CONSOLIDATION BUDGETAIRE ET BUDGET PRINCIPAL

RAPPORT DE PRÉSENTATION DE LA DECISION MODIFICATIVE N°2

EXERCICE 2026

Reçu au Contrôle de légalité le 20 octobre 2026
Publié le 20 octobre 2026

TABLE DES MATIERES

1. *Présentation consolidée du budget principal et des budgets annexes* ____ 3
2. *Présentation générale de la décision modificative n°2 du budget principal* ____ 3
3. *La trajectoire financière du budget principal* ____ 4
   - 3.1 Les indicateurs de gestion du budget principal ____ 4
   - 3.2 La dette du budget principal ____ 5
4. *La programmation pluriannuelle du budget principal* ____ 6
5. *La section de fonctionnement du budget principal* ____ 7
   - 5.1 Les recettes de fonctionnement de la décision modificative n°2 ____ 7
   - 5.2 Les depenses de fonctionnement de la décision modificative n°2 ____ 8
6. *La section d'investissement du budget principal* ____ 9
   - 6.1 Les dépenses d'investissement de la décision modificative n°2 ____ 9
   - 6.2 Les recettes d'investissement de la décision modificative n°2 ____ 10

Reçu au Contrôle de légalité le 20 octobre 2026
Publié le 20 octobre 2026

1. PRESENTATION CONSOLIDEE DU BUDGET PRINCIPAL ET DES BUDGETS ANNEXES

Le budget principal est le seul budget de la métropole à présenter des variations pour cette décision modificative n°2.

2. PRESENTATION GENERALE DE LA DECISION MODIFICATIVE N°2 DU BUDGET PRINCIPAL

La décision modificative a pour vocation de prendre en compte, de réajuster, en cours d'exercice, les prévisions et / ou les affectations budgétaires, et permet ainsi d'intégrer des besoins qui n'avaient pas été identifiés lors des étapes budgétaires précédentes.

La décision modificative du budget principal est votée en Conseil de la Métropole.

La décision modificative se caractérise principalement par des ajustements de crédits nécessaires depuis le vote de la 1ère décision modificative post budget primitif le 10 septembre 2026, pour actualiser les prévisions financières avant la fin de l'exercice.

Elle conduit à une variation des volumes de crédits de :

- ✓ +52,70 M€ en section de fonctionnement.
- ✓ +19,68 M€ en section d'investissement.

En M€	BP + DM1 2026	Proposition DM2 2026	Total après DM2 2026
Section de fonctionnement	**1 850,65**	**52,70**	**1 903,35**
Section d'investissement	**1 078,15**	**19,68**	**1 097,83**

Reçu au Contrôle de légalité le 20 octobre 2026
Publié le 20 octobre 2026

3. LA TRAJECTOIRE FINANCIERE DU BUDGET PRINCIPAL

3.1 LES INDICATEURS DE GESTION DU BUDGET PRINCIPAL

Afin de mieux appréhender la trajectoire du budget principal suite à la décision modificative n°2, les indicateurs de gestion ont été recalculés.

Epargne de gestion courante	= recettes de gestion courante - dépenses de gestion courante (hors solde exceptionnel et financier et provisions réelles) **=> Capacité courante de financement de l'établissement hors politique d'endettement**
Epargne de gestion	= Epargne de gestion courante + solde exceptionnel large **=> Capacité de la collectivité à dégager de l'autofinancement après prise en compte des éléments non liés à la gestion courante (résultat exceptionnel).**
Epargne brute	= recettes réelles de fonctionnement - dépenses réelles de fonctionnement **=> Capacité d'autofinancement brute (CAF) de la section d'investissement**
Epargne nette	= épargne brute - annuité en capital de la dette **=> Capacité d'autofinancement nette de la section d'investissement**

