



COMMUNICATION DE LA MUNICIPALITE AU CONSEIL COMMUNAL

C 11/2017

Vevey, le 27 février 2017

Dette, intérêts, cautions et garanties – Situation au 31 décembre 2016

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.

Dette brute au 31 décembre 2016

Le tableau annexé à la présente communication donne le détail des emprunts à court, moyen et long termes, aux 1^{er} janvier et 31 décembre 2016, ainsi que les intérêts payés durant l'exercice écoulé. Il appelle les remarques suivantes :

Les mouvements enregistrés au cours de l'exercice 2016 peuvent être résumés ainsi :

Montant de la dette au 31.12.2015	:	CHF 199'162'500.—
Emprunt remboursé en 2016	:	- CHF 15'000'000.—
Nouveaux emprunts contractés en 2016	:	CHF 10'000'000.—
Amortissements financiers	:	- CHF 250'000.—
Etat de la dette au 31 décembre 2016	:	<u>CHF 193'912'500.—</u>
soit une diminution de l'endettement brut au cours de l'exercice 2016 de		CHF 5'250'000.—

Trésorerie au 31 décembre 2016

L'état des disponibilités (trésorerie) au 31 décembre 2016 se présente comme suit :

- Caisses	:	CHF	59'600.—
- CCP	:	CHF	4'433'400.—
- Banques	:	CHF	6'907'200.—
Total		CHF	11'400'200.—

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

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 2016. 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 2016

Le montant des intérêts payés au cours de l'exercice 2016 sur les emprunts à long terme s'est élevé à CHF 2'681'762.89, contre CHF 2'650'449.76 en 2015, soit une légère augmentation de CHF 31'313.13. Cette augmentation s'explique par le fait que l'exercice 2016 enregistre pour la première fois les intérêts payés sur l'emprunt de 20 mois de francs conclu auprès de la SUVA en avril 2015.

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 mois de francs au 31 décembre 2016 ont « rapporté » CHF 146'557.— au total, ce qui représente un taux d'intérêt négatif moyen de -0,25 %.

Le taux d'intérêt moyen sur l'ensemble de la dette est de 1,29 % pour l'exercice 2016, en constante diminution ces dernières années.

Emprunts arrivant à échéance

Le montant des emprunts arrivant à échéance en 2017 et ces trois prochaines années s'élève à :

		<u>CHF</u>	<u>Taux d'intérêt</u>
2017	:	5'000'000.—	3,65 %
2018	:	15'000'000.—	3,36 %
2019	:	10'000'000.—	2,70 %
2020	:	10'000'000.—	2,47 %

Cautions et garanties

Le tableau annexé à la présente communication donne le détail des cautionnements, garanties et engagements de la Commune aux 31 décembre 2015 et 2016.

Une nouvelle caution a été constituée en 2016, soit :

- Société Chaplin's World Estate Company (prêt LADE, part de Vevey), préavis N° 26/2012 : CHF 1'940'000.—.

Dès lors, le total des cautionnements passe de CHF 40'697'349.— 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.

Dès lors, la Municipalité a décidé, après avoir examiné l'ensemble des cautions et garanties accordées, d'introduire dans le plafond d'endettement net pour la législature 2016 – 2021, un montant de 10 millions de francs.

Ainsi adopté en séance de Municipalité, le 27 février 2017.

Au nom de la Municipalité
la Syndique le Secrétaire



Elina Leimgruber Grégoire Halter

Annexes mentionnées

Commune de Vevey Comptes 2016 Dette et intérêts

Comptes	Emprunts	Montant	Taux d'intérêt	Valeur	Echéance	Capital au 01.01.2016	Opérations en 2016 (+/-)	Capital au 31.12.2016	Intérêts 2016
	Total des emprunts					199'162'500.00	-5'250'000.00	193'912'500.00	2'681'762.89
921	Emprunts à court terme					55'000'000.00	10'000'000.00	65'000'000.00	-
9219.01	Autres dettes à court terme		< 0.000%			55'000'000.00	10'000'000.00	65'000'000.00	-
922	Emprunts à moyen et long termes					144'162'500.00	-15'250'000.00	128'912'500.00	2'681'762.89
9220	Emprunts hypothécaires					412'500.00	0.00	412'500.00	-
9220.30	La Bâloise - Rue du Midi 30 (50%) (p.m.)		2.800%			412'500.00		412'500.00	
9221	Emprunts par obligation simple					143'750'000.00	-15'250'000.00	128'500'000.00	2'681'762.89
9221.70	Dexia Crédit Local Dublin	15'000'000.00	3.200%	31.07.06	29.07.16	15'000'000.00	-15'000'000.00	-	478'666.67
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	344'077.80
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	159'755.56
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	3'750'000.00	-250'000.00	3'500'000.00	87'040.60
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	22.01.25	20'000'000.00		20'000'000.00	10'222.26
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

Commune de Vevey Comptes 2016 Cautionnements et engagements

Cautionnements, garanties et engagements de la Commune	Nos préavis/ communication	31.12.2016	31.12.2015
<u>Cautions, garanties et engagements leasing</u>		42'637'349.00	40'697'349.00
<u>Cautions simples et solidaires</u>		42'607'349.00	40'667'349.00
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	0.00
<u>Garanties</u>		30'000.00	30'000.00
Association Tous Artistes Confondus (exploitation du Rocking Chair)		30'000.00	30'000.00
<u>Engagements leasing</u>		0.00	0.00

Cautionnement accordé par le Conseil communal à constituer :

- préavis n° 05/2016 : CHF 280'000.-- Groupement forestier de la Veveyse