



MONTREUX
MUSIC &
CONVENTION
CENTRE

Rapport de gestion de l'exercice 2017

de la Société Centre de Congrès Montreux SA



Table des matières

1 — Rapport du Président du Conseil d'administration	02
2 — Rapport du Directeur général	04
3 — Organes	07
4 — Analyse de l'activité	10
5 — Les chiffres du 2m2c	15
6 — Un succès mesuré sur la durée	17
7 — Analyse des événements	18
8 — Les événements produits en 2017	20
9 — Une présence active sur les marchés	24
10 — Techniques et maintenance	25
11 — Les femmes et les hommes du 2m2c	28
12 — Rapport de l'organe de révision	35
13 — Etats financiers	36



Le succès, c'est vous aimer vous-même, c'est aimer ce que vous faites et c'est aimer comment vous le faites.

Maya Angelou - poétesse,
écrivaine et actrice américaine



Bienvenue —

Rapport du Président du Conseil d'administration

Madame,

Messieurs les Représentants de la Commune de Montreux,

Notre société réalise cette année encore un exercice remarquable en atteignant un EBITDA de CHF 955'876.61 pour un bénéfice net de CHF 781'704.21. Ce résultat permettra de compléter nos réserves au bilan à raison de CHF 2'000'000.- pour la Réserve spéciale et de CHF 2'000'000.- pour la Réserve pour Renouvellement Mobilier & Technique.

Le solde à disposition de notre actionnaire après attribution aux réserves se monte à CHF 537'222.60. Votre Conseil d'administration propose à l'Assemblée générale de rétrocéder ce montant à la Commune de Montreux en 2018, respectant ainsi notre accord de subventionnement. Sous réserve de votre approbation, la subvention de la Commune au titre de l'année 2018 sera ainsi réduite à CHF 462'777.40.

La Municipalité de Montreux a déposé au Conseil communal un rapport sur le Centre de Congrès & Musique de Montreux (2m2c) en février 2018, qui détaille la situation du budget des travaux et de leur répartition entre la Commune, la Fondation pour l'équipement touristique de Montreux-Veytaux et notre société. Pour notre société, le montant à financer sera de l'ordre de CHF 24'000'000, dont CHF 3'000'000 au titre de frais d'études.

Dans le cadre du financement de la seconde étape des études pour les travaux planifiés en 2020, le Conseil d'administration vous propose de financer sa part dans les études à raison de CHF 3'000'000 de francs durant les années 2018 et 2019. Nous vous proposons donc de créer dans nos fonds propres une Réserve pour coûts des études du même montant et donc de dissoudre la Réserve spéciale de CHF 2'000'000 de francs et partiellement la Réserve pour Renouvellement du Mobilier & Technique de CHF 1'000'000.

L'avenir du Centre de Congrès & Musique de Montreux est désormais conditionné par les travaux de sécurisation de l'immeuble et de mise à niveau de ses installations en rappelant que cela est une nécessité, tant du fait de la vétusté de certains endroits, que pour répondre aux besoins actuels de notre clientèle. Nous sommes conscients de l'importance du budget total de ces travaux – CHF 86'000'000.- de francs au stade actuel - et de l'effort que cela représente pour notre communauté. Le Conseil d'administration est bien conscient que les mois qui nous séparent d'une décision politique formelle d'entreprendre les travaux engendreront de nombreuses séances et discussions, mais il est décidé à promouvoir une transparence dans l'évolution du dossier et à s'engager pour mener à bien cette mission. Pour nos collaborateurs, cette période d'incertitude ne sera pas des plus sereines. En effet, il faudra assurer la gestion des manifestations et du bâtiment de manière optimale jusqu'à sa fermeture. La gestion de la période des travaux et le rôle de nos collaborateurs durant cette période font l'objet d'une étude séparée, que nous espérons finaliser d'ici la fin de l'été. Je salue ici l'engagement et le travail de nos cadres, de nos collaborateurs et collaboratrices tout au long de cette année 2017 et je les remercie vivement au nom du Conseil d'administration pour leur engagement envers notre société dans les années particulières qui nous attendent.

L'année 2018 sera cruciale pour l'avenir du Centre de Congrès & Musique de Montreux et le Conseil d'administration est confiant dans la démarche entreprise et portée par son actionnaire, la Commune de Montreux.



Au nom du Conseil d'administration

Dominique Lustenberger
Président



Une année exceptionnelle ! —

Rapport du Directeur général

Pour la deuxième année consécutive, le 2m2c parvient à battre son record de chiffre d'affaires (CA) en passant pour la première fois la barre symbolique des 8 millions de produits, en progression de 3.8% par rapport au record de 2016.

Cette belle performance est due à un excellent début d'année avec CHF 1'090'417.- de chiffre d'affaires réalisé au 1^{er} trimestre, en progression de 8% par rapport à 2016 et 65% par rapport à 2015. Ce ne sont pas moins de 4 conventions d'entreprises internationales de 300 à 650 personnes, sur plusieurs jours, que nous avons accueillies de janvier à mars, contribuant aussi significativement au remplissage des hôtels de la destination.

Autre record, celui d'avoir accueilli 13 congrès en 2017 contre 12 précédemment, dont 7 à participation internationale, avec une progression du chiffre d'affaires pour ce segment de 14.5% par rapport à 2016, et à nouveau une contribution appréciée à l'activité hôtelière.

On notera également une progression du segment "Expositions" (+28% de CA par rapport à 2016) avec deux premières éditions, Arvinis et BiowinExpo.

Cette croissance compense la baisse du segment « Festivals et Concerts » qui ne représente plus que 38% de notre CA contre 40% en 2016, ainsi que celle du segment « Événements spéciaux » (-58%) lequel avait surperformé en 2016 avec la World Executive Council Convention d'Ichud Mosdot Gur et la Fête fédérale de Musique.

Le nombre d'événements progresse de 80 à 83, soit la deuxième meilleure année après 2010 avec 90 événements accueillis; notons que le CA moyen par événement n'était alors que de CHF 65'000.- contre CHF 82'000.- en 2017.

Les produits audiovisuels continuent de progresser et passent le seuil des 2 millions de CA, soit une progression de 12%

par rapport à 2016, et 100% par rapport à 2009. Les autres produits restent stables avec des loyers qui ne représentent plus que 45% des produits vendus contre 52% il y a 10 ans, démontrant le bien-fondé de la stratégie établie.

Cette forte progression de l'activité n'a pas été sans effet sur nos charges de personnel auxiliaire (+74% par rapport à 2016) ainsi que sur nos dépenses partenariat/sponsoring pour accompagner les nouvelles manifestations (+48%). Cependant, grâce à une bonne maîtrise de nos autres coûts nous parvenons à un résultat d'exploitation (EBITDA) de CHF 955'877.- (12% du CA), deuxième meilleur exercice depuis la création de la société, juste après 2016 et son EBITDA de CHF 1'119'432.- (14% du CA), un résultat, il faut préciser, bonifié par de nombreuses dissolutions de réserves.

Au niveau ressources humaines, l'effectif passe de 27 à 25 collaborateurs avec un poste à pourvoir en 2018, et le turnover de 3 personnes est conforme aux années précédentes, dont 1 départ à la retraite (poste pourvu en cours d'année).

Nous avons poursuivi avec succès l'amélioration de notre outil de gestion des clients, événements et espaces, EBMS, et le groupe d'utilisateurs formé poursuit son action dans ce sens.

Concernant la maintenance technique du bâtiment, nos équipes ont été particulièrement sollicitées tout au long de l'année, d'une part pour pallier au décès brutal de Monsieur Chabert, coordinateur technique de la Commune, mais aussi et surtout par leur implication dans le projet de rénovation du 2m2c en répondant aux nombreuses sollicitations des architectes et ingénieurs.

A ce sujet, on relèvera, avec satisfaction, l'investissement considérable et continu de la direction du 2m2c dans les différentes phases du projet, de la conception au chiffrage



en passant par la consultation de tiers, la recherche de solutions génératrices d'économie ou encore l'élaboration de stratégies commerciales et financières.