En M€	Budget total voté 2025	Budget total voté avant DM2	Budget total voté après DM2	Evolution DM2 2026	
				en M€	en %
Recettes de gestion courante	1 826,56	1 832,16	1 832,16	0,00	0,0%
Dépenses de gestion courante	1 640,63	1 602,12	1 654,82	52,70	3,3%
Epargne de gestion courante (EBG)	**185,92**	**230,04**	**177,34**	-52,70	-22,9%
Taux d'épargne de gestion courante (Taux d'EBG)	**10,2%**	**12,6%**	**9,7%**	0,00	-22,9%
Recettes exceptionnelles larges (76+77+78) hors nature 775	22,12	2,89	2,89	0,00	0,0%
Dépenses exceptionnelles larges (67+68+66112)	7,92	3,72	3,72	0,00	0,0%
Résultat exceptionnel large	14,19	-0,83	-0,83	0,00	0,0%
Epargne de gestion (EBG + solde exceptionnel)	**200,12**	**229,22**	**176,52**	**-52,70**	-23,0%
Taux d'épargne de gestion	**11,0%**	**12,5%**	**9,6%**	**0,00**	-23,0%
Intérêts de la dette	44,47	42,91	42,91	0,00	0,0%
Recettes réelles	1 848,67	1 835,06	1 835,06	0,00	0,0%
Dépenses réelles	1 693,03	1 648,75	1 701,45	52,70	3,2%
Epargne brute (EBE)	**155,65**	**186,30**	**133,61**	-52,70	-28,3%
Taux d'épargne brute (Taux d'EBE)	**8,4%**	**10,2%**	**7,3%**	**0,00**	-28,3%
Annuité en capital de la dette (16 sauf le 16449 et 165)	168,88	176,26	176,26	0,00	0,0%
Epargne nette (ENE)	**-13,24**	**10,05**	**-42,65**	-52,70	-524,4%
Taux d'épargne nette (Taux d'ENE)	**-0,7%**	**0,5%**	**-2,3%**	**0,00**	**-524,4%**
Encours de dette (31/12 de l'année précédente)	**1 866,27**	**1 836,58**	**1 836,58**	0,00	**0,0%**
Capacité dynamique de désendettement	**12,0**	**9,9**	**13,7**	**3,9**	**39,4%**

L'épargne de gestion courante du budget principal après décision modificative n°2 2026 s'élève à **177,34 M€**, en baisse de -52,7 M€ par rapport au budget total voté 2026 après décision modificative n°1. Le **taux d'épargne de gestion courante** du budget principal atteint **9,7 %** des recettes de gestion courante.

L'épargne brute, également appelée « capacité d'autofinancement brute de la section d'investissement » après remboursement des intérêts de la dette, correspond à la différence entre les recettes et les dépenses réelles de fonctionnement, autrement dit à l'épargne de gestion après la

Reçu au Contrôle de légalité le 20 octobre 2026
Publié le 20 octobre 2026

soustraction du solde des produits et charges financiers et exceptionnels de la section de fonctionnement. Elle exprime donc la capacité de la Métropole à dégager des recettes pour le financement de ses investissements, une fois ses dépenses de fonctionnement couvertes.

Après couverture par l'épargne des intérêts de la dette (42,91 M€, stable par rapport au budget total voté 2026 après la décision modificative n°1) et du résultat financier, **l'épargne brute** s'établit à **133,61 M€**. Le **taux d'épargne brute de 7,3%** est en baisse par rapport au budget total voté 2026 après décision modificative n°1.

Par conséquent, l'épargne brute ne permet plus d'absorber le **remboursement en capital de la dette de 176,26 M€**[1] (stable par rapport au budget total voté 2026 après décision modificative n°1) et ne dégage donc plus d'**autofinancement complémentaire aux investissements** (« capacité d'autofinancement nette » correspondant à l'épargne brute diminuée du montant de l'annuité en capital de la dette). **Le taux d'épargne nette devient donc négatif à -2,3%** (+0,5 % après la décision modificative n°1).

3.2 LA DETTE DU BUDGET PRINCIPAL

Le tableau ci-dessous retrace les principaux indicateurs relatifs à l'évolution de la dette du budget principal. Cette décision modificative n° 2 entraine une hausse de +14,6 M€ de l'emprunt prévisionnel par rapport à celui du budget total voté 2026 après décision modificative n°1.

