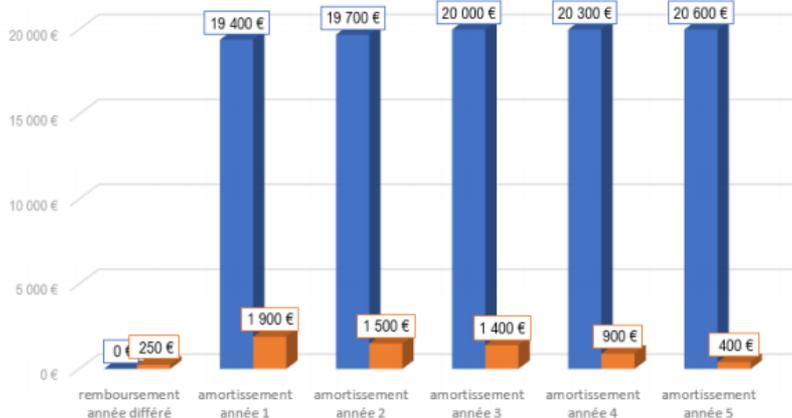
# LES MODALITÉS DE REMBOURSEMENT : SORTIE DE CASH

Option retenue	Impact sur intérêt calculé	Impact sur coût garantie 1 <sup>ère</sup> année (phase 1)	Impact sur coût garantie phase 2	Impact total
Remboursement total au bout de 12 mois	Aucun	Paiement total à régler au bout des 12 mois	Néant	Valeur du prêt + valeur coût garantie 1 <sup>ère</sup> année
Amortissement sur 1 à 5 ans selon choix réalisé	Fonction de la durée (coût de la ressource)	Paiement total à régler au bout des 12 mois	Paiement intégré dans l'échéance réglée	Valeur coût garantie 1 <sup>ère</sup> année réglée + étalement de la charge selon la durée retenue
Amortissement sur 1 à 5 ans mais non-remboursement du capital sur la première année soit une année supplémentaire de différé	Fonction de la durée (coût de la ressource)	Paiement total à régler au bout des 12 mois	Paiement intégré dans l'échéance réglée	<b>Sur l'année qui vient</b> , seulement le coût garantie 1 <sup>ère</sup> année + intérêts calculés selon la durée retenue (donc pas de capital) + coût de la garantie sur année supplémentaire  <b>Sur les années suivantes</b> , une charge incluant capital, intérêts et coût garantie sur durée supplémentaire
Mixité de remboursement partiel au bout de 12 mois et d'amortissement sur 1 à 5 ans	Fonction de la durée (coût de la ressource) et du montant du prêt non remboursé	Paiement total à régler au bout des 12 mois	Paiement intégré dans l'échéance réglée et calculé sur base du montant du prêt non remboursé	<b>Sur l'année qui vient</b> , cumul de la partie remboursée, de la valeur coût garantie 1 <sup>ère</sup> année et de la charge amortie fonction de la durée choisie  <b>Sur les années suivantes</b> , une charge incluant capital, intérêts et coût garantie sur durée supplémentaire

# EXEMPLE AMORTISSEMENT PGE 100.000 EUROS

Simulation Entreprise 1 - avec amortissement linéaire mensuel sur 5 ans (1+5)

**Simulation Entreprise 1**  
PGE de 100 000€, avec un amortissement mensuel sur base 5 ans



■ capital remboursé par an  
■ intérêts et commission de garantie d'Etat par an

ex. pour un PGE octroyé en 2020

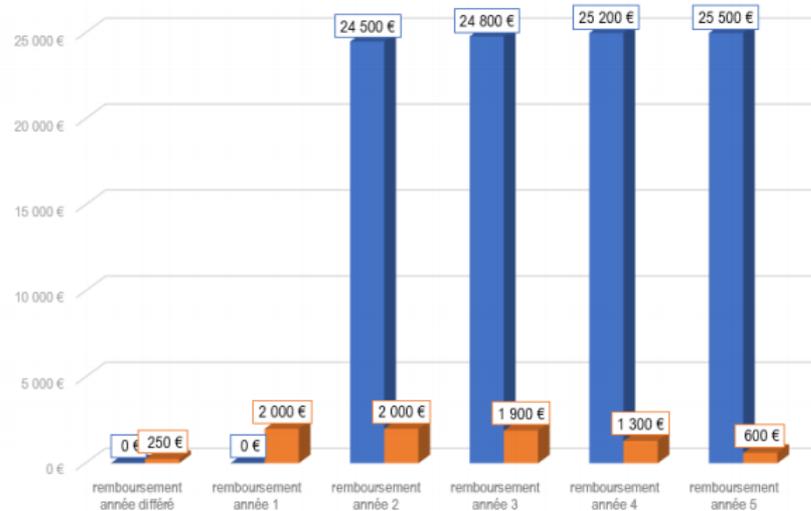
Soit pour 100 000 € de PGE empruntés :