Maintenant, afin de préserver et de ne pas altérer le capital humain et le capital client de notre entreprise, lesquels forment sa principale richesse, il est crucial pour le 2m2c de pouvoir figer un échéancier des travaux.

Même si on ne peut pas affirmer que la baisse d'activité attendue pour 2018 (estimée à 10% par rapport à 2017) ait pour seule origine les reports successifs de début des travaux, on ne peut éluder l'impact psychologique sur notre clientèle, tout particulièrement sur les organisateurs de congrès lesquels tolèrent moins l'inconnu.

Toutes les mesures sont déjà prises pour essayer de compenser la baisse d'activité du premier trimestre par l'acquisition de nouvelles affaires au deuxième semestre, et bien sûr adapter nos dépenses en fonction de nos recettes pour préserver un résultat financier positif.

Une fois de plus les collaborateurs du 2m2c ont pu démontrer en 2017 leur capacité d'adaptation et de réaction pour faire face à un enchaînement sans précédent de manifestations, imposant des montages ou démontages continus, y compris de nuit ou les week-ends. Cette performance nous a permis de faire progresser de 52 à 54% le taux d'occupation des 5'321'700 de m² disponibles à la vente sur l'année.

Je tenais à les en remercier vivement, et je sais pouvoir compter sur eux en 2018 pour générer les économies nécessaires afin de compenser la baisse d'activité attendue.

“

Le 2m2c signe sa plus belle année en terme de CA depuis son ouverture !

”



Rémy Crégut
Directeur général



ROLEX



Organes —

Conseil d'administration

M. Dominique Lustenberger

Me Alain Imhof

M. Laurent Wehrli

M. Carlos Sardinha

M. Michel Ferla

Président

Administrateur

Administrateur &

Représentant de la Municipalité

Administrateur

Administrateur

Direction

M. Rémy Crégut

Mme Anne-Sophie Ligier

M. Valéry Buret

M. Grégory Patou

M. John Orlandi

Directeur Général

Assistante de Direction &

Responsable RP

Directeur Finances & Administration

Directeur Opérations, Techniques

Événementielles & Sécurité

Directeur Clients & Événements

Réviseurs

PricewaterhouseCoopers SA

Lausanne



GALA DINNER
MENU

“

Une équipe professionnelle,
passionnée et ravie d'aider et
d'apporter des solutions quoi qu'il
arrive ! Nikki Clayton - BARD

”



Analyse de l'activité

Depuis son ouverture, le Centre des Congrès & Musique de Montreux a toujours su faire cohabiter des événements culturels à fort rayonnement et des réunions professionnelles d'envergure. La stratégie commerciale du 2m2c a eu pour résultat la même dynamique cette année encore. 57% du CA total provient des événements professionnels avec 62% des jours exploités. Il est également à signaler que la loyauté de notre clientèle est importante, en phase avec son taux de satisfaction. En 2017, elle représente plus de 44% de nos clients (hors concerts FSCM). Ceci implique que 56% des événements accueillis cette année sont de nouveaux clients, ce qui est encourageant. De plus, sur ces nouvelles manifestations, 6 ont déjà confirmé leur venue pour le même événement ces 2 prochaines années (Dream Boxes, YAF, Arvinis, Echoooes Festival, Biowine et Armée Suisse) pour un CA potentiel de plus de CHF 350'000.-

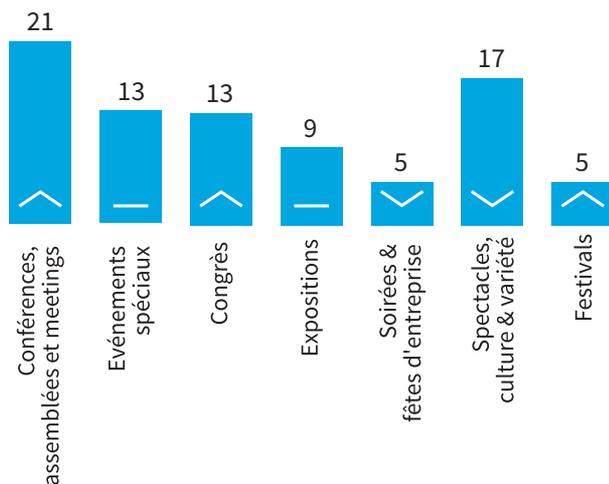


Après les "Festivals", les "Congrès" sont la 2^{ème} source de revenu pour le 2m2c.

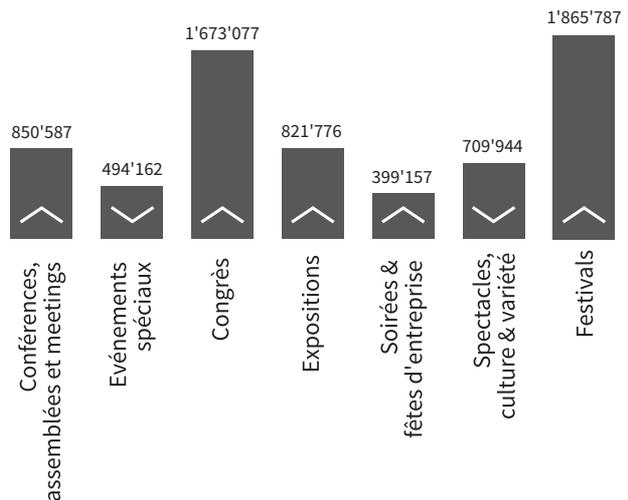
Leur CA en 2017 est en progression de plus de 14% par rapport à 2016.



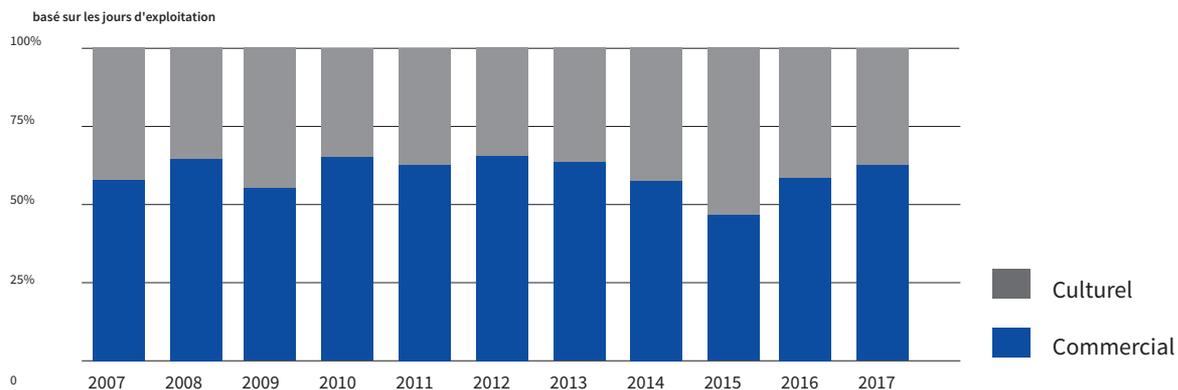
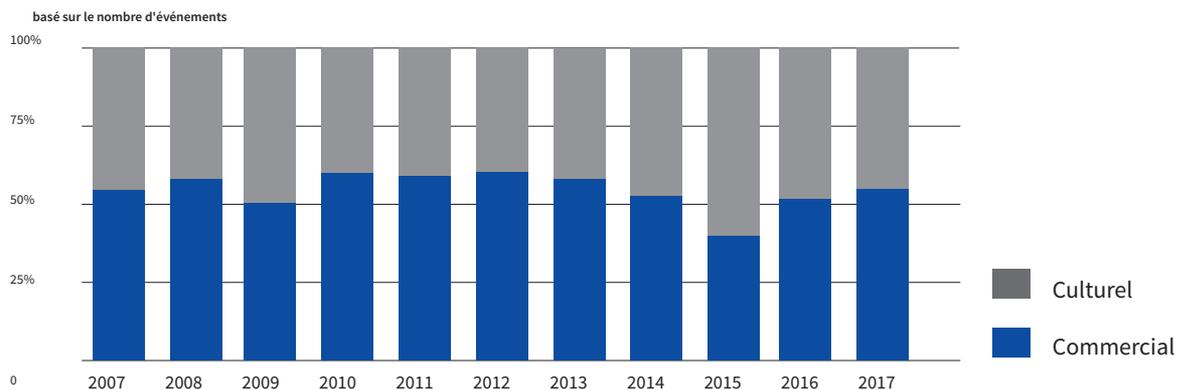
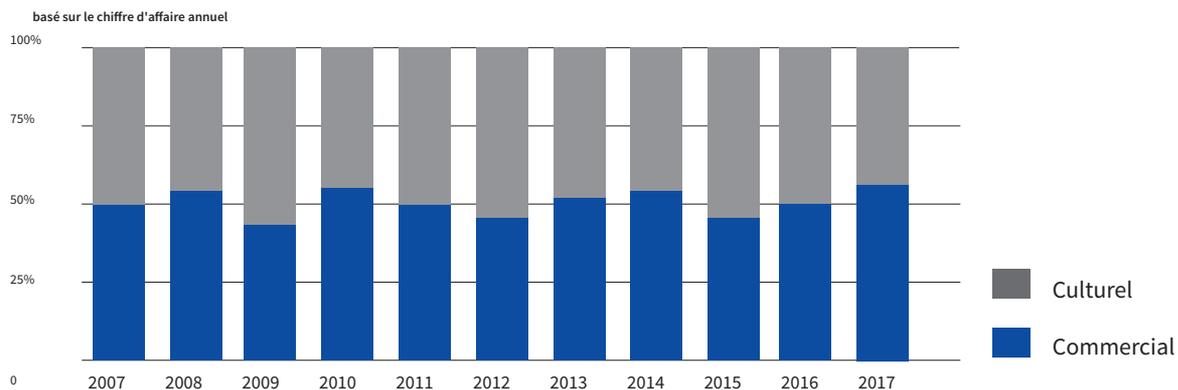
Typologie des événements



