



**COMMUNICATION  
DE LA MUNICIPALITE  
AU CONSEIL COMMUNAL**

**C 07/2014**

Vevey, le 20 février 2014

**Dettes, intérêts, cautions et garanties – Situation au 31 décembre 2013**

---

Monsieur le Président, Mesdames, Messieurs,

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

Pour la présente législature 2011 – 2016, le Conseil communal a pris les décisions suivantes dans sa séance du 8 décembre 2011 :

- fixation du plafond d'endettement à hauteur de **200 millions de francs** jusqu'au 30 juin 2016 ;
- fixation du plafond des cautionnements et autres formes de garanties à hauteur de **45 millions de francs** jusqu'au 30 juin 2016.

***Dettes et intérêts***

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 2013, ainsi que les intérêts payés durant l'exercice 2013. Il appelle les remarques suivantes :

Les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2013 peuvent être résumés ainsi :

Montant de la dette au 31.12.2012	:	CHF	155'912'500.—
Emprunts remboursés en 2013	:	- CHF	5'000'000.—
Nouveaux emprunts contractés en 2013	:	CHF	19'000'000.—
Amortissements financiers	:	- CHF	250'000.—
<hr/>			
Etat de la dette au 31 décembre 2013	:	CHF	169'662'500.—
<hr/> <hr/>			

soit une augmentation de l'endettement au cours de l'exercice 2013 de CHF 13'750'000.—.

Plafond d'endettement accordé pour la législature 2011 – 2016 (du 1 <sup>er</sup> juillet 2011 au 30 juin 2016)	:	CHF	200'000'000.—
Endettement au 31 décembre 2013	:	CHF	169'662'500.—
			<hr/>
Solde disponible pour nouveaux emprunts		CHF	30'337'500.—
			<hr/> <hr/>

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

	Emprunts à court terme (< 1 an)	Emprunts à moyen et long termes	Trésorerie	Endettement net
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2005	--'--	134'005	25'369	108'636
2006	--'--	113'368	13'530	99'838
2007	--'--	107'712	12'721	94'991
2008	8'000	87'489	10'091	85'398
2009	20'000	89'161	8'708	100'453
2010	15'000	106'817	12'342	109'475
2011	42'000	101'213	3'540	139'673
2012	56'000	99'912	3'238	152'674
2013	65'000	104'662	5'400	164'262

L'augmentation de l'endettement enregistré en 2013 est due au financement de la mise en œuvre et la poursuite des importants investissements suivants :

- assainissement réseau de conduite du chauffage à distance de la centrale thermique de Ste-Claire
- renouvellement de l'éclairage public
- rénovation de la Salle del Castillo
- rénovation du Théâtre de l'Oriental
- rénovation de l'immeuble dit de l'ex-EPA
- crédit cadre pour l'entretien des propriétés communales (Port Franc, Cour au Chantre, Cave de l'Hôpital)
- étude construction du nouveau collège du cycle secondaire à Copet.

Les dépenses d'investissements 2013 ne sont pas encore bouclées au moment de la rédaction de la présente communication. Celles-ci devraient être de l'ordre de 15,4 mios de francs, dont à déduire 1,0 mio de francs de subventions et participations de tiers, soit des investissements nets à hauteur de 14,4 mios de francs.

Le montant des intérêts payés s'est élevé à CHF 2'737'845.27 en 2013, contre CHF 3'132'807.25 en 2012, soit une diminution de CHF 394'961.98 qui s'explique par diverses mutations intervenues sur les emprunts à long terme (renouvellement d'emprunts à des taux plus intéressants : 1,5 – 1,6 % contre 3,2 – 4,0 %).

Le taux d'intérêts moyen de la dette, pour l'exercice 2013, est de 1,68 %, en constante diminution ces dernières années.

Le montant des emprunts arrivant à échéance en 2014 et ces trois prochaines années s'élève à :

2014	:	CHF	0.—
2015	:	CHF	0.—
2016	:	CHF	15'000'000.—
2017	:	CHF	5'000'000.—

### **Evolution de l'endettement**

L'évolution de l'endettement jusqu'au 30 juin 2016 peut être estimée comme suit :

• dette au 31.12.2013	CHF	169'662'500.—
• dépenses d'investissement à engager sur les crédits votés par le Conseil communal jusqu'à fin décembre 2013, y.c. la participation au financement du stade d'athlétisme de la Saussaz	CHF	36'370'000.—
		<hr/>
• dette prévisible au 30.06.2016, avant autofinancements	CHF	206'032'500.—
• autofinancements 2014, 2015 et 2016 (6 mois)	- CHF	14'500'000.—
		<hr/>
• dette prévisible au 30.06.2016, après autofinancements	CHF	191'532'500.—
		<hr/> <hr/>

Ce montant ne tient pas compte des désinvestissements éventuels (ventes de propriétés communales) à réaliser d'ici le 30.06.2016.