En M€	Stock de dette au 31/12/2025 (a)	Remboursement du capital de la dette en 2026 (b)	Provision pour emprunt obligataire en 2026* (b')	Emprunt prévisionnel budget 2026 avant DM2	Emprunt prévisionnel budget 2026 après DM2 (c)	Variation DM2 de l'emprunt prévisionnel	Stock de dette prévisionnel au 31/12/2026 (a)-(b)+(b')+(c)
Volume	**1 836,58**	**176,26**	**18,68**	**281,24**	**295,86**	**14,62**	**1 974,86**

[1] *Montant ne prenant pas en compte le rachat des terrains de la ZAC des Florides et la gestion optimisée de la dette (remboursement anticipé temporaire) car compensés intégralement en recettes.*

Reçu au Contrôle de légalité le 20 octobre 2026
Publié le 20 octobre 2026

4. LA PROGRAMMATION PLURIANNUELLE DU BUDGET PRINCIPAL

La programmation des investissements regroupe les projets fixés par le Conseil de la Métropole en matière de politique publique. La mise en place de la programmation permet de donner une vision prospective et synthétique.

Les dépenses réelles d'investissement comprennent les dépenses d'équipement gérées en autorisations de programme (AP) et crédits de paiement (CP), ainsi que les avances remboursables et les titres de participations.

Le tableau ci-dessous présente les crédits de paiement de la programmation pluriannuelle des investissements modifiée dans le cadre de la décision modificative n°2 de l'année 2026 du budget principal. Ils sont présentés en fonction des politiques publiques et des sous-politiques publiques de la Métropole.

Certaines thématiques transversales émargent à plusieurs politiques publiques. C'est le cas notamment du développement économique qui émarge sur les grandes opérations d'aménagement, l'immobilier d'entreprises, les réhabilitations de voirie des zones d'activités ou les grandes infrastructures de mobilité.

Politiques publiques et sous-politiques publiques (en M€)	Total voté avant DM2	DM2 2026	Total voté après DM2	Quote-part du total en %
Aménagement de l'espace	**30,5**	**5,5**	**36,0**	**8,8%**
Aménagement du territoire	25,9	7,1	33,0	8,1%
Foncier	1,8	-0,7	1,1	0,3%
Stratégie territoriale	2,8	-0,9	1,9	0,5%
Appui et ressources	**85,5**	**-35,5**	**50,0**	**12,2%**
Finances	61,0	-36,6	24,3	6,0%
Moyens généraux et affaires générales	15,3	-1,2	14,1	3,4%
Patrimoine	9,2	2,4	11,6	2,8%
Culture et sport	**19,1**	**3,4**	**22,5**	**5,5%**
Culture	17,0	3,7	20,7	5,1%
Sport	2,1	-0,4	1,8	0,4%
Développement économique, innovation, attractivité territoriale	**8,8**	**-1,5**	**7,3**	**1,8%**
Développement économique, attractivité territoriale et relations internationales	3,4	-0,2	3,2	0,8%
Innovation, filière stratégique, ESR	5,4	-1,3	4,1	1,0%
Environnement, énergie, agriculture, préservation des espaces	**46,8**	**-3,4**	**43,4**	**10,6%**
Agriculture, alimentation	1,5	-0,2	1,3	0,3%
Energie	2,3		2,3	0,6%
Littoral et gestion des milieux aquatiques et prévention des inondations, préservation des espaces naturels, environnement	43,1	-3,3	39,8	9,7%
Habitat et inclusion	**114,3**	**-4,4**	**109,9**	**26,9%**
Habitat et logement	48,1	-0,4	47,8	11,7%
Inclusion / Cohésion territoriale	2,5	0,7	3,2	0,8%
Renouvellement urbain	63,7	-4,7	59,0	14,4%
Mobilités, infrastructures et voirie	**135,6**	**-2,2**	**133,4**	**32,6%**
Infrastructures, voirie	127,7	-4,0	123,7	30,2%
Transports	7,9	1,8	9,7	2,4%
Services collectifs	**6,5**	**0,0**	**6,5**	**1,6%**
Propreté	6,5		6,5	1,6%
Total général	**447,1**	**-38,1**	**409,1**	**100,0%**

