

BILAN GENERAL

| | | 2014 | 2015 |
|-----------|---|-------------------------|-------------------------|
| 1 | ACTIF | 3'141'228'171.47 | 3'086'480'896.15 |
| | Patrimoine financier | 795'897'718.65 | 796'843'181.79 |
| 10 | Disponibilités | 7'757'672.09 | 2'648'094.24 |
| 100 | Caisse | 179'464.45 | 183'793.95 |
| 101 | Comptes postaux | 4'177'821.68 | 2'204'562.79 |
| 102 | Banques | 3'400'385.96 | 259'737.50 |
| 11 | Avoirs | 325'854'276.87 | 347'858'010.62 |
| 112 | Impôts à encaisser | 141'913'567.05 | 149'102'955.84 |
| 115 | Débiteurs | 183'940'709.82 | 198'755'054.78 |
| 12 | Placements | 392'924'436.00 | 388'702'982.95 |
| 120 | Titres | 33'959'010.00 | 34'617'310.00 |
| 122 | Prêts | 30'000'001.00 | 24'000'001.00 |
| 123 | Immeubles | 328'965'425.00 | 330'085'671.95 |
| 13 | Actifs transitoires | 69'361'333.69 | 57'634'093.98 |
| | Patrimoine administratif | 1'349'422'672.26 | 1'298'286'963.75 |
| 14 | Investissements | 1'204'841'764.08 | 1'161'886'821.61 |
| 140 | Terrains | 6'057'510.68 | 5'882'017.10 |
| 141 | Ouvrages de génie civil | 771'981'105.01 | 739'108'905.66 |
| 143 | Bâtiments | 328'185'312.93 | 321'033'256.58 |
| 145 | Forêts | 12'858'878.40 | 12'865'678.40 |
| 146 | Véhicules, machines et matériel | 42'289'133.48 | 39'621'762.00 |
| 147 | Marchandises et approvisionnements | 8'968'888.56 | 8'748'118.92 |
| 149 | Autres biens | 34'500'935.02 | 34'627'082.95 |
| 15 | Prêts et participations permanentes | 103'680'466.56 | 101'550'845.56 |
| | Prêts et participations permanentes | 113'178'591.56 | 111'048'970.56 |
| | Provision pour risques de pertes sur titres | -9'498'125.00 | -9'498'125.00 |
| 16 | Subventions d'investissements | 18'247'985.36 | 16'916'874.35 |
| 17 | Autres dépenses à amortir | 22'652'456.26 | 17'932'422.23 |
| 19 | DECOUVERT | 995'907'780.56 | 991'350'750.61 |
| | Déficits reportés | 1'169'199'057.44 | 1'164'642'027.49 |
| | Provision pour insuffisance d'amortissement | -173'291'276.88 | -173'291'276.88 |

| | | 2014 | 2015 |
|-----------|--|-------------------------|-------------------------|
| 2 | PASSIF | 3'141'228'171.47 | 3'086'480'896.15 |
| | Engagements | 2'936'224'977.64 | 2'851'194'997.02 |
| 20 | Engagements courants | 110'746'578.26 | 114'979'608.51 |
| 200 | Créanciers | 94'047'653.55 | 93'007'027.33 |
| 206 | Comptes courants créanciers | 1'093'364.84 | 1'608'677.90 |
| 209 | Autres engagements courants | 15'605'559.87 | 20'363'903.28 |
| 21 | Dettes à court terme | 320'000'000.00 | 356'500'000.00 |
| 210 | Banques | 320'000'000.00 | 356'500'000.00 |
| 22 | Dettes à moyen et à long termes | 2'267'897'500.00 | 2'127'892'500.00 |
| 221 | Emprunts à moyen et à long termes | 1'667'897'500.00 | 1'427'892'500.00 |
| 223 | Emprunts par obligations | 600'000'000.00 | 700'000'000.00 |
| 23 | Engagements envers des entités particulières | 35'699'199.22 | 34'819'777.85 |
| 232 | Fondations | 1'971'887.81 | 1'707'853.69 |
| 233 | Fonds spéciaux sans personnalité juridique | 33'727'311.41 | 33'111'924.16 |
| 24 | Provisions | 87'294'013.54 | 99'601'302.91 |
| 240 | Provision pour risques de pertes sur débiteurs | 45'000'000.00 | 45'000'000.00 |
| 241 | Provision pour risques non assurés | 3'489'112.78 | 3'899'227.50 |
| 241 | Provision relative au crédit-retraite des sapeurs-pompiers | 2'246'390.76 | 2'143'565.41 |
| 243 | Provision pour l'égalisation du résultat de l'électricité | 35'158'510.00 | 35'158'510.00 |
| 243 | Provision pour risques dans le domaine du multimédia | 0.00 | 12'000'000.00 |
| 249 | Provisions diverses | 1'400'000.00 | 1'400'000.00 |
| 25 | Passifs transitoires | 114'587'686.62 | 117'401'807.75 |
| 28 | PROVISIONS ET FONDS DE RENOUVELLEMENT | 205'003'193.83 | 235'285'899.13 |

