



**COMMUNICATION  
DE LA MUNICIPALITE  
AU CONSEIL COMMUNAL**

**C 09/2018**

Vevey, le 26 février 2018

**Dettes, intérêts, cautions et garanties – Situation au 31 décembre 2017**

---

Monsieur le Président, Mesdames, Messieurs,

***Plafond d'endettement et pour les cautionnements***

Pour la présente législature 2016 – 2021, le Conseil communal a décidé, dans sa séance du 15 décembre 2016,

1. De fixer le plafond d'endettement net (y compris les cautionnements) à hauteur de 230 millions de francs, dont 70 millions de francs d'endettement brut à consacrer exclusivement au financement de la construction du collège secondaire de Gilamont et la dépollution du terrain de Copet III (préavis n° 06/2015) ;
2. D'autoriser la Municipalité à emprunter et à accorder des cautionnements et autres formes de garanties jusqu'à ce que l'endettement net atteigne le montant fixé au point 1. ;
3. De laisser dans les attributions de la Municipalité le choix du moment, ainsi que la détermination des modalités des emprunts et des cautionnements ;
4. De charger la Municipalité d'informer régulièrement le Conseil communal sur l'évolution de l'endettement brut, avec un comparatif intercommunal, et en maintenant le calcul de l'endettement brut aussi longtemps que cela est utile à cette comparaison.

***Dettes brutes au 31 décembre 2017***

Le tableau annexé à la présente communication donne le détail des emprunts à court, moyen et long termes, aux 1<sup>er</sup> janvier et 31 décembre 2017, ainsi que les intérêts payés durant l'exercice écoulé. Il appelle les remarques suivantes :

Les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2017 peuvent être résumés ainsi :

Montant de la dette au 31.12.2016	:	CHF 193'912'500.—
Emprunts remboursés en 2017	:	- CHF 25'000'000.—
Nouveaux emprunts contractés en 2017	:	CHF 20'000'000.—
Amortissements financiers	:	- CHF 250'000.—
Etat de la dette au 31 décembre 2017	:	<u>CHF 188'662'500.—</u>
soit une diminution de l'endettement brut au cours de l'exercice 2017 de		CHF 5'250'000.—

**Trésorerie au 31 décembre 2017**

L'état des disponibilités (trésorerie) au 31 décembre 2017 se présente comme suit :

- Caisses	:	CHF	51'800.—
- CCP	:	CHF	3'532'100.—
- Banques	:	CHF	5'929'100.—
<hr/>			
Total		CHF	9'513'000.—
<hr/> <hr/>			

L'endettement et la trésorerie ont évolué comme suit depuis le 31 décembre 2005 (en milliers de francs) :

Année	Emprunts à court terme (< 1 an)	Emprunts à moyen et long termes	Endettement total (1)	Trésorerie (2)	Endettement net (3) = (1) – (2)
2005	--.--	134'005	134'005	25'369	108'636
2006	--.--	113'368	113'368	13'530	99'838
2007	--.--	107'712	107'712	12'721	94'991
2008	8'000	87'489	95'489	10'091	85'398
2009	20'000	89'161	109'161	8'708	100'453
2010	15'000	106'817	121'817	12'342	109'475
2011	42'000	101'213	143'213	3'540	139'673
2012	56'000	99'912	155'912	3'238	152'674
2013	65'000	104'662	169'662	5'400	164'262
2014	77'000	104'412	181'412	4'538	176'874
2015	55'000	144'162	199'162	21'364	177'798
2016	65'000	128'912	193'912	11'400	182'512
2017	65'000	123'662	188'662	9'513	179'149

L'endettement net présenté dans le tableau ci-dessus ne prend en compte que deux postes du bilan : les emprunts et les disponibilités.

Le calcul complet de l'endettement net tel que présenté dans le préavis n° 41/2016 concernant la fixation du plafond d'endettement pour la législature 2016 – 2021 pourra être établi lors de la clôture des comptes de l'exercice 2017. En effet, c'est à ce moment-là que les montants des autres postes du bilan à prendre en considération seront définitifs, soit :

- 911 Débiteurs (impôts à encaisser en particulier)
- 912 Placements du patrimoine financier
- 913 Actifs transitoires
- 914 Patrimoine administratif autofinancé par des taxes affectées (collecteurs)
- 920 Engagements courants (créanciers)
- 925 Passifs transitoires.

### **Intérêts 2017**

Le montant des intérêts payés au cours de l'exercice 2017 sur les emprunts à long terme s'est élevé à CHF 2'191'938.34, contre CHF 2'681'762.89 en 2016, soit une diminution significative de CHF 489'824.55 (-18%). Cette diminution s'explique principalement par la disparition en 2017 des intérêts relatifs à l'emprunt Dexia Crédit remboursé en 2016 (capital de 15 mios pour des intérêts de CHF 480'000).