Reçu au Contrôle de légalité le 20 octobre 2026
Publié le 20 octobre 2026

5. LA SECTION DE FONCTIONNEMENT DU BUDGET PRINCIPAL

5.1 LES RECETTES DE FONCTIONNEMENT DE LA DECISION MODIFICATIVE N°2

En M€	Budget total voté 2025	Budget total voté avant DM2	DM 2	Budget total voté après DM2	Evolution DM2 / Total voté avant DM2
Recettes réelles	**1 848,67**	**1 835,06**	**0,00**	**1 835,06**	**0,0%**
Recettes de gestion courante	**1 826,56**	**1 832,16**	**0,00**	**1 832,16**	**0,0%**
013 - Atténuations de charges	3,24	7,58		7,58	
70 - Produits des services, du domaine et ventes diverses	42,18	73,44		73,44	
73 - Impôts et taxes (sauf le 731)	773,01	774,73		774,73	
731 - Impôts locaux	445,65	457,69		457,69	
74 - Dotations et participations	514,62	484,71		484,71	
75 - Autres produits de gestion courante	47,86	34,01		34,01	
Autres recettes de fonctionnement	**22,12**	**2,89**	**0,00**	**2,89**	**0,0%**
76 - Produits financiers	2,32	2,44		2,44	
77 - Produits exceptionnels	1,18	0,42		0,42	
78 - Reprises sur amort., dépréciations, prov. (semi-budgétaires)	18,62	0,03		0,03	
Recettes d'ordre	**26,27**	**15,50**	**52,70**	**68,20**	**339,9%**
042 - Opérations d'ordre de transfert entre sections	26,27	15,50	52,70	68,20	339,9%
Total recettes de fonctionnement	**1 874,95**	**1 850,56**	**52,70**	**1 903,26**	**2,8%**
R 002 Résultat reporté ou anticipé "n-1"	79,52	0,09	0,00	0,09	0,0%
Total recettes de fonctionnement cumulées	**1 954,47**	**1 850,65**	**52,70**	**1 903,35**	**2,8%**

Les recettes réelles de fonctionnement restent inchangées et les recettes d'ordre sont revalorisées de +52,7 M€, soit +2,8% par rapport au budget total voté après décision modificative n°1.

Cette augmentation des recettes provient de la neutralisation budgétaire des amortissements des subventions d'équipement versées à hauteur de 52,7 M€, en application des articles L5217-12-1 et D5217-21 du Code général des collectivités territoriales. Ce dispositif comptable permet de neutraliser partiellement l'impact budgétaire de l'amortissement des subventions d'équipement versées et ainsi de réduire le niveau d'épargne obligatoire de la collectivité.