Chiffre d'affaires par typologie

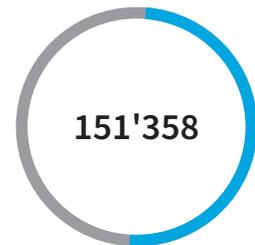
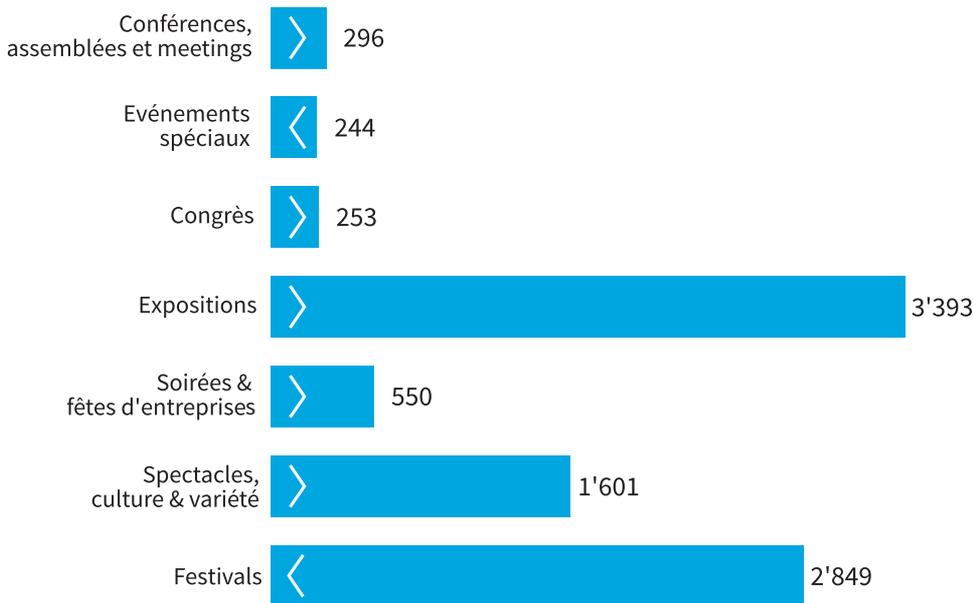


Répartition des événements commerciaux & culturels

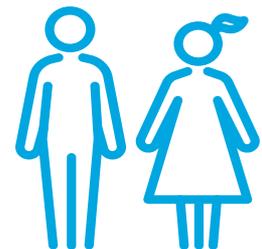


Nombre de participants par jour d'exploitation et par typologie

en moyenne



Nombre de spectateurs de l'Auditorium Stravinski en 2017
(51% des visiteurs totaux)



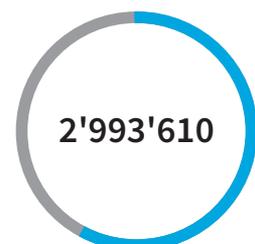
298'000
nombre de visiteurs estimés en 2017



Le Congrès EOS a représenté 2'181 délégués pour un CA de CHF 456'882.- sur 4 jours d'exploitation.



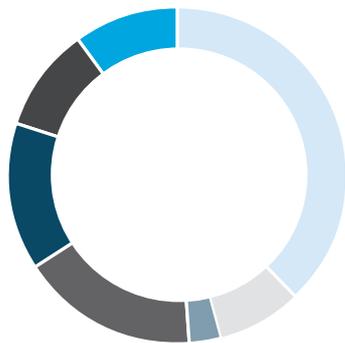
Les événements les plus rentables en CA par m² sont les "Soirées d'entreprises" (CHF 5.24 par m²) et les "Congrès" (CHF 4.01 par m²).



Nombre de mètres carrés occupés en 2017
(56% de taux d'occupation)

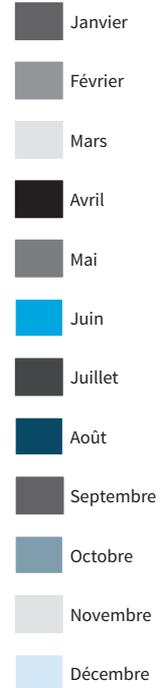
Répartition de l'occupation par type d'événement

en m²



Répartition de l'occupation par mois

en m²



Le foyer principal Stravinski est l'espace le plus fréquenté !

(71% de taux d'occupation en 2017)

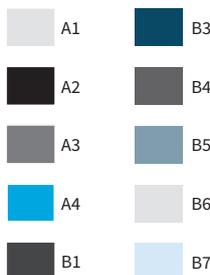


En 2017, le taux d'occupation global des espaces est de 54%.