- un coût global de 6 100€ (commission de garantie incluse)
- des remboursements sous forme mensuelle de 1 800€ (en moyenne lissée sur la période d'amortissement)
- 19 400€ de capital remboursé la 1e année d'amortissement (80 600€ de capital restant dû)

\* calculs simplifiés

Simulation Entreprise 2 - avec amortissement linéaire annuel (1+1+4)

**Simulation Entreprise 2**  
PGE de 100 000€, avec un amortissement annuel sur base 4 ans, après un 1er remboursement de capital en année 2



■ capital remboursé par an  
■ intérêts et commission de garantie d'Etat par an

ex. pour un PGE octroyé en 2020

Soit pour 100 000 € de PGE empruntés :

- un coût global de 7 800€ (commission de garantie incluse)
- des remboursements sous forme annuelle de 21 600€ (en moyenne lissée sur la période d'amortissement)
- 0€ de capital remboursé la 1e année d'amortissement (100 000€ de capital restant dû)

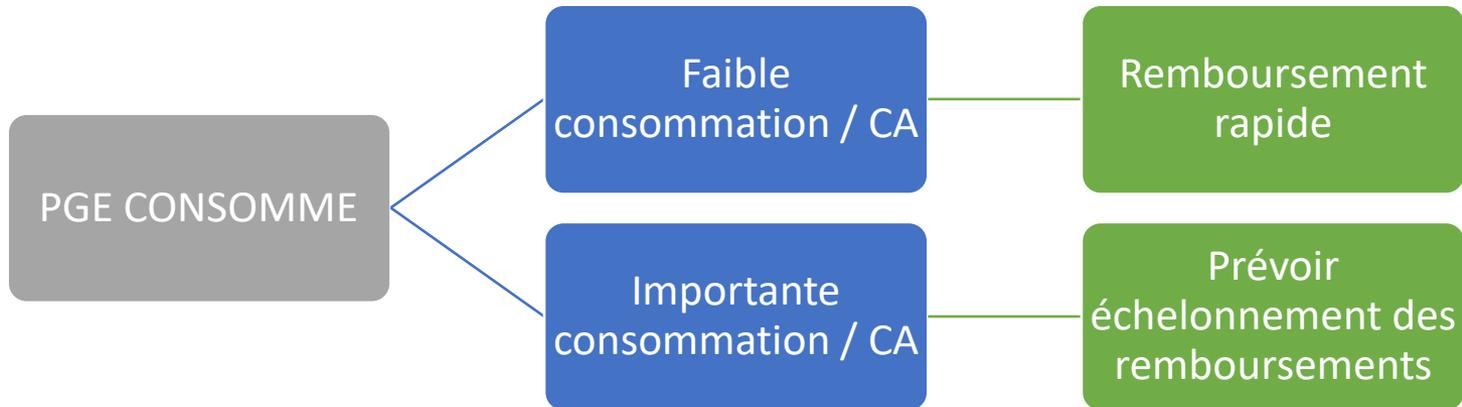
\* calculs simplifiés



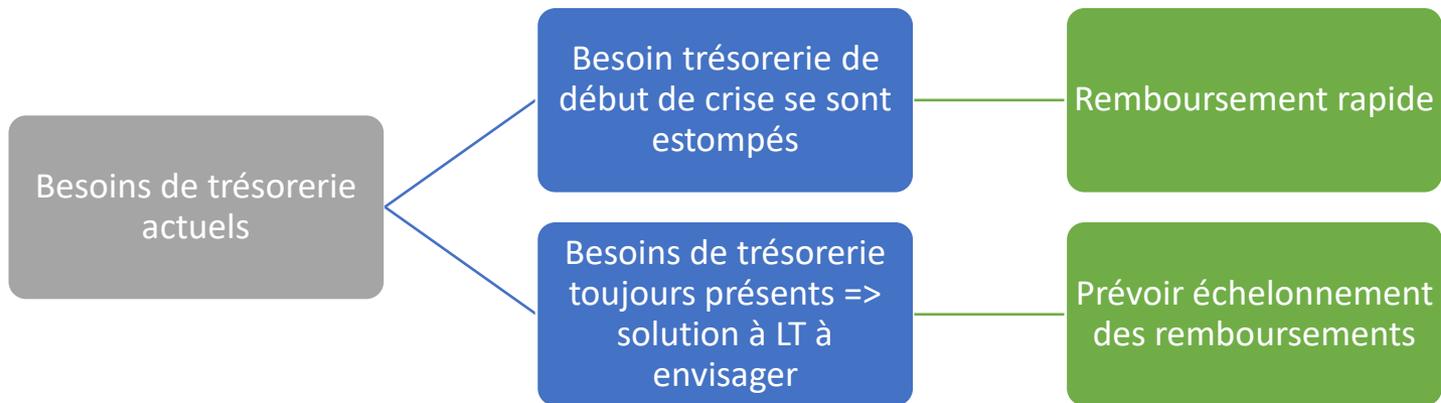
# REMBOURSEMENT DU PGE : 5 QUESTIONS À SE POSER (SOURCE KPMG)