ANNEXE AU BILAN

| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 112 IMPOTS A ENCAISSER | 141'913'567.05 | 149'102'955.84 |
| <i>Selon une estimation de l'Administration cantonale des impôts, le risque de pertes sur ce poste est de l'ordre de 26.2 millions de francs. Ce risque est entièrement couvert par une provision figurant au passif du bilan.</i> | | |

| | Valeur nom. | Nbre titres | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|-------------|-------------|----------------------|----------------------|
| 120 TITRES | | | 33'959'010.00 | 34'617'310.00 |
| <i>Actions</i> | | | 33'959'010.00 | 34'509'010.00 |
| Banque Cantonale Vaudoise | 10.00 | 861 | 23'677.50 | 23'677.50 |
| Ecran P & P SA | 500.00 | 63 | 1.00 | 20'001.00 |
| La Vidynette A SA | 50.00 | 2'735 | 510'079.50 | 510'079.50 |
| Le Geai SA | 50.00 | 425 | 21'250.00 | 21'250.00 |
| LFO SA | 100'000.00 | 100 | 0.00 | 0.00 |
| Le Logis Familial SA | 250.00 | 16 | 4'000.00 | 4'000.00 |
| Medipol SA en liquidation | 1.00 | 8000 | 1.00 | 1.00 |
| SILL Sté immobilière lausannoise pour le logement SA | 1'000.00 | 20'000 | 20'000'000.00 | 20'000'000.00 |
| SI-REN SA* | 300'000.00 | 100 | 13'400'000.00 | 13'400'000.00 |
| Vaud-Fribourg TV SA | 40.00 | 21304 | 1.00 | 530'001.00 |
| <i>* Capital-actions libéré à hauteur de 51.33%</i> | | | | |
| <i>Parts sociales</i> | | | 0.00 | 108'300.00 |
| CODHA Coopérative de l'habitat associatif | 100.00 | 1083 | 0.00 | 108'300.00 |

| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| 122 PRETS | 30'000'001.00 | 24'000'001.00 |
| LFO SA | 30'000'000.00 | 24'000'000.00 |
| Vaud-Fribourg TV SA | 1.00 | 1.00 |

| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 123 IMMEUBLES | 328'965'425.00 | 330'085'671.95 |
| Bâtiments locatifs* | 230'047'544.60 | 231'415'668.45 |
| Domaines agricoles | 3'545'800.00 | 3'545'800.00 |
| Vignobles | 6'046'000.00 | 6'046'000.00 |
| Terrains | 21'815'453.65 | 20'304'958.80 |
| Droits de superficie | 67'510'626.75 | 67'692'964.70 |
| Constructions en cours | 0.00 | 1'080'280.00 |