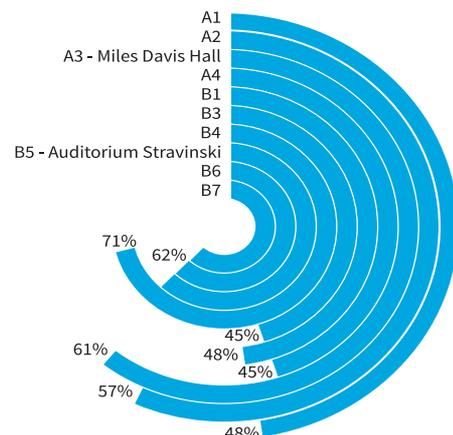


Répartition de l'occupation par salle

en m²



Taux d'occupation des salles





Les chiffres du 2m2c _

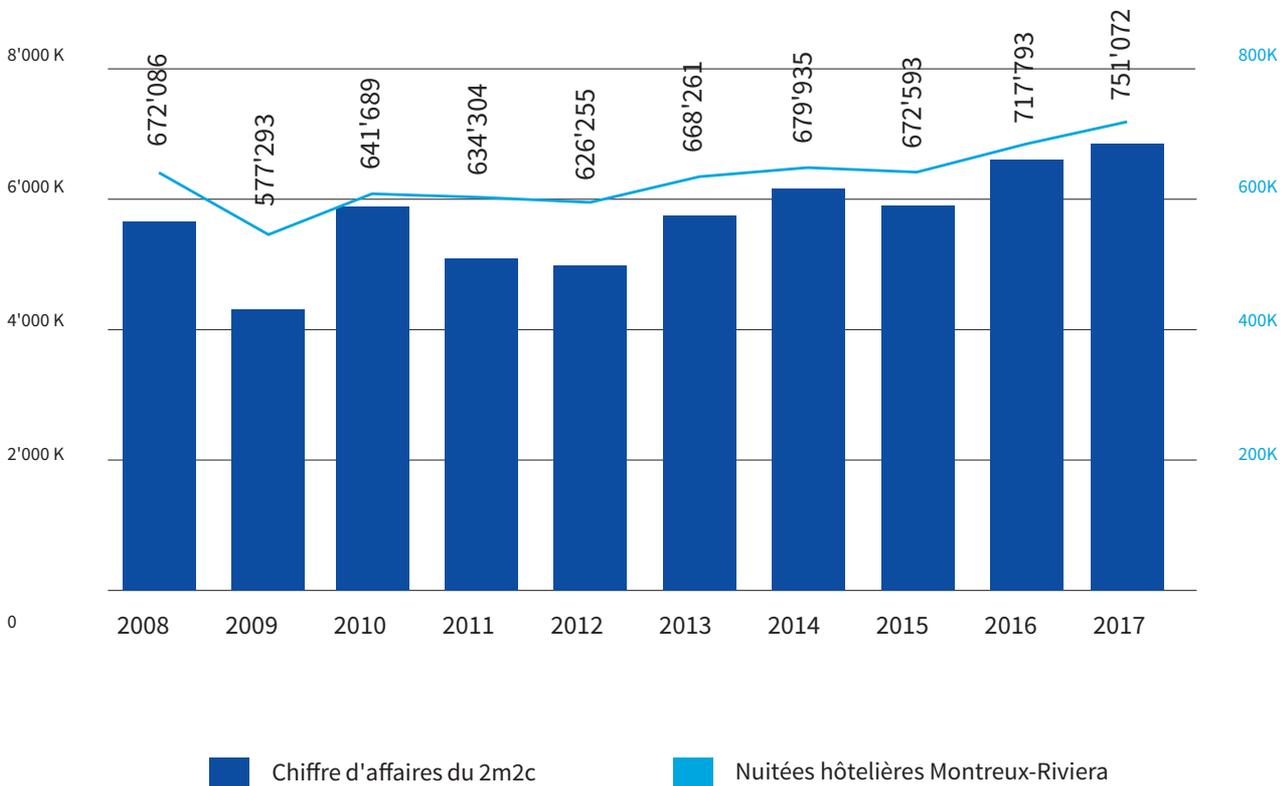
Données au 31.12.17	2017	2016	2015	2014
Loyers	3'056'491	3'018'614	2'640'579	2'794'220
Produits commerciaux	3'544'547	3'357'240	3'096'398	3'196'439
Commissions	213'444	205'513	130'828	156'405
Total des produits commerciaux	6'814'483	6'581'368	5'867'804	6'147'065
Autres produits	233'349	165'233	157'063	144'940
Subvention encaissée de la commune de Montreux	1'000'000	1'000'000	1'000'000	1'000'000
Subvention encaissée de la commune de Veytaux	0	0	0	0
Total des produits (subventions incluses)	8'047'831	7'746'601	7'024'867	7'292'005
Subvention rendue à la commune de Montreux	-537'223	0	0	0
Attribution à la réserve pour renouvellement mobilier et technique	37'595	157'213	56'341	204'215
EBITDA	955'877	1'119'432	596'699	629'673
EBITDA en %	12%	14%	8%	9%
Total du bilan	7'424'176	7'045'404	6'117'060	5'304'663
Fonds propres	5'500'000	5'293'113	4'436'553	4'045'197
CA de l'événement commercial le plus important (hors MJF)	456'882	406'755	393'277	369'720
Collaborateurs fixes salariés	25	27	26	25
Auxiliaires salariés	48	41	41	49
Mouvements du personnel				
Arrivées	1	4	10	2
Départs	3	3	9	3
Masse salariale	3'386'876	3'198'684	3'191'955	3'258'234
Nombre de manifestation	83	80	68	75

Impact économique _

Nous observons une nette corrélation entre le chiffre d'affaires du Centre de Congrès & Musique de Montreux et les nuitées hôtelières de la destination Montreux-Riviera depuis l'année 2008. Elles suivent les mêmes fluctuations que le CA illustrant ainsi l'impact du 2m2c sur l'activité hôtelière.



On estime à 70 mios les retombées économiques régionales générées grâce à l'activité du 2m2c en 2017.



Un succès mesuré sur la durée —

“

Les produits nets des ventes sont les plus élevés depuis la création de la société en 2000.

“

La masse salariale reste contrôlée puisqu'identique à celle de 2010.

“

Notre partenariat avec Dorier nous a permis de faire progresser les produits audiovisuels de 76% par rapport à 2010, tout en gagnant en qualité.

”

“

Une bonne gestion des installations énergétiques nous a permis de faire baisser la consommation de 24% par rapport à 2010.

”



Analyse des événements —

En 2017, le 2m2c a pleinement joué son rôle de partenaire économique et touristique en accueillant une richesse et une diversité d'événements professionnels, culturels et grand public rarement vue, s'offrant ainsi une année record en franchissant pour la première fois le cap des 8 millions de chiffre d'affaires, dépassant ainsi le record établi en 2016.

Cette performance 2017, qui s'explique par les efforts de visibilité et de prospection réalisés depuis de nombreuses années ainsi que par les efforts financiers consentis, se matérialise essentiellement par des revenus en forte progression sur trois segments primordiaux: les congrès associatifs, les conventions d'entreprises et les expositions.

Congrès & Conférences, deux segments clés

Le segment "Congrès" avec pas moins de 13 événements accueillis réalise la deuxième meilleure performance annuelle après 2010, année du Sommet de la Francophonie, démontrant, s'il était nécessaire, la prédisposition de notre destination à accueillir des congrès. 7 d'entre eux avaient un rayonnement international avec la majorité des participants hébergés dans les hôtels de Montreux et 6 à rayonnement national et donc une minorité de participants hébergés.

La plus belle illustration aura été le 93ème Congrès de la société européenne d'Orthodontie (EOS). Après Venise et Stockholm, c'est à Montreux que 2'200 experts se sont retrouvés afin d'échanger sur les nouvelles innovations dans le domaine dentaire. Cet événement a ainsi occupé tous les espaces de conférence du 2m2c pendant 4 jours d'exploitation et 5 jours de montage/démontage. Le congrès EOS a été en 2017 l'événement le plus important, hors Montreux Jazz Festival, générant un revenu de CHF 456'882.- pour le 2m2c et plusieurs millions de retombées économiques pour la Riviera.

L'une des clés de la réussite de 2017 a été le gain durant la basse saison de 4 conventions d'entreprises âprement acquises. Tout d'abord la société multinationale Bard, acteur majeur dans le domaine des technologies médicales, a organisé en janvier, durant 4 jours, son Kick-off Meeting annuel pour les 650 vendeurs de la zone EMEA, investissant au passage l'intégralité des espaces disponibles au sein du 2m2c et la plupart des chambres disponibles à Montreux. Puis ce sont les sociétés Nestlé-Nespresso (800 employés), Somfy (500 partenaires) et Swiss Life (300 prescripteurs), qui sont venues, dont certaines pour la 1ère fois, pour leurs "Conférences" internationales de début d'année à Montreux, générant un taux d'occupation inhabituel dans l'hôtellerie à cette période.

Les Expositions en forte progression

Il est à noter l'excellente performance du segment "Expositions" qui, avec 9 manifestations (le même nombre qu'en 2016) a connu une augmentation de CA de 28%. La venue de deux nouveaux événements, Arvinis, le plus important salon des vins de Suisse, délocalisé de Morges pour la première fois au 2m2c, et BiowinExpo, salon du vin bio, a contribué à cette croissance. Si nous y ajoutons Polymanga (plus grand CA des "Expositions" en 2017) à celui généré par ces 2 nouveaux événements récurrents, nous constatons qu'ils représentent 50% du CA de cette typologie (6% du CA total).