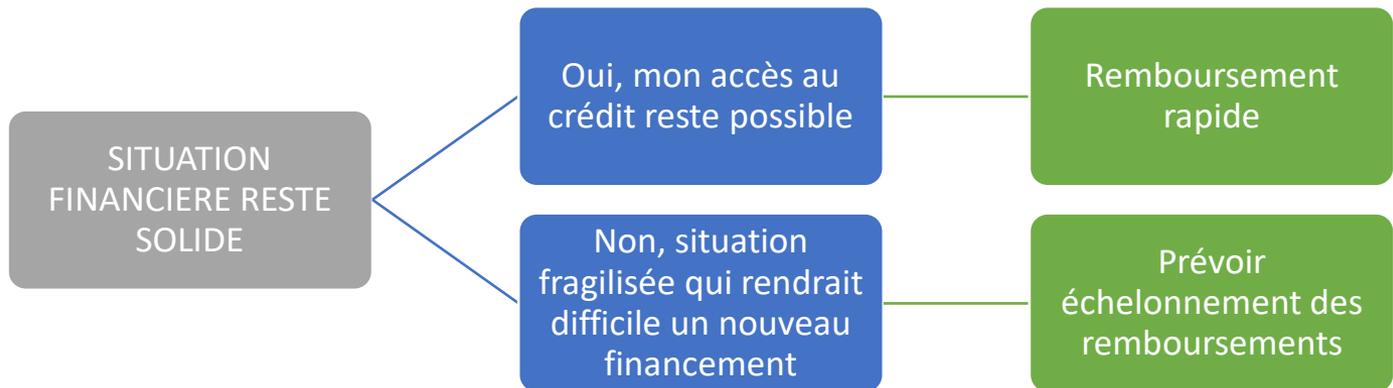
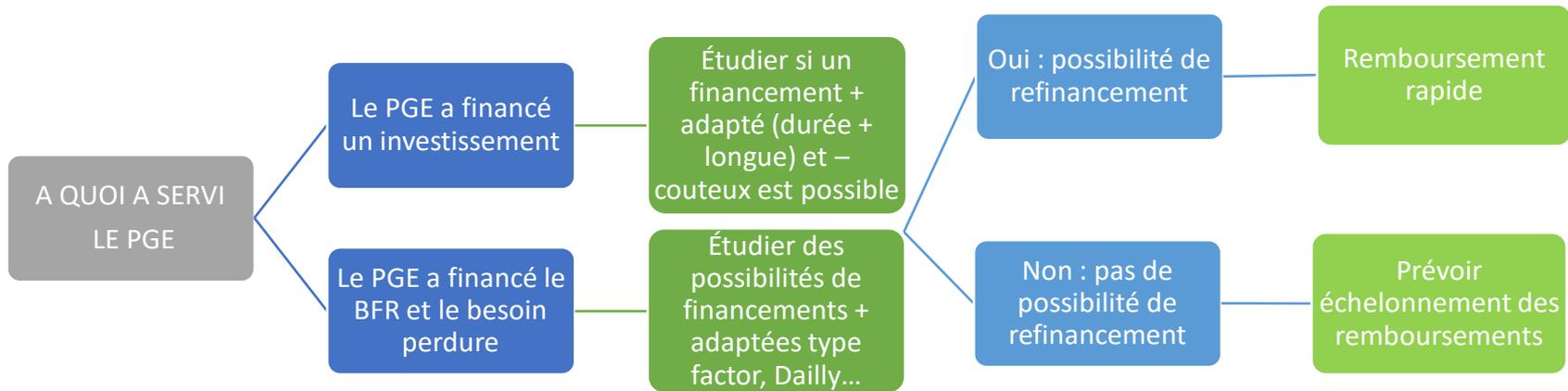
## ■ Principes