Reçu au Contrôle de légalité le 20 octobre 2026
Publié le 20 octobre 2026

5.2 LES DEPENSES DE FONCTIONNEMENT DE LA DECISION MODIFICATIVE N°2

En M€	Budget total voté 2025	Budget total voté avant DM2	DM 2	Budget total voté après DM2	Evolution DM2 / Total voté avant DM2
Dépenses réelles	**1 693,03**	**1 648,75**	**52,70**	**1 701,45**	**3,2%**
Dépenses de gestion courante	**1 640,63**	**1 602,12**	**52,70**	**1 654,82**	**3,3%**
011 - Charges à caractère général	237,10	225,80	0,00	225,80	0,0%
012 - Charges de personnel et frais assimilés	296,34	299,07		299,07	0,0%
014 - Atténuations de produits	750,50	699,11	52,70	751,81	7,5%
dont 739211 - Attributions de compensation	652,22	652,22		652,22	0,0%
dont 739212 - Dotation de solidarité communautaire	66,00	13,30	52,70	66,00	396,2%
65 - Autres charges de gestion courante	355,87	377,31		377,31	0,0%
6586 - Frais de fonctionnement des groupes d'élus	0,83	0,83		0,83	0,0%
Autres dépenses de fonctionnement	**52,39**	**46,63**	**0,00**	**46,63**	**0,0%**
66 - Charges financières	44,67	42,97		42,97	0,0%
67 - Charges exceptionnelles	2,80	0,48		0,48	0,0%
68 - Dotations aux provisions, dépréciations	4,93	3,18		3,18	0,0%
Dépenses d'ordre	**209,55**	**201,90**	**0,00**	**201,90**	**0,0%**
042 - Opérations d'ordre de transfert entre sections	209,55	201,90		201,90	0,0%
Total dépenses de fonctionnement hors virement	**1 902,57**	**1 850,65**	**52,70**	**1 903,35**	**2,8%**
023 - Virement à la section d'investissement	51,89	0,00	0,00	0,00	
Total dépenses de fonctionnement cumulées	**1 954,47**	**1 850,65**	**52,70**	**1 903,35**	**2,8%**

Les dépenses réelles de fonctionnement, comme l'ensemble de la section des dépenses de fonctionnement sont revalorisées de +52,7 M€, soit +2,8% par rapport au budget total voté 2026 après décision modificative n°1.

L'augmentation des recettes de fonctionnement permet de réhausser le montant global de la dotation de solidarité communautaire à hauteur de 66 M€.

Reçu au Contrôle de légalité le 20 octobre 2026
Publié le 20 octobre 2026

6. LA SECTION D'INVESTISSEMENT DU BUDGET PRINCIPAL

6.1 LES DEPENSES D'INVESTISSEMENT DE LA DECISION MODIFICATIVE N°2

En M€	Budget total voté 2025	Budget total voté avant DM2	DM 2	Budget total voté après DM2	Evolution DM2 / Total voté avant DM2
Dépenses réelles	**610,78**	**653,30**	**-38,08**	**615,21**	**-5,8%**
Dépenses d'équipement	**400,34**	**436,24**	**-49,23**	**387,02**	**-11,3%**
Opérations pour le compte de tiers	**2,65**	**4,46**	**0,94**	**5,41**	**21,2%**
458 - Opérations pour le compte de tiers	2,65	4,46	0,94	5,41	21,2%
Dépenses financières	**207,79**	**212,59**	**10,20**	**222,79**	**4,8%**
10 - Dotations, fonds divers et réserves	11,90	6,34		6,34	0,0%
13 - Subventions d'investissement	0,92	2,46		2,46	0,0%
16 - Emprunts et dettes assimilées	168,88	197,36		197,36	0,0%
26 - Participations et créances rattachées	7,15	0,08		0,08	0,0%
27 - Autres immobilisations financières	18,94	6,36	10,20	16,56	160,4%
Dépenses d'ordre	**236,27**	**285,74**	**57,76**	**343,50**	**20,2%**
040 - Opérations de transfert entre sections	26,27	15,50	52,70	68,20	339,9%
041 - Opérations patrimoniales	210,00	270,24	5,06	275,30	1,9%
Total dépenses d'investissement	**847,06**	**939,04**	**19,68**	**958,71**	**2,1%**
D 001 Résultat reporté ou anticipé "n-1"	100,42	139,12		139,12	0,0%
Total dépenses d'investissement cumulées	**947,48**	**1 078,15**	**19,68**	**1 097,83**	**1,8%**

Les dépenses réelles d'investissement diminuent de -38,08 M€, soit -5,8% par rapport au budget total voté 2026 après décision modificative n°1.

Cette baisse résulte principalement du retrait des 52,7 M€ inscrits en décision modificative n°1 pour instaurer un fonds de concours exceptionnel aux communes de la Métropole, destiné à compenser la baisse de la dotation de solidarité communautaire. Sur cette enveloppe, 14,6 M€ sont maintenus au titre d'autres dispositifs de fonds de concours.