* Valeur ECA à l'indice 120 à fin 2015 : fr. 569'491'320.00

| | Valeur nom. | Nbre titres | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|---|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31.12.2015 | | |
| 15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES | | | 113'178'591.56 | 111'048'970.56 |
| Bourse communale | | | | |
| <i>Parts sociales</i> | | | 22'307.00 | 22'307.00 |
| Boipac, société coopérative | 25.00 | 4'000 | 1.00 | 1.00 |
| Coopérative Cité Derrière | 500.00 | 290 | 0.00 | 0.00 |
| Compagnie du train à vapeur de la Vallée de Joux société coopérative | 100.00 | 5 | 0.00 | 0.00 |
| Coopérative Plateforme Bio Locale (BPL) | 1'000.00 | 1 | 0.00 | 0.00 |
| Coopérative vaudoise de cautionnement hypothécaire (CVCH) | 10.00 | 300 | 1.00 | 1.00 |
| Coopérative vaudoise de promotion du cautionnement (CVC) | 10.00 | 850 | 1.00 | 1.00 |
| Genossenschaft Feriendorf Fiesch | 500.00 | 40 | 1.00 | 1.00 |
| La Forestière, société coopérative de propriétaires et exploitants forestiers | 250.00 | 60 | 0.00 | 0.00 |
| Logacop Société Coopérative Immobilière | 100.00 | 10 | 1.00 | 1.00 |
| Office du tourisme de Château-d'Oex | 250.00 | 3 | 1.00 | 1.00 |
| Société coopérative d'habitation Lausanne | 300.00 | 50 | 0.00 | 0.00 |
| Société coopérative de l'Asile du Marchairuz | 100.00 | 45 | 0.00 | 0.00 |
| Société coopérative des sites et espaces verts de la région lausannoise | 100.00 | 200 | 1.00 | 1.00 |
| Société Coopérative Immobilière La Maison Ouvrière | 100.00 | 223 | 22'300.00 | 22'300.00 |
| SODEFOR société coopérative | 5'000.00 | 15 | 0.00 | 0.00 |
| <i>Parts sociales dans diverses sociétés immobilières pour les missions du Service social Lausanne</i> | | | | |
| Société coopérative d'habitation Bellerive | 100.00 | 18 | 0.00 | 0.00 |
| Société coopérative d'habitation Lausanne | 300.00 | 174 | 0.00 | 0.00 |
| Cité-joie coopérative | 50.00 | 176 | 0.00 | 0.00 |
| Coopérative Cité Derrière | 500.00 | 204 | 0.00 | 0.00 |
| COOPELIA Coopérative sociale pour l'Encouragement à la construction de Logements Individuels et Associatifs | 100.00 | 58 | 0.00 | 0.00 |
| Société coopérative d'habitation Unia | 100.00 | 65 | 0.00 | 0.00 |
| Société coopérative d'habitation des employés du rail (CHER) | 100.00 | 25 | 0.00 | 0.00 |
| <i>Parts sociales dans diverses sociétés immobilières pour les missions du Service du logement et des gérances - Division logement</i> | | | | |
| Société coopérative de construction et d'habitation Domus | 300.00 | 15 | 0.00 | 0.00 |
| Coopérative Cité Derrière | 500.00 | 127 | 0.00 | 0.00 |

| | Valeur nom. | Nbre titres 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|-------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES (SUITE) | | | | |
| Bourse communale (suite) | | | | |
| <i>Parts sociales dans diverses sociétés immobilières pour les missions du Service du logement et des gérances - Division logement (suite)</i> | | | | |
| COOPELIA Coopérative sociale pour l'Encouragement à la construction de Logements Individuels et Associatifs | 100.00 | 182 | 0.00 | 0.00 |
| Actions | | | 82'558'663.00 | 82'558'663.00 |
| Bâtir A SA - actions ordinaires | 250.00 | 508 | 127'000.00 | 127'000.00 |
| Bâtir A SA - actions privilégiées | 100.00 | 301 | 30'100.00 | 30'100.00 |
| Biopôle SA | 10'000.00 | 5 | 0.00 | 0.00 |
| Boisy TV SA | 1'000.00 | 1'000 | 1'000'000.00 | 1'000'000.00 |
| Centre intercommunal de glace de Malley SA, actions privilégiées | 500.00 | 21 | 0.00 | 0.00 |
| Centre intercommunal de glace de Malley SA | 100.00 | 6'000 | 0.00 | 0.00 |
| Groupe CGN SA | 25.00 | 11'634 | 2.00 | 2.00 |
| Compagnie du chemin de fer Lausanne-Echallens-Bercher SA | 250.00 | 677 | 1.00 | 1.00 |
| Cridec, Centre de ramassage et d'identification des déchets spéciaux SA | 1'000.00 | 500 | 0.00 | 0.00 |
| EOS Holding SA (valeur substantielle : 301.5 mios au 31.12.2015) | 100.00 | 671'997 | 67'199'700.00 | 67'199'700.00 |
| Epura SA | 1'000.00 | 100 | 0.00 | 0.00 |
| Forces motrices de l'Aboyeu SA | 500.00 | 100 | 50'000.00 | 50'000.00 |
| Forces motrices Hongrin-Léman SA (FMHL) | 10'000.00 | 643 | 6'430'000.00 | 6'430'000.00 |
| Gaznat SA Société pour l'Approvi- sionnement et le Tansport du Gaz Naturel en Suisse Romande privilégiées A | 1'000.00 | 1 | 1'000.00 | 1'000.00 |
| Gaznat SA Société pour l'Approvi- sionnement et le Tansport du Gaz Naturel en Suisse Romande ordinaires B | 1'000.00 | 7'259 | 7'259'000.00 | 7'259'000.00 |
| GEDREL SA | 1'200.00 | 2'345 | 0.00 | 0.00 |
| GLOBAZ SA | 100.00 | 190 | 0.00 | 0.00 |
| Heliswiss, Hélicoptère Suisse SA | 500.00 | 60 | 1.00 | 1.00 |