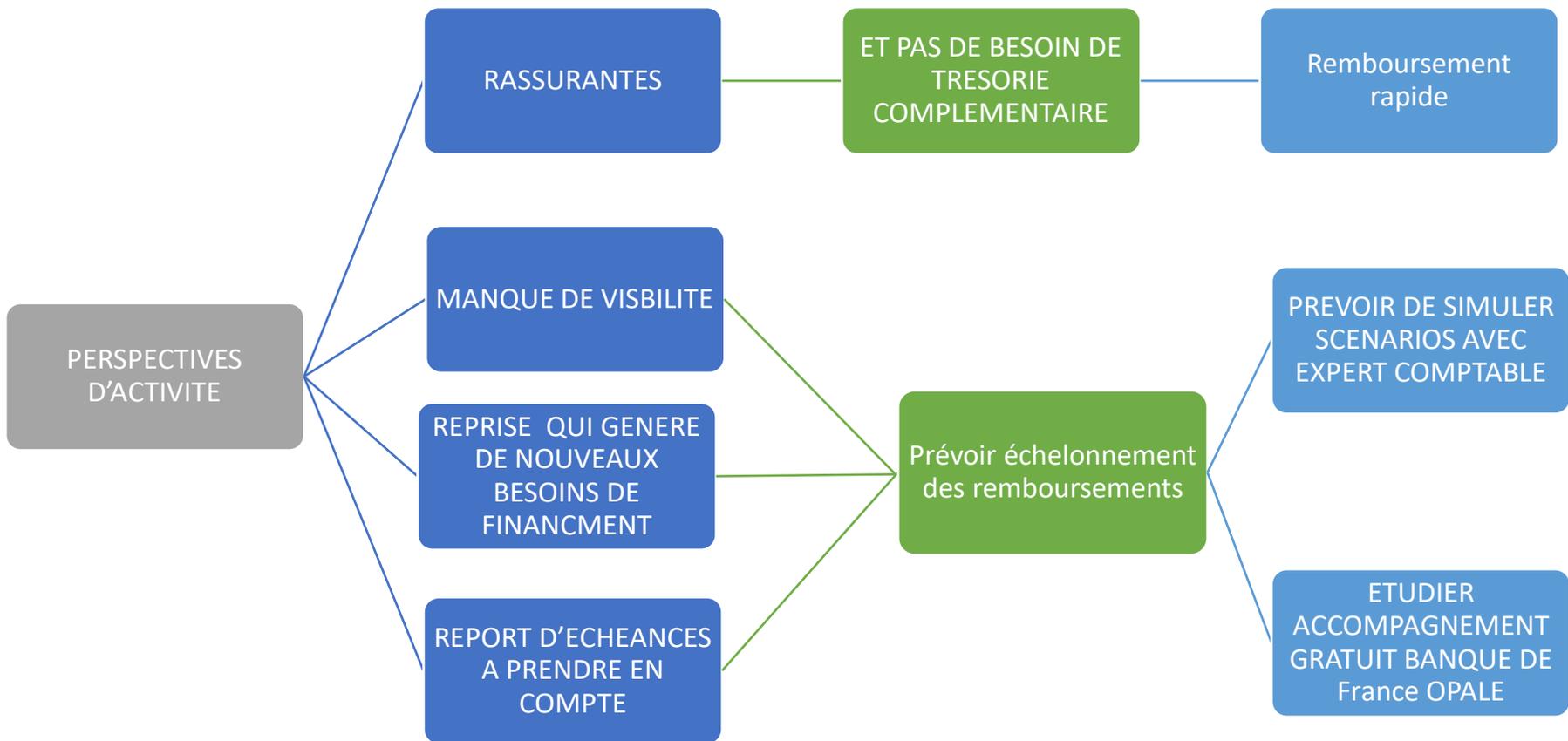
- Pas de réponse unique, fonction de la situation de l'entreprise en terme d'activité et de trésorerie
- Prendre RDV avec son/ses banquier(s) pour évoquer les choix possibles (max 10 ème mois avant échéance)
- Si plusieurs banquiers ont participé au PGE, les contacter et avoir une approche globale et « équitable »

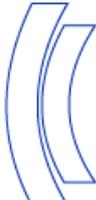


Une entreprise qui a souscrit et consommé un PGE de 25% de son CA HT devra dégager 5% de rentabilité supplémentaire pendant 5 ans pour rembourser le PGE.









# REMBOURSEMENT DU PGE : QUESTION À POSER

- Si le plan de remboursement vous paraît difficile,
  - Évoquer avec votre banquier
    - Renégociation des emprunts en cours
    - Renforcement des fonds propres
    - Prêts participatifs annoncés pour le 1er trim 2021
  - Étudier les nouvelles opportunités de financements offertes par le plan de relance ou la loi de finance 2021
    - Fonds renforcement PME par la BPI (obligations)
    - Prêt BPI : prêt croissance
    - Appels à projet
    - Aides/subventions régionales
    - ...



# VOUS AVEZ LA PAROLE