A l'inverse le CA du segment « Événements spéciaux » a connu une baisse de ses revenus (-58%) malgré un nombre d'événements équivalent à l'année passée. Cette contre-performance s'explique principalement par le fait qu'en 2016 nous avons accueilli deux événements exceptionnels: la World Executive Council Convention d'Ichud Mosdot Gur (CHF 367'720.- de CA) et la Fête fédérale de Musique (CHF 346'087.- de CA). Pour comparaison, le CA moyen par événement était de CHF 91'322 en 2016 contre CHF 38'012.- en 2017. Cette fluctuation s'explique donc par la variabilité des



événements de par leur nombre, le CA engendré et l'aspect exceptionnel que certains peuvent représenter.

Arvinis

Après 22 éditions à Morges et suite à la destruction du lieu qui les accueillait jusqu'ici, le plus grand salon du vin en Suisse a décidé de s'installer à Montreux. Cette première édition fut honorable avec 18'000 visiteurs, 200 exposants et plus de 5'000 vins proposés à la dégustation. Ce nouvel ancrage a permis, selon les organisateurs, de gagner en confort tant pour les visiteurs que pour les exposants. Ils se donnent donc 3 ans pour atteindre un rythme de croisière et atteindre à nouveau la fréquentation qu'ils avaient lors des éditions précédentes.

Nouveau venu

Après deux éditions en Valais, le Festival Echoooes a pris ses quartiers au sein du Centre de Congrès pour sa 3^{ème} édition. Intitulé "The Secret Door", ce festival a revisité le temps de trois soirées la musique électronique des années 90, des années 2000 et contemporaines. Une édition 2018 est déjà planifiée.

Segment à développer

Le segment "Soirées d'entreprise" réussi également une belle performance avec un CA atteignant près de CHF 400'000.- (+77%) lors de 5 événements (6 en 2016). La venue pour la première fois au Centre de Congrès & Musique de la soirée du personnel de l'un des plus grands employeurs du canton de Vaud a largement contribué à ces résultats. Les 1'600 invités réunis autour du thème du voyage ont été dépaysés durant quelques heures lors de cette soirée réussie, pour reprendre les termes utilisés par son organisateur.

Versatilité

Ces exemples soulignent bien le caractère versatile du marché de l'événementiel, car si on excepte les événements récurrents (44% des événements 2017) sur lesquels peut s'appuyer le 2m2c, les clients d'aujourd'hui sont rarement ceux de demain. Pour répondre à cette problématique, les espaces et les équipes doivent s'adapter sans cesse. L'année 2017 en est une parfaite illustration avec des périodes d'activité extrêmement intense (235 jours d'exploitation contre

une moyenne de 187 sur ces dix dernières années) bouleversant les habitudes et soumettant parfois les collaborateurs à une forte pression. Nous sommes néanmoins ravis de voir que près de 10% des clients accueillis en 2017 (hors concerts Saison Culturelle) ont confirmé l'organisation d'un événement identique en 2018/19, signe que malgré un rythme soutenu, le travail effectué répondait aux critères de nos clients. Nous observons d'ailleurs un taux de satisfaction global de ces derniers de 93% sur l'année 2017, soit une augmentation de 5.6% depuis l'exercice précédent.

Perspectives

L'année 2018 va représenter un nouveau défi pour le 2m2c. En effet, tous les acteurs du secteur observent un ralentissement de l'activité et des demandes au 1^{er} trimestre. Si ce retard aura inéluctablement une influence sur le résultat final, il est surtout une occasion pour repartir à la conquête de nouveaux marchés, de faire preuve de créativité dans la relation et le démarchage clients et d'être encore plus compétitif afin d'inverser cette estimation de baisse de chiffre d'affaires que nous observons au moment d'écrire ces lignes (-10%).



83% de nos clients se disent "Satisfaits" ou "Très satisfaits" de l'organisation de leur événement au 2m2c !



Evénements produits en 2017

Les hivernales du Septembre Musical Bharati 2 FFM Repas des bénévoles Piano Seven Choeur Oratorio Acapella Gospel Polymanga Montreux Chorales Festival Arvinis 3 ^{ème} soirée du film sur l'énergie Messmer Choeur Oratorio La Reine Pokou Hommage à François Silvant Auto-Enchères Orchestre de Chambre de Lausanne Séance staff Montreux Jazz Festival One Piece Day Meeting Inauguration statue Li Ning FSG Montreux 3 ^{ème} Montreux Moda Montreux Jazz Festival 71 ^{ème} Septembre Musical	Jardin de la Circulation Examens HEP Conférence Nestlé-Nespresso Meeting Swiss Life Congrès SOMFY International Recruitment Forum SEG Diplôme d'expert en Finance et Controlling Conférence Helvetia Assurances WBCSD Liaison Delegates Meeting Gartner Winners Circle LogiPharma Europe Dépouillement élections Congrès bancaire Raiffeisen Conférence des cadres Nestlé Assemblée générale Raiffeisen EHL - fête finale Meeting En Marche! 17 th International Stereotactic Radiosurgery Congress Soirée annuelle - entreprise du canton de Vaud Congrès EOS Graduation Ceremony Glion Conférence économique Chine - Suisse FSG Montreux Congrès INSOS Journée des Villes Suisses Journée d'étude SSC
--	--

3^{ème} Montreux Tattoo Convention
Echooooes Festival
Auto-Enchères
Charlie Chaplin - "Les Temps Modernes"
BiwinExpo
10 ans de Germanofolies
Isabelle Boulay
13^{ème} édition de MAG
Carmen
Concours suisse des Brass Bands
Montreux Comedy Festival
Les Artisanales de Montreux Noël
Abba Symphonique
Tous en Choeur avec Francis Cabrel

Congrès médical sur les risques de surentraînement chez les jeunes - YAF17
Congrès CURAVIVA
Examens Professionnels et supérieurs en ressources humaines
6^{ème} Congrès ARAM
Soirée société singapourienne
Forum Européen du Lions Club
Colloque de formation continue CMPR
UCT/RMS 2017
International Recruitment Forum SEG
5^{ème} Conférence sur le fédéralisme
Assemblée générale UFGV
Congrès bancaire Raiffeisen
18.-Unionstagung 2017
Optic 2000 Shopping Day
Conférence des cadres Nestlé
Rapport de la région territoriale - Armée Suisse
Journées d'Automne du GRSSGO
Conférence Promove
ZNS Symposium - Mepha Pharma
Graduation Ceremony Glion



42% des événements au 2m2c sont accessibles au public.





“

Plus de 33'000 spectateurs
(+11% comparé à 2016) **ont assisté aux**
17 spectacles organisés à
l'Auditorium Stravinski
en 2017.

”



Une présence active sur les marchés

Une année de marketing c'est ...

Être vu et reconnu par le maximum de clients potentiels | rester à l'esprit des clients rencontrés et ceux déjà venus au 2m2c | montrer la diversité de nos événements et de notre savoir-faire et ce sur nos marchés principaux: la Suisse, le Royaume Uni, l'Allemagne, la France, et les USA!

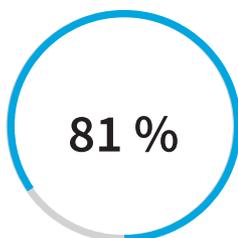
Une année de développement commercial c'est...

Participer régulièrement aux activités de 7 associations professionnelles internationales dont 6 congrès et conférences en Suisse et à l'étranger | faire découvrir Montreux et le 2m2c par une présence sur le stand Suisse dans 6 salons professionnels (en Suisse, Allemagne, Espagne et USA) | la participation à 8 événements organisés par nos partenaires institutionnels (Montreux-Riviera & Suisse Tourisme) et 11 événements clients (dîners, soirées, cocktails) en Suisse, France, UK et Allemagne ou dans le cadre du Montreux Jazz Festival, du Montreux Comedy Festival et du Septembre Musical durant lesquels nous accueillons plus de 400 clients, prescripteurs et partenaires

Au total, ces 28 événements nous ont permis de rencontrer 1'500 clients, identifier 100 prospects qualifiés susceptibles d'organiser un événement à Montreux, le tout générant 177 demandes de nouvelles manifestations jamais venues à Montreux et 23 leads de Congrès nationaux & internationaux grâce à nos 2 agences de recherche & prospection (en Angleterre et en Suisse).