Compte tenu des taux d'intérêts négatifs introduits par la BNS pour lutter contre le franc fort, les emprunts à court terme qui s'élèvent à 65 mios de francs au 31 décembre 2017 ont « rapporté » CHF 336'071.- au total, ce qui représente un taux d'intérêt négatif moyen de -0,52 %.

Le taux d'intérêt moyen sur l'ensemble de la dette est de 0,98 % pour l'exercice 2017, en constante diminution ces dernières années.

### **Emprunts arrivant à échéance**

Le montant des emprunts arrivant à échéance en 2018 et ces trois prochaines années s'élève à :

		<u>CHF</u>	<u>Taux d'intérêt</u>
2018	:	15'000'000.—	3,36 %
2019	:	10'000'000.—	2,70 %
2020	:	10'000'000.—	2,47 %
2021	:	5'000'000.—	3,63 %

### **Cautions et garanties**

Le tableau annexé à la présente communication donne le détail des cautionnements, garanties et engagements de la Commune aux 31 décembre 2016 et 2017.

La situation ne s'est pas modifiée durant l'année 2017. Le cautionnement de CHF 280'000.- en faveur du Groupement forestier de la Veveyse n'étant pas encore constitué.

Dès lors, le total des cautionnements reste à CHF 42'637'349.-.

Selon les recommandations de l'Etat, le montant des cautionnements accordés par les communes doit être apprécié selon le risque financier réel de chaque caution, étant précisé que les cautionnements garantis par cédule hypothécaire ne doivent pas être pris en considération, ce qui est le cas pour tous les cautionnements accordés aux coopératives d'habitation.

La Municipalité, après avoir examiné l'ensemble des cautions et garanties accordées, a décidé d'introduire dans le plafond d'endettement net pour la législature en cours un montant de 10 millions de francs. Ce montant permet de couvrir le risque financier estimé sur les cautionnements actuels et d'accorder, cas échéant, de nouvelles cautions.

Ainsi adopté en séance de Municipalité, le 26 février 2018.

Au nom de la Municipalité  
la Syndique le Secrétaire



Elina Leimgruber Grégoire Halter

# Commune de Vevey Comptes 2017 Dette et intérêts

Comptes	Emprunts	Montant	Taux d'intérêt	Valeur	Echéance	Capital au 01.01.2017	Opérations en 2017 (+/-)	Capital au 31.12.2017	Intérêts 2017
	<b>Total des emprunts</b>					<b>193'912'500.00</b>	<b>-5'250'000.00</b>	<b>188'662'500.00</b>	<b>2'191'938.34</b>
<b>921</b>	<b>Emprunts à court terme</b>					<b>65'000'000.00</b>	<b>-</b>	<b>65'000'000.00</b>	<b>-</b>
9219.01	Autres dettes à court terme		< 0.000%			65'000'000.00		65'000'000.00	-
<b>922</b>	<b>Emprunts à moyen et long termes</b>					<b>128'912'500.00</b>	<b>-5'250'000.00</b>	<b>123'662'500.00</b>	<b>2'191'938.34</b>
<b>9220</b>	<b>Emprunts hypothécaires</b>					<b>412'500.00</b>	<b>0.00</b>	<b>412'500.00</b>	<b>-</b>
9220.30	La Bâloise - Rue du Midi 30 (50%) (p.m.)		2.800%			412'500.00		412'500.00	
<b>9221</b>	<b>Emprunts par obligation simple</b>					<b>128'500'000.00</b>	<b>-5'250'000.00</b>	<b>123'250'000.00</b>	<b>2'191'938.34</b>
9221.71	Anlagestiftung des Migros Pensionskasse	5'000'000.00	3.650%	24.07.07	24.07.17	5'000'000.00	-5'000'000.00	-	182'500.00
9221.72	Vaudoise-Vie	5'000'000.00	3.630%	20.03.08	22.03.21	5'000'000.00		5'000'000.00	181'500.00
9221.73	Caisse de compensation AVS	10'000'000.00	3.460%	05.09.08	05.09.18	10'000'000.00		10'000'000.00	346'000.00
9221.74	Kommunalkredit Austria AG	5'000'000.00	3.160%	05.09.08	05.09.18	5'000'000.00		5'000'000.00	160'194.44
9221.75	PostFinance	10'000'000.00	2.700%	11.09.09	11.09.19	10'000'000.00		10'000'000.00	270'000.00
9221.76	Pensionskasse Post	10'000'000.00	2.470%	10.02.10	10.02.20	10'000'000.00		10'000'000.00	247'000.00
9221.77	Banque Cantonale Genève	5'000'000.00	2.320%	30.06.10	30.06.25	3'500'000.00	-250'000.00	3'250'000.00	81'216.10
9221.78	Helvetia Cie Suisse d'Ass. Vie, Bâle	10'000'000.00	1.890%	08.09.10	08.09.22	10'000'000.00		10'000'000.00	189'000.00
9221.79	Pensionskasse Post	10'000'000.00	1.500%	05.07.12	05.07.27	10'000'000.00		10'000'000.00	150'000.00
9221.80	Pensionskasse Post	10'000'000.00	1.610%	20.07.12	20.07.32	10'000'000.00		10'000'000.00	161'000.00
9221.81	Luzerner Pensionskasse	10'000'000.00	1.390%	03.05.13	05.05.25	10'000'000.00		10'000'000.00	139'000.00
9221.82	Placement privé UBS, taux variable	20'000'000.00	0.050%	22.01.15	23.01.17	20'000'000.00	-20'000'000.00	-	2'527.80
9221.83	Suva	20'000'000.00	0.410%	09.04.15	11.04.23	20'000'000.00		20'000'000.00	82'000.00
9221.84	Publica Pensionskasse des Bundes	5'000'000.00	0.650%	13.04.17	13.04.27	-	5'000'000.00	5'000'000.00	-
9221.85	Anlagestiftung des Migros Pensionskasse	15'000'000.00	0.625%	13.04.17	13.04.27	-	15'000'000.00	15'000'000.00	-