Sur la base des chiffres indiqués ci-dessus, la marge de manœuvre pour voter de nouveaux crédits d'investissement et respecter le plafond d'endettement fixé actuellement à 200 mios est de 8,5 mios de francs.

Ce chiffre pourra évoluer selon les autofinancements réels réalisés et les éventuels désinvestissements.

### **Cautions et garanties**

Le tableau annexé à la présente communication donne le détail des cautionnements, garanties et engagements de la Commune, aux 31 décembre 2012 et 2013.

Il appelle les commentaires suivants :

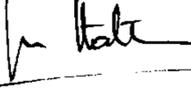
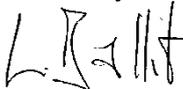
- Conformément au préavis n° 20/2012, un cautionnement de CHF 3'800'000.— a été constitué en faveur de la Société coopérative d'habitation Gilamont-Village en date du 25 novembre 2013.
- Le montant total des cautions et garanties accordées au 31.12.2013 s'élèvent à CHF 33'247'349.—.
- Le montant disponible pour de nouveaux cautionnements, par rapport au plafond fixé à 45 mios de francs, s'élève à CHF 11'752'651.—.

- Si l'on tient compte des cautionnements accordés par le Conseil communal qui seront à constituer en 2014, soit :
  - préavis n° 26/2012 : CHF 1'940'000.— du prêt LADE à la société Chaplin's World Real Estate Company
  - préavis n° 02/2013 : CHF 6'000'000.— en faveur de la Fondation pour l'aide médico-sociale dans le Chablais, le Pays-d'Enhaut et la Riviera
  - préavis n° 24/2013 : CHF 1'500'000.— en faveur de l'association les Amis de l'OSEO-Vaud,

le montant disponible pour de nouvelles cautions et garanties est ramené à CHF 2'312'751.—.

Ainsi adopté en séance de Municipalité, le 20 février 2014.