| | Valeur nom. | Nbre titres 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|-------------|---------------------------|------------------|------------------|
| 15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES (SUITE) | | | | |
| Bourse communale (suite) | | | | |
| <i>Actions (suite)</i> | | | | |
| ISDS Oulens SA | 1'000.00 | 10 | 0.00 | 0.00 |
| Maison du sport international SA | 1'000.00 | 50 | 0.00 | 0.00 |
| Matterhorn Gotthard Verkehrrs AG | 75.00 | 60 | 1.00 | 1.00 |
| Mediaprofil SA | 100.00 | 1'214 | 1.00 | 1.00 |
| Parkings-Relais lausannois SA | 1'000.00 | 100 | 0.00 | 0.00 |
| Romande Energie Holding SA (valeur substantielle : 25.3 mios au 31.12.2014) (valeur boursière : 15.8 millions au 31.12.2015) | 25.00 | 16'474 | 411'850.00 | 411'850.00 |
| SI Conservatoire de Lausanne SA | 1'000.00 | 500 | 1.00 | 1.00 |
| SI EJMA Lausanne SA | 1'000.00 | 37 | 0.00 | 0.00 |
| Sky Event SA | 1'000.00 | 20 | 0.00 | 0.00 |
| Société de construction SA | 500.00 | 100 | 50'000.00 | 50'000.00 |
| Sucre Suisse SA | 10.00 | 140 | 1.00 | 1.00 |
| Télé-Villars-Gryon SA | 50.00 | 100 | 0.00 | 0.00 |
| Terminal Combiné Chavornay SA (TERCO) | 100.00 | 91 | 0.00 | 0.00 |
| Transhelvetica SA pour une voie navigable transhelvétique | 1'000.00 | 150 | 1.00 | 1.00 |
| Transports publics de la Région Lausannoise SA | 250.00 | 58'338 | 1.00 | 1.00 |
| Transports Publics du Chablais SA | 10.00 | 19 | 1.00 | 1.00 |
| Travys - Transports Vallée-de-Joux - Yverdon-les-Bains - Ste-Croix SA | 10.00 | 312 | 1.00 | 1.00 |
| Tunnel du Grand-Saint-Bernard SA | 500.00 | 3'300 | 1.00 | 1.00 |
| Prêts hypothécaires | | | 31'654.00 | 31'654.00 |
| Association du Foyer de la Maison des jeunes (sans intérêts ni amor- tissement) | 610'000.00 | | 1.00 | 1.00 |
| Caisse-association bétail bovin des Râpes, IIème rang (sans intérêts) | 5'500.00 | | 1.00 | 1.00 |
| Fondation de l'Hôpital de l'Enfance (sans intérêts ni amortissement) | 500'000.00 | | 1.00 | 1.00 |
| Fondation des constructions paroissiales catholiques (sans intérêts ni amortissement) | 100'000.00 | | 1.00 | 1.00 |
| Fondation Dr Adolphe Combe (sans intérêts ni amortissement) | 800'000.00 | | 1.00 | 1.00 |
| Fondation Renée Delafontaine (sans intérêts ni amortissement) | 150'000.00 | | 1.00 | 1.00 |