Des ajustements de crédits sont par ailleurs opérés au plan pluriannuel des investissements. Certains sont liés à la mise en œuvre d'avances remboursables (chapitre 27) en faveur d'opérations d'aménagement portées par l'EPAD Ouest Provence, et la SPLA du Pays d'Aix.

Après cette décision modificative n°2, les crédits 2026 du plan pluriannuel des investissements s'établissent à 409,1 M€. Ce montant comprend les dépenses d'équipement, mais également les opérations pour compte de tiers (chapitre 458), les titres de participation (chapitre 26) et les avances remboursables (chapitre 27).

Compte tenu des opérations d'ordre concernant d'une part la mise en œuvre du dispositif de neutralisation des amortissements, et d'autre part les opérations de remboursements anticipés temporaires d'emprunt, la section d'investissement s'établit globalement en hausse de +19,68 M€ (+1,8%).

Reçu au Contrôle de légalité le 20 octobre 2026
Publié le 20 octobre 2026

6.2 LES RECETTES D'INVESTISSEMENT DE LA DECISION MODIFICATIVE N°2

En M€	Budget total voté 2025	Budget total voté avant DM2	DM 2	Budget total voté après DM2	Evolution DM2 / Total voté avant DM2
Recettes réelles	**477,20**	**606,02**	**14,62**	**620,63**	**2,4%**
Recettes d'équipement	**316,43**	**407,76**	**14,62**	**422,37**	3,6%
13 - Subventions d'investissement (reçues) (sauf le 138)	114,24	123,52		123,52	0,0%
16 - Emprunts et dettes assimilées (Hors 16449, 165, 166 et 1688 non budgétaire)	192,12	281,24	14,62	295,86	5,2%
204 -Subventions d'équipement versées	1,99	0,00		0,00	
23 - Immobilisations en cours	8,08	3,00		3,00	0,0%
Opérations pour le compte de tiers	**3,94**	**2,44**	**0,00**	**2,44**	**0,0%**
458 - Opérations pour le compte de tiers	3,94	2,44		2,44	0,0%
Recettes financières	**156,83**	**195,82**	**0,00**	**195,82**	**0,0%**
10 - Dotations, fonds divers et réserves (hors 1068)	47,48	73,47		73,47	0,0%
1068 - Excédents de fonctionnement capitalisés	94,41	103,81		103,81	0,0%
16 - Emprunts et dettes assimilées (165, 166, 16449)	0,02	5,09		5,09	0,0%
27 - Autres immobilisations financières	14,92	12,17		12,17	**0,0%**
024 - Produit des cessions d'immobilisations	0,00	1,29		1,29	**0,0%**
Recettes d'ordre	**419,55**	**472,14**	**5,06**	**477,20**	**1,1%**
040 - Opérations d'ordre de transfert entre sections	209,55	201,90		201,90	0,0%
041 - Opérations patrimoniales	210,00	270,24	5,06	275,30	1,9%
Total recettes d'investissement hors virement	**896,74**	**1 078,15**	**19,68**	**1 097,83**	**1,8%**
021 - Virement de la section de fonctionnement	51,89	0,00		0,00	
Total recettes d'investissement cumulées	**948,64**	**1 078,15**	**19,68**	**1 097,83**	**1,8%**

Les recettes réelles d'investissement augmentent de +14,62 M€, soit +2,4% par rapport au budget total voté 2026 après décision modificative n°1 et la section, dans son ensemble, augmente de +19,68 M€, soit +1,8 % par rapport au budget total voté 2026 après décision modificative n°1.

En dehors de l'emprunt d'équilibre qui est revalorisé de +14,62 M€ afin d'équilibrer la section d'investissement, la seule variation de cette section provient des 5 M€ de crédits nécessaires aux opérations de remboursements anticipés temporaires d'emprunt qui sont inscrits en chapitre d'ordre 041 en symétrique de ceux inscrits en dépenses d'investissement sur le même chapitre.

Reçu au Contrôle de légalité le 20 octobre 2026
Publié le 20 octobre 2026