La communauté du 2m2c s'agrandit ! Plus de 25'000 visiteurs sur notre site Internet, plus de 3'000 fans et 24'000 "Je suis là" sur Facebook.



81 %
Pourcentage de nouvelles demandes sur 2017
(85.6% en 2016)



216
demandes reçues pour un taux de conversion de 15%



96'126
Pages vues sur 2m2c.ch
(+26% comparé à 2016)

Techniques et maintenance —

En 2017 le Centre de Congrès & Musique de Montreux n'a pas entrepris de chantier majeur. Les services techniques s'attachent aujourd'hui à maintenir le bâtiment opérationnel. Il s'agit là de maintenance purement corrective, car la perspective de futurs travaux impose de procéder avec parcimonie en se limitant au strict nécessaire. Ainsi au cours de l'année écoulée, les services techniques se sont livrés à un numéro d'équilibriste en réparant ce qu'il était impératif de réparer pour garantir aux clients un confort d'accueil adéquat, tout en reportant d'éventuels rafraîchissements d'espace.

Afin d'anticiper certaines problématiques, deux projets ont été lancés et verront théoriquement leur aboutissement dans les mois à venir:

Le premier concerne le central téléphonique du 2m2c. Afin de préparer la transition annoncée par Swisscom de la téléphonie analogique vers la téléphonie Voice Over Internet Protocol, le Centre de Congrès & Musique étudie les diverses options envisageables depuis la mise à jour du central actuel jusqu'à son remplacement par une solution informatique hébergée sur les serveurs du Centre de Données et de Communication du 2m2c.

Le second concerne l'éclairage du plafond de l'Auditorium Stravinski jusqu'alors assuré par des ampoules halogènes. La production de ces ampoules ayant cessé, une solution d'éclairage basée sur la technologie Led est actuellement envisagée, avec la difficulté de trouver un modèle satisfaisant aux contraintes d'une salle accueillant des spectacles que ce soit au niveau de la température d'éclairage ou de la nécessité de pouvoir en varier l'intensité. La mise en œuvre de ce projet devrait s'achever au début de l'année 2019.

Enfin le département technique a été sollicité pour spécifier les besoins à satisfaire dans le cadre du projet de rénovation du 2m2c. Les installations ont ainsi été passées au crible pour préconiser pour chacune le degré de réfection nécessaire ou le cas échéant le remplacement pur et simple.



Le nombre de jours utilisés par les "Conférences" a augmenté de 52% par rapport à 2016.





Vini del Piemonte

i Vini del Piemonte

Verrissime



Le CA des "Expositions" a augmenté de près de 30% pour un nombre d'événements identique à 2016.



Les femmes et les hommes du 2m2c —

Cette année 2017 a été marquée par un enchaînement inégalé de manifestations lequel a nécessité un usage inhabituel de personnel auxiliaire, entraînant de fait une augmentation de nos charges de personnel. Augmentation d'autant plus forte que nous avons décidé en début d'année d'une revalorisation du tarif horaire du personnel auxiliaire, incluant une révision des indemnités dimanche et jour férié, afin de fidéliser les meilleurs. Concernant le personnel fixe, un poste à 80% a été remplacé par un poste à 100% ainsi que trois promotions permettant de pérenniser le capital humain. Ces optimisations ont généré un accroissement de charges salariales sur les postes fixes. Au total les charges de personnel augmentent de 6%, dont 4% liées au personnel auxiliaire et 2% au personnel fixe.

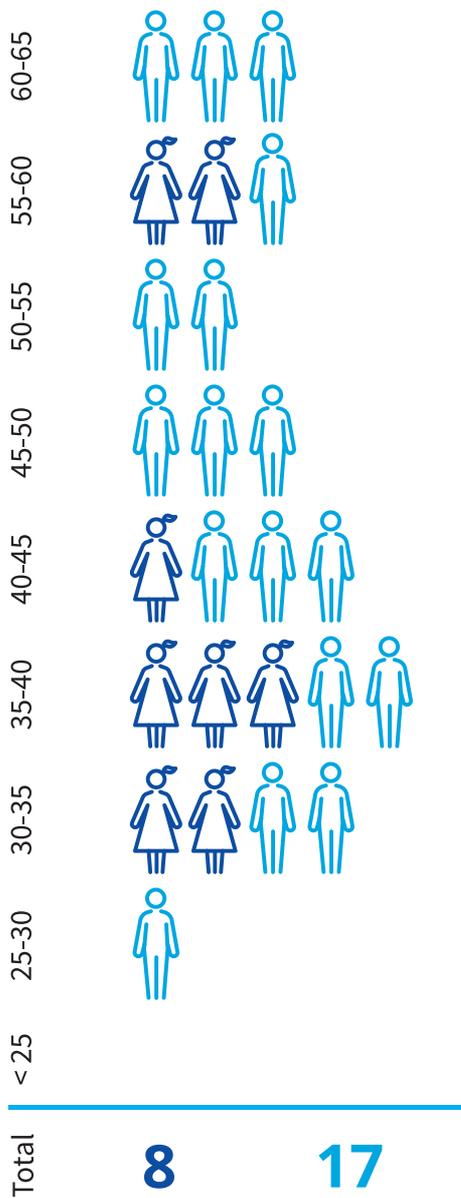
Nous avons également investi dans différentes formations. Ainsi, nous avons décidé de renforcer nos compétences internes dans le contenu digital afin de pouvoir penser, concevoir et développer une stratégie de contenu efficace. En effet, nous pensons qu'il est important d'être présents sur les réseaux sociaux nous permettant ainsi d'étendre le rapport entre la marque 2m2c et nos clients. Nous avons également soutenu la formation d'un conseiller en sécurité électrique et de chargé de sécurité protection incendie. Les nouvelles compétences du conseiller en sécurité électrique nous permettent de disposer de connaissances approfondies pour appréhender les nouveaux besoins en technologies liées aux aspects électriques. Cela nous permet également de pouvoir assumer un niveau de responsabilité très élevé et ainsi respecter les normes de plus en plus présentes et obligatoires sur le marché. La formation d'un chargé de sécurité protection incendie nous permet quant à elle de répondre à une obligation d'avoir un chargé de sécurité spécialisé dans notre établissement. Ce dernier doit, entre autres, vérifier que les dispositions relatives à la construction, aux équipements de protection incendie et à l'organisation ont été prises en considération par les organisateurs d'événements et restent

appliquées durant la manifestation.

Au niveau de notre personnel, nous comptabilisons 3 départs et 1 arrivée pour un effectif de 25 employés, soit -2 par rapport à 2016, correspondant au départ du responsable informatique dont le poste a été mis au concours pour le premier trimestre 2018, ainsi qu'un départ à la retraite d'un agent polyvalent d'exploitation déjà anticipé en 2016.

L'absentéisme de notre personnel (maladie, accident, congé maternité...) est en hausse avec une moyenne annuelle de 7.5 jours par personne en 2017, contre 6 jours en 2016 et 2015, 7.2 jours en 2014 et 16.1 jours en 2013. Cette augmentation s'explique par deux congés maternité ainsi que par un arrêt maladie de plus de 100 jours.

Nous avons enfin entamé une vaste réflexion sur la stratégie RH à mettre en place jusqu'aux futurs travaux afin de faire face à une baisse d'activité que nous anticipons dès 2018. Cette baisse d'activité va nécessairement entraîner un besoin moindre en ressources, notamment humaines, qui reste notre plus grosse source de dépenses. Cette réflexion passe nécessairement par une analyse des possibilités de départ en retraite anticipée pour laquelle nous avons mandaté un prestataire externe afin de nous soutenir dans cette démarche.