| | Valeur nom. | Nbre titres 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|---------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES (SUITE) | | | | |
| Bourse communale (suite) | | | | |
| <i>Prêts hypothécaires (suite)</i> | | | | |
| Fondation vaudoise en faveur des handicapés mentaux (sans intérêts ni amortissement) | 1'056'000.00 | | 1.00 | 1.00 |
| Foyer du Servan, III ^{ème} rang (sans intérêts ni amortissement) | 50'000.00 | | 1.00 | 1.00 |
| La Maison familiale, III ^{ème} rang (sans intérêts) | 31'644.00 | | 31'644.00 | 31'644.00 |
| LOGACOP | 280'000.00 | | 1.00 | 1.00 |
| Paroisse catholique du Saint-Esprit (sans intérêts ni amortissement) | 100'000.00 | | 1.00 | 1.00 |
| <i>Capitaux de fondations à amortir</i> | | | 7'500'000.00 | 6'000'000.00 |
| Fondation de Beaulieu – Fonds droit privé | 33'000'000.00 | | 7'500'000.00 | 6'000'000.00 |
| <i>Prêts</i> | | | 18'438'225.56 | 17'985'604.56 |
| Compagnie générale de Navigation | | | 1.00 | 1.00 |
| Coopérative d'habitation B612 - Curtat 18-20-22 | | | 300'000.00 | 300'000.00 |
| Coopérative Tunnel-Riponne (sans intérêts) | | | 920'000.00 | 880'000.00 |
| Demont Patrick - Domaine des Saugealles | | | 47'500.00 | 42'500.00 |
| Fondation Cités Val-Paisible et Val-Fleuri – Mont-d'Or 42 | | | 695'000.00 | 695'000.00 |
| Fondation Lausannoise pour la Cons- truction de Logements (FLCL) – Bonne-Espérance 30-32 | | | 1'167'617.00 | 1'143'617.00 |
| Fondation Lausannoise pour la Cons- truction de Logements (FLCL) – Boveresses | | | 1'688'430.30 | 1'646'430.30 |
| Fondation Lausannoise pour la Cons- truction de Logements (FLCL) – Clochatte | | | 1'287'200.00 | 1'266'200.00 |
| Fondation Lausannoise pour la Cons- truction de Logements (FLCL) – Floreny | | | 530'410.45 | 519'410.45 |
| Fondation Lausannoise pour la Cons- truction de Logements (FLCL) – La Bourdonnette | | | 4'372'553.86 | 4'202'553.86 |
| Fondation Lausannoise pour la Cons- truction de Logements (FLCL) – Prélaz | | | 1'267'779.90 | 1'244'779.90 |
| Fondation Lausannoise pour la Cons- truction de Logements (FLCL) – Praz-Séchaud 11 à 30 | | | 3'600'000.00 | 3'550'000.00 |

| | Valeur nom. | Nbre titres | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31.12.2015 | | |
| 15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES (SUITE) | | | | |
| Bourse communale (suite) | | | | |
| <i>Prêts (suite)</i> | | | | |
| Fondation Lausannoise pour la Construction de Logements (FLCL) – Rôtillon îlot B | | | 596'350.00 | 587'350.00 |
| Fondation Lausannoise pour la Construction de Logements (FLCL) – St-Roch | | | 242'371.05 | 236'371.05 |
| Fondation Pro Habitat – Av. du Temple | | | 805'463.00 | 779'821.00 |
| Fondation Pro Habitat – Borde 34-44 | | | 917'549.00 | 891'570.00 |
| Logacop – Ch. Petit-Flon | | | 0.00 | 0.00 |
| Services industriels | | | | |
| <i>Participations permanentes</i> | | | 4'352'500.00 | 4'175'500.00 |
| Société Coopérative VSG ASIG (parts libérées à 60 %) | 5'000.00 | 14 | 0.00 | 0.00 |
| Cadouest SA | 1'000.00 | 4'000 | 4'000'000.00 | 3'823'000.00 |
| Neo Technologies SA | 100.00 | 9'775 | 0.00 | 0.00 |
| RhônEole SA | 100.00 | 4'500 | 0.00 | 0.00 |
| Romande Energie Commerce SA | 100.00 | 3'000 | 300'000.00 | 300'000.00 |
| Securelec-Vaud SA | 100.00 | 443 | 42'500.00 | 42'500.00 |
| Spontis SA | 10.00 | 1'000 | 10'000.00 | 10'000.00 |
| <i>Prêts</i> | | | 275'242.00 | 275'242.00 |
| Spontis SA | | | 275'242.00 | 275'242.00 |
| 21 DETTES A COURT TERME | | | 320'000'000.00 | 356'500'000.00 |
| <i>Emprunts à court terme</i> | | | 60'000'000.00 | 6'500'000.00 |
| Banques | | | 30'000'000.00 | 6'500'000.00 |
| Collectivités publiques | | | 0.00 | 0.00 |
| Autres | | | 30'000'000.00 | 0.00 |
| <i>Emprunts à court terme combinés avec des swaps de taux</i> | | | 260'000'000.00 | 350'000'000.00 |
| Banques | | | 10'000'000.00 | 175'000'000.00 |
| Collectivités publiques | | | 250'000'000.00 | 0.00 |
| Autres | | | 0.00 | 175'000'000.00 |

| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 22 DETTES A MOYEN ET A LONG TERMES | 2'267'897'500.00 | 2'127'892'500.00 |
| 221 Emprunts à moyen et à long termes | 1'667'897'500.00 | 1'427'892'500.00 |
| <i>Emprunts auprès de la FLAT</i> | <i>1'200'000.00</i> | <i>1'200'000.00</i> |
| 0.905% 2011-2016 | 1'200'000.00 | 1'200'000.00 |
| <i>Emprunts auprès du FIR (Fonds d'investissement rural)</i> | <i>47'500.00</i> | <i>42'500.00</i> |
| 0.000% 2014-2024 | 47'500.00 | 42'500.00 |
| <i>Emprunts auprès de caisses de pensions</i> | <i>376'650'000.00</i> | <i>376'650'000.00</i> |
| 2.8300% 2009-2017 | 50'000'000.00 | 50'000'000.00 |
| 4.0000% 2009-2039 | 144'250'000.00 | 144'250'000.00 |
| 3.5000% 2012-2052 | 182'400'000.00 | 182'400'000.00 |
| <i>Emprunts auprès des compagnies d'assurances</i> | <i>30'000'000.00</i> | <i>30'000'000.00</i> |
| 3.0000% 2009-2019 | 10'000'000.00 | 10'000'000.00 |
| 2.9500% 2009-2019 | 10'000'000.00 | 10'000'000.00 |
| 2.7500% 2010-2020 | 10'000'000.00 | 10'000'000.00 |
| <i>Emprunts auprès de banques</i> | <i>1'260'000'000.00</i> | <i>1'020'000'000.00</i> |
| 3.1600% 2005-2015 1) | 100'000'000.00 | 0.00 |
| 3.1600% 2005-2015 1) | 50'000'000.00 | 0.00 |
| 2.4880% 2006-2016 | 75'000'000.00 | 75'000'000.00 |
| 2.4880% 2006-2016 | 40'000'000.00 | 40'000'000.00 |
| 2.4880% 2006-2016 | 35'000'000.00 | 35'000'000.00 |
| 3.2950% 2006-2020 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 2.8900% 2007-2017 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 3.1460% 2007-2019 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 2.9200% 2008-2018 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 3.3925% 2008-2018 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 3.3500% 2008-2021 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 3.1850% 2008-2023 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 2.9850% 2009-2019 | 20'000'000.00 | 20'000'000.00 |
| 2.8950% 2010-2020 | 50'000'000.00 | 50'000'000.00 |
| 2.9250% 2010-2020 | 50'000'000.00 | 50'000'000.00 |
| 1.8650% 2010-2020 2) | 50'000'000.00 | 0.00 |
| 1.9750% 2010-2020 2) | 40'000'000.00 | 0.00 |
| 2.1400% 2012-2019 1) | 50'000'000.00 | 50'000'000.00 |