# Commune de Vevey      Comptes 2017      Cautionnements et engagements

Cautionnements, garanties et engagements de la Commune	Nos préavis/ communication	31.12.2017	31.12.2016
<b><u>Cautionnements, garanties et engagements leasing</u></b>		<b>42'637'349.00</b>	<b>42'637'349.00</b>
<b><u>Cautionnements simples et solidaires</u></b>		<b>42'607'349.00</b>	<b>42'607'349.00</b>
Club veveysan de tennis	p 9/1995	3'337'500.00	3'337'500.00
Club veveysan de tennis (étude extension, décision municipale du 13.12.2007)	c 35/2008	500'000.00	500'000.00
Club veveysan de tennis (décision municipale du 21.08.2008)	c 35/2008	4'160'000.00	4'160'000.00
Club veveysan de tennis (sous-caution selon convention entre les communes de Blonay, St-Légier et Vevey des 19.9.2008, 1.10.2008 et 2.10.2008)		1'000'000.00	1'000'000.00
S.I. Logements Modernes S.A., Vevey	p 24/1982	2'400'000.00	2'400'000.00
Société coopérative Harivest, Vevey	p 36/1994	1'800'000.00	1'800'000.00
Société coopérative En Subriez B, Vevey	p 35/1994	2'343'000.00	2'343'000.00
Société coopérative d'habitation Gilamont-Village, Vevey	p 24/1992	3'960'000.00	3'960'000.00
Société coopérative d'habitation Gilamont-Village, Vevey	p 20/2012	3'800'000.00	3'800'000.00
Société coopérative d'habitation Charmontey B, Vevey	p 17/96+24/98	2'211'000.00	2'211'000.00
Société coopérative d'habitation de la "Valsainte", Vevey	p 16/2006	400'000.00	400'000.00
Fondation du Conservatoire de musique et Ecole de jazz Montreux-Vevey-Riviera	p 13/2003	2'100'000.00	2'100'000.00
Société coopérative "Coopelia", Nyon	p 28/2006	3'355'849.00	3'355'849.00
Société coopérative "Les Jardins de la Paix", Vevey	p 19/2007	1'800'000.00	1'800'000.00
Association Les Amis de l'OSEO-Vaud	p 24/2013	1'500'000.00	1'500'000.00
Fondation pour l'aide médico-sociale dans le Chablais, le Pays-d'Enhaut et la Riviera	p 02/2013	6'000'000.00	6'000'000.00
Société Chaplin's World Real Estate Company (prêt LADE, part Vevey)	p 26/2012	1'940'000.00	1'940'000.00
<b><u>Garanties</u></b>		<b>30'000.00</b>	<b>30'000.00</b>
Association Tous Artistes Confondus (exploitation du Rocking Chair)		30'000.00	30'000.00
<b><u>Engagements leasing</u></b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Cautionnement accordé par le Conseil communal à constituer :  
- préavis n° 05/2016 : CHF 280'000.-- Groupement forestier de la Veveysse