41.75

moyenne d'âge des employées féminines du 2m2c



45.59

moyenne d'âge des employés masculins du 2m2c



44.36

moyenne d'âge des employés du 2m2c



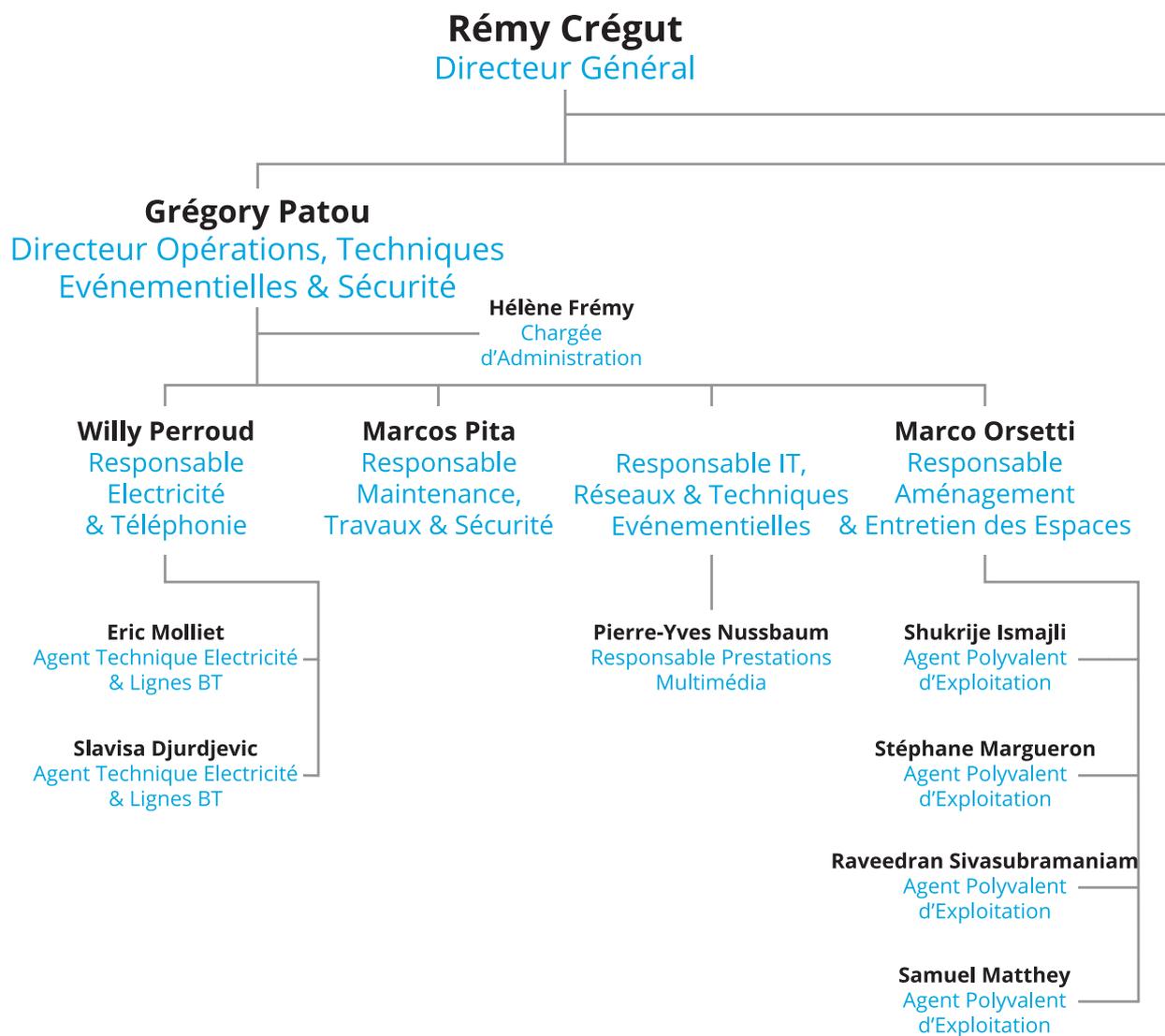
La moyenne d'âge est passée de 44 ans en 2016 à 44.36 cette année.

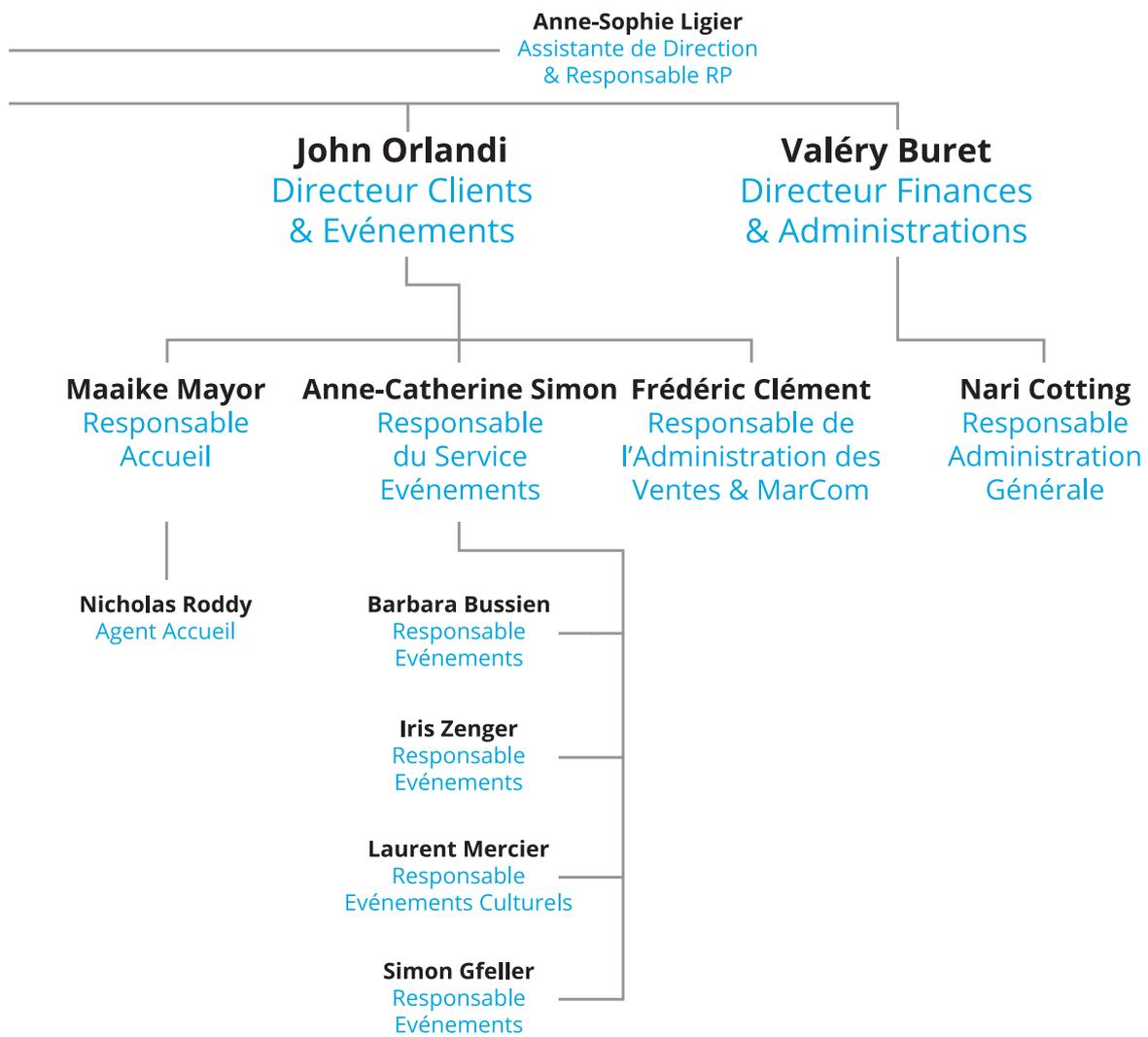
La parité hommes/femmes a légèrement évolué en faveur des hommes (69%).



Les femmes et les hommes du 2m2c

Organigramme







“

Nos participants apprécient de venir à Montreux. La ville, le lac, la qualité de services et la localisation sont juste parfaits!