1) Emprunt à taux flottant combiné avec un swap de taux

2) Emprunt à taux flottant 5 ans combiné avec un swap de taux 10 ans

| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 223 Emprunts par obligations | 600'000'000.00 | 700'000'000.00 |
| 1.6250% 2011-2022 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 2.0800% 2012-2022 1) | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 1.2500% 2012-2024 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 1.3750% 2013-2023 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 1.5000% 2013-2028 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 1.0000% 2014-2022 | 100'000'000.00 | 100'000'000.00 |
| 0.6250% 2015-2030 | 0.00 | 100'000'000.00 |
| <i>1) Emprunt à taux flottant 4 ans combiné avec un swap de taux 10 ans</i> | | |
| 23 ENGAGEMENTS ENVERS DES ENTITES PARTICULIERES | 35'699'199.22 | 34'819'777.85 |
| 232 Fondations | 1'971'887.81 | 1'707'853.69 |
| Fondation Edouard et Hortense Pache | 171'150.03 | 204'905.87 |
| Fonds pour l'équipement touristique de la région lausannoise | 1'102'517.89 | 832'159.93 |
| Fondation lausannoise d'aide par le travail | 698'219.89 | 670'787.89 |
| 233 Fonds spéciaux sans personnalité juridique | 33'727'311.41 | 33'111'924.16 |
| Administration générale et culture | | |
| <i>Fonds :</i> | | |
| de secours en faveur de l'ensemble du personnel communal (maladie) | 605'587.97 | 729'532.72 |
| pour l'entrée des jeunes dans la vie active | 43'055.35 | 40'984.55 |
| du développement durable | 18'555'709.83 | 17'616'877.71 |
| d'études et mesures en faveur des commerces lausannois | 362'125.00 | 380'618.05 |
| des arts plastiques de la commune de Lausanne | 480'219.25 | 475'382.10 |
| de l'art brut | 52'543.94 | 82'599.27 |
| Mudac, musée de design | 45'054.07 | 56'232.10 |
| Musée Historique de Lausanne | 13'178.23 | 25'169.73 |
| Sports, intégration et protection de la population | | |
| <i>Fonds :</i> | | |
| Culturel des communautés étrangères | 35'903.00 | 53'503.00 |
| Contribution de remplacement pour les constructions de protection civile | 2'310'615.25 | 2'217'332.90 |
| Commun promotion piscines rég. | 10'251.80 | 7'022.35 |
| Lausannois d'intégration | 100'000.00 | 88'000.00 |
| Logement et sécurité publique | | |
| <i>Fonds :</i> | | |
| Formation professionnelle | 66'666.75 | 66'667.55 |
| Travaux | | |
| <i>Fonds :</i> | | |
| "Solidarité internationale eau" | 770'405.34 | 657'148.44 |

| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|--------------|--------------|
| 23 ENGAGEMENTS ENVERS DES ENTITES PARTICULIERES (SUITE) | | |
| 233 Fonds spéciaux sans personnalité juridique (suite) | | |
| Enfance, jeunesse et cohésion sociale | | |
| <i>Fonds :</i> | | |
| de création et de développement des prestations d'accueil en faveur des enfants lausannois | 117'879.16 | 99'380.46 |
| soutien aux ludothèques | 69'721.70 | 85'383.95 |
| aide à la formation post-obligatoire | 126'340.40 | 121'239.90 |
| J.-J. Faure | 64'000.00 | 62'000.00 |
| Giovanni Gialdini | 22'615.70 | 16'175.85 |
| Soutien projets d'ados + jeunes adultes | 119'005.00 | 97'929.65 |
| des écoles secondaires | 93'713.75 | 78'714.77 |
| Salvatore Marino | 596'127.05 | 566'220.30 |
| lausannois du 700 ^{ème} anniversaire de la Confédération | 268'476.65 | 634'059.85 |
| d'action sociale DEJCS | 1'569'845.27 | 1'592'952.70 |
| pour projets spéciaux DEJCS | 49'938.33 | 42'916.08 |
| Grumbach | 156'111.25 | 114'058.90 |
| Finances et patrimoine vert | | |
| <i>Fonds :</i> | | |
| compensatoire pour les arbres abattus et non remplacés | 254'759.85 | 279'317.75 |
| Légende d'Automne | 0.00 | 30'000.00 |
| Raphael Garbiras | 37'200.80 | 36'351.20 |
| Services industriels | | |
| <i>Fonds :</i> | | |
| pour l'utilisation rationnelle de l'électricité (pour l'efficacité énergétique - FEE) | 6'730'260.72 | 6'758'152.33 |