Au nom de la Municipalité  
le Syndic le Secrétaire



Laurent Ballif Grégoire Halter

Annexes : mentionnées

# Commune de Vevey Comptes 2013 Dette et intérêts

Comptes	Emprunts	Montant	Taux d'intérêt	Valeur	Echéance	Capital au 01.01.2013	Opérations en 2013 (+/-)	Intérêts 2013	Capital au 31.12.2013	Contrôles
<b>921</b>	<b>Total des emprunts</b>					<b>155'912'500.00</b>	<b>13'750'000.00</b>	<b>2'737'845.27</b>	<b>169'662'500.00</b>	<b>169'662'500.00</b>
9219.01	<b>Emprunts à court terme</b>					<b>56'000'000.00</b>	<b>9'000'000.00</b>	<b>118'250.83</b>	<b>65'000'000.00</b>	<b>65'000'000.00</b>
	Autres dettes à court terme	(int. moyen)	0.195%			56'000'000.00	9'000'000.00	118'250.83	65'000'000.00	
<b>922</b>	<b>Emprunts à moyen et long termes</b>					<b>99'912'500.00</b>	<b>4'750'000.00</b>	<b>2'619'594.44</b>	<b>104'662'500.00</b>	<b>104'662'500.00</b>
<b>9220</b>	<b>Emprunts hypothécaires</b>					<b>412'500.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>412'500.00</b>	<b>412'500.00</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>99'500'000.00</b>	<b>4'750'000.00</b>	<b>2'619'594.44</b>	<b>104'250'000.00</b>	<b>104'250'000.00</b>
9221.67	Bayerische Landesbank	5'000'000.00	2.960%	01.03.04	01.03.13	5'000'000.00	-5'000'000.00	148'000.00	-	
9221.70	Dexia Crédit Local Dublin	15'000'000.00	3.200%	31.07.06	29.07.16	15'000'000.00		480'000.00	15'000'000.00	
9221.71	Anlagesiftung des Migros Pensionskasse	5'000'000.00	3.650%	24.07.07	24.07.17	5'000'000.00		182'500.00	5'000'000.00	
9221.72	Vaudoise-Vie	5'000'000.00	3.630%	20.03.08	22.03.21	5'000'000.00		181'500.00	5'000'000.00	
9221.73	Caisse de compensation AVS	10'000'000.00	3.460%	05.09.08	05.09.18	10'000'000.00		346'000.00	10'000'000.00	
9221.74	Kommunalkredit Austria AG	5'000'000.00	3.160%	05.09.08	05.09.18	5'000'000.00		160'194.44	5'000'000.00	
9221.75	PostFinance	10'000'000.00	2.700%	11.09.09	11.09.19	10'000'000.00		270'000.00	10'000'000.00	
9221.76	Pensionskasse Post	10'000'000.00	2.470%	10.02.10	10.02.20	10'000'000.00		247'000.00	10'000'000.00	
9221.77	Banque Cantonale Genève	5'000'000.00	2.320%	30.06.10	30.06.25	4'500'000.00	-250'000.00	104'400.00	4'250'000.00	
9221.78	Heivefia Cie Suisse d'Ass. Vie, Bâle	10'000'000.00	1.890%	08.09.10	08.09.22	10'000'000.00		189'000.00	10'000'000.00	
9221.79	Pensionskasse Post	10'000'000.00	1.500%	05.07.12	05.07.27	10'000'000.00		150'000.00	10'000'000.00	
9221.80	Pensionskasse Post	10'000'000.00	1.610%	20.07.12	20.07.32	10'000'000.00		161'000.00	10'000'000.00	
9221.81	Luzerner Pensionskasse	10'000'000.00	1.390%	03.05.13	05.05.25	-	10'000'000.00	-	10'000'000.00	

Cautionnements, garanties et engagements de la Commune	Nos préavis/ communication	31.12.2013	31.12.2012
<b><u>Cautionnements, garanties et engagements leasing</u></b>		<b>33'247'349.00</b>	<b>29'447'349.00</b>
<b><u>Cautionnements simples et solidaires</u></b>		<b>33'217'349.00</b>	<b>29'417'349.00</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)			
S.I. Logements Modernes S.A., Vevey	p 24/1982	1'000'000.00	1'000'000.00
Société coopérative Harivest, Vevey	p 36/1994	2'400'000.00	2'400'000.00
Société coopérative En Subriez B, Vevey	p 35/1994	1'800'000.00	1'800'000.00
Société coopérative d'habitation Gilamont-Village, Vevey	p 24/1992	2'343'000.00	2'343'000.00
Société coopérative d'habitation Gilamont-Village, Vevey	p 20/2012	3'960'000.00	3'960'000.00
Société coopérative d'habitation Charmontey B, Vevey	p 17/96+24/98	3'800'000.00	3'800'000.00
Société coopérative d'habitation de la "Valsainte", Vevey	p 16/2006	2'211'000.00	2'211'000.00
Association Swissmedia (décision municipale du 22.11.2012)		400'000.00	400'000.00
Fondation du Conservatoire de musique et Ecole de jazz Montreux-Vevey-Riviera	p 13/2003	50'000.00	50'000.00
Société coopérative "Coopelia", Nyon	p 28/2006	2'100'000.00	2'100'000.00
Société coopérative "Les Jardins de la Paix", Vevey	p 19/2007	3'355'849.00	3'355'849.00
		1'800'000.00	1'800'000.00
<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>

Plafond des cautionnements et autres formes de garantie fixé à hauteur de CHF 45'000'000.-- pour la période législative du 01.07.2011 au 30.06.2016 selon décision du Conseil communal du 8 décembre 2011 (préavis no 32/2011).

Cautionnements accordés par le Conseil communal à constituer en 2014 :

- préavis n° 26/2012 : CHF 1'940'000.-- du prêt LADE à la société Chaplin's World Real Estate Company
- préavis n° 02/2013 : CHF 6'000'000.-- en faveur de la Fondation pour l'aide médico-sociale dans le Chablais, le Pays-d'Enhaut et la Riviera.
- préavis n° 24/2013 : CHF 1'500'000.-- en faveur de l'association Les Amis de l'OSEO-Vaud