Marie Lorient - WBCSD

”



MONTREUX2017
wbcsl meeting

ROADMAPS
FOR IMPACT
IN TODAY'S
REALITY



Rapport

de l'organe de révision à l'Assemblée générale sur les comptes annuels 2017

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de Centre de Congrès Montreux SA, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe (pages 34 à 38) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives. Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion

sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance. Conformément à l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration. En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Lausanne, le 4 avril 2018
PricewaterhouseCoopers SA



Pierre-Alain Dévaud
Expert-réviseur
Réviseur responsable



Gérard Ambrosio
Expert-réviseur

Etats financiers - bilan au 31 décembre 2017	31.12.2017	31.12.2016
ACTIFS	CHF	CHF
Actifs circulants		
Trésorerie	5'897'264.92	6'582'630.57
Caisses	1'304.75	822.80
Banque à vue	5'895'960.17	6'581'807.77
Créances résultant de la vente de prestations de services	609'610.79	296'579.98
Débiteurs commerciaux	766'610.79	445'579.98
Du croire pour risques connus	-122'000.00	-120'000.00
Du croire forfaitaire	-35'000.00	-29'000.00
Autres créances à court terme	9'427.10	8'772.78
Avances aux fournisseurs	2'562.60	3'000.00
Fondation BCV Deuxième Pilier	0.00	4'517.55
Autres débiteurs	6'864.50	1'255.23
Actifs de régularisation	823'061.39	42'852.59
Actifs transitoires	823'061.39	42'852.59
Total actif circulant	7'339'364.20	6'930'835.92
Actifs immobilisés		
Immobilisations corporelles	84'812.03	114'567.89
Immobilisations corporelles, valeur nette	84'812.03	114'567.89
Total actif immobilisé	84'812.03	114'567.89
TOTAL DE L'ACTIF	7'424'176.23	7'045'403.81

Etats financiers - bilan au 31 décembre 2017	31.12.2017	31.12.2016
PASSIFS	CHF	CHF
Capitaux étrangers à court terme		
Dettes résultant de l'achat de prestations de services	562'251.97	682'952.26
Créanciers commerciaux	562'251.97	682'952.26
Autres dettes à court terme	628'622.12	929'426.47
Avances de clients	286'238.99	580'720.46
Fondation BCV Deuxième Pilier	5'280.85	0.00
Autres créanciers	337'102.28	348'706.01
Passifs de régularisation	733'302.14	139'911.69
Passifs transitoires	196'079.54	139'911.69
Provision pour compensation de la subvention	537'222.60	0.00
Total capitaux à court terme	1'924'176.23	1'752'290.42
Capitaux propres		
Capital-actions	1'000'000.00	1'000'000.00
Capital-actions	1'000'000.00	1'000'000.00
Réserves légales issues du bénéfice	4'255'518.39	3'279'339.33
Réserve générale	500'000.00	500'000.00
Réserve spéciale	2'000'000.00	2'000'000.00
Réserve pour renouvellement mobilier et technique	1'755'518.39	779'339.33
Bénéfice de l'exercice	244'481.61	1'013'774.06
Résultat de l'exercice	244'481.61	1'013'774.06
Total capitaux propres	5'500'000.00	5'293'113.39
TOTAL DU PASSIF	7'424'176.23	7'045'403.81

Comptes de pertes et profits de l'exercice 2017	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Produits nets des ventes de prestations de services	8'047'831.31	7'746'601.31
Loyers	3'056'491.35	3'018'614.44
Produits commerciaux	3'544'547.33	3'357'240.33
Redevances	213'443.86	205'513.05
Subventions	1'000'000.00	1'000'000.00
Autres produits	233'348.77	165'233.49

Comptes de pertes et profits de l'exercice 2017	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Coût d'acquisition ou de revient des prestations de services	-2'112'293.55	-2'022'931.93
./. Charges commerciales	-2'112'293.55	-2'022'931.93
Charges d'administration	-4'979'661.15	-4'604'237.58
./. Charges de personnel	-3'386'875.93	-3'198'684.22
./. Entretien, sécurité	-209'443.09	-207'777.07
./. Télécommunications	-111'296.69	-79'709.56
./. Assurances	-44'553.90	-47'472.85
./. Energie	-508'733.96	-500'359.64
./. Partenariats	-352'340.95	-238'168.13
./. Promotion	-217'257.49	-192'633.75
./. Administration	-42'574.90	-47'432.36
./. Variation des ducroires "pour risques connus" et "forfaitaires"	-16'584.24	-2'000.00
./. Participation forfaitaire B2 ouest	-90'000.00	-90'000.00
Résultat d'exploitation avant intérêts, impôts et amortissements (EBITDA)	955'876.61	1'119'431.80
./. Amortissements	-60'407.05	-62'505.84
Résultat d'exploitation avant intérêts et impôts (EBIT)	895'469.56	1'056'925.96
Produits financiers	2'329.19	1'840.83
Charges financières	-3'855.85	-2'531.28
Résultat d'exploitation avant impôts	893'942.90	1'056'235.51
Charges hors exploitation	-91'682.86	-38'180.02
./. Impôt préalable sur TVA non récupérable de l'exercice	-47'151.38	-64'435.47
Autres charges hors exploitation	-44'531.48	26'255.45
Produits exceptionnels, uniques ou hors période	10'304.17	2'818.57
Produits sur exercices précédents	10'304.17	2'818.57
Charges exceptionnelles, uniques ou hors période	-26'890.00	-3'500.00
./. Charges sur exercices précédents	-26'890.00	-3'500.00
./. Rattrapage TVA 2008-2012	0.00	0.00
Résultat de l'exercice avant impôts	785'674.21	1'017'374.06
Impôts directs	-3'970.00	-3'600.00
./. Impôts	-3'970.00	-3'600.00
Résultat de l'exercice	781'704.21	1'013'774.06
Exécution du préavis n°13/2010		
./. Attribution à la provision pour remboursement de la subvention	-537'222.60	0.00
RESULTAT APRES ATTRIBUTION A LA PROVISION	244'481.61	1'013'774.06

Annexes

aux comptes annuels 2017

Principe d'évaluation appliqué dans les comptes annuels

Les présents comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions sur la comptabilité commerciale du Code suisse des obligations (art. 957 à 963b, en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2013). Les principaux postes du bilan sont comptabilisés selon les prescriptions de la loi suisse.

Informations, structure détaillée et commentaires sur les comptes annuels	2017	2016
	CHF	CHF
Dette envers l'institution de prévoyance professionnelle	5'280.85	0.00
Cautionnement en faveur de tiers	7'530.00	9'900.00

Le nombre d'emplois à plein temps en moyenne annuelle ne dépasse par les 250 collaborateurs

Immobilisations corporelles et incorporelles, valeur brute	2'421'512.05	2'353'265.86
<i>./. Dissolution de la provision pour frais d'exploitation</i>	-135'500.00	-135'500.00
<i>./. Immobilisations financées par les fonds propres, selon décision de l'actionnaire lors des Assemblées générales des exercices précédents</i>	-1'632'732.99	-1'475'519.56
<i>./. Immobilisations financées par les fonds propres, selon décision de l'actionnaire lors de l'Assemblée générale qui approuvera les comptes de l'exercice en cours</i>	-37'595.00	-157'213.43
<i>./. Amortissements cumulés</i>	-530'872.03	-470'464.98
Immobilisations corporelles et incorporelles, valeur nette	84'812.03	114'567.89

Proposition relative à l'emploi du résultat au bilan	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Mouvement du bénéfice au bilan		
Bénéfice au bilan au début de l'exercice	0.00	0.00
Bénéfice reporté	0.00	0.00
Bénéfice de l'exercice	244'481.61	1'013'744.06
Bénéfice au bilan à la disposition de l'Assemblée générale	244'481.61	1'013'744.06
Proposition du Conseil d'administration concernant l'emploi du bénéfice		
Bénéfice au bilan à la disposition de l'Assemblée générale	244'481.61	1'013'774.06
Attribution à la réserve pour renouvellement mobilier et technique	-244'481.61	-1'013'774.06
Report à nouveau	-0.00	0.00