| | 31.12.2014 | Variation 2015 | 31.12.2015 |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 28 PROVISIONS ET FONDS DE RENOUVELLEMENT | 205'003'193.83 | 30'282'705.30 | 235'285'899.13 |
| Fonds de risques du Théâtre de Vidy | 450'000.00 | 0.00 | 450'000.00 |
| Fonds de régularisation des loyers | 241'402.50 | 103'302.50 | 344'705.00 |
| Fonds du stationnement | 2'000'000.00 | 0.00 | 2'000'000.00 |
| Fonds de réserve lié à la gestion des déchets urbains | 6'447'792.98 | -984'774.69 | 5'463'018.29 |
| Fonds de péréquation de la STEP | 2'797'916.33 | -1'203'925.94 | 1'593'990.39 |
| Fonds de renouvellement station de St-Sulpice | 27'553'000.00 | 10'447'620.00 | 38'000'620.00 |
| Fonds de réserve général PDLASV | 994'305.33 | -199'678.21 | 794'627.12 |
| Fonds d'égalisation des résultats | 0.00 | 600'000.00 | 600'000.00 |
| Fonds pour l'entretien durable des bâtiments scolaires | 8'000'000.00 | -355'798.10 | 7'644'201.90 |
| Fonds de péréquation du gaz | 16'377'866.05 | 2'022'133.95 | 18'400'000.00 |
| Fonds de péréquation du chauffage à distance | 10'548'362.00 | 0.00 | 10'548'362.00 |
| Fonds de péréquation du Service de l'électricité | 2'318'000.00 | 438'493.40 | 2'756'493.40 |
| Fonds de péréquation pour le timbre d'acheminement de l'électricité | 5'051'665.36 | -6'653'822.10 | -1'602'156.74 |
| Fonds communal de péréquation pour l'éclairage public | -678'623.88 | 1'925'826.16 | 1'247'202.28 |
| Fonds de rénovation et assainissement énergétique des bâtiments du patrimoine financier | 0.00 | 40'000'000.00 | 40'000'000.00 |
| Fonds de réserve et de renouvellement d'eauservice | 17'554'673.84 | -3'300'802.87 | 14'253'870.97 |
| Fonds de réserve et de renouvellement gaz | 13'136'767.94 | -663'503.95 | 12'473'263.99 |
| Fonds de réserve et de renouvellement chauffage à distance | 7'673'993.16 | -1'993'308.06 | 5'680'685.10 |
| Fonds de réserve et de renouvellement distribution d'électricité | 3'993'027.31 | 181'819.00 | 4'174'846.31 |
| Fonds de réserve et de renouvellement production d'électricité Lavey | 28'283'906.59 | 893'895.09 | 29'177'801.68 |
| Fonds de réserve et de renouvellement production d'électricité autres productions | 2'166'509.06 | 555.00 | 2'167'064.06 |
| Fonds de réserve et de renouvellement multimédia | 3'359'956.26 | 100'000.00 | 3'459'956.26 |
| Fonds de péréquation pour la vente d'énergie électrique | -173'080.00 | 855'473.60 | 682'393.60 |
| Fonds de péréquation du Service du multimédia | 20'217'236.60 | -8'000'000.00 | 12'217'236.60 |
| Fonds de péréquation pour le timbre d'acheminement du gaz | 4'064'289.20 | -3'531'009.00 | 533'280.20 |
| Fonds de réserve et de renouvellement pour les activités de contracting | 0.00 | 90'511.95 | 90'511.95 |
| Fonds de réserve pour la production de chaleur renouvelable pour le chauffage à distance | 1'452'337.95 | 681'586.82 | 2'133'924.77 |
| Provision générale pour risques TVA | 754'100.00 | -754'100.00 | 0.00 |
| Provision pour les DataCenter | 417'789.25 | -417'789.25 | 0.00 |
| Réserve pour impôts et fonds de péréquation | 20'000'000.00 | 0.00 | 20'000'000.00 |

| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
|--|------------|------------|

ENGAGEMENTS HORS BILAN**Garantie de découvert de la CPCL****(art. 72c, LPP)**

Selon les nouvelles dispositions légales pour les institutions de prévoyance de droit public en capitalisation partielle :

Part en répartition : **1'173'059'116.35** **non disponible**

Informations complémentaires sur la CPCL :

– Degré de couverture selon art. 44, al. 1 OPP2 68.5% non disponible

– Degré de couverture global selon plan de recapitalisation 59.0% 60.3%

Le découvert de la CPCL au 31.12.2015 n'était pas disponible lors de la publication des comptes 2015

| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
|--|------------|------------|

Cautionnements et garanties **367'277'249.26** **428'584'457.31**

Cautionnements de prêts avec garanties hypothécaires **208'621'715.10** **208'626'467.15**

Domaine :

– logement 177'184'731.60 177'281'967.15

– enseignement 12'420'000.00 12'420'000.00

– sport 4'016'963.50 3'899'500.00

– économie 15'000'020.00 15'025'000.00

Cautionnements de prêts sans garanties hypothécaires **130'823'708.16** **192'174'964.16**

Domaine :

– sport 6'000'000.00 12'000'000.00

– économie 23'875'600.00 105'567'333.35

– transports 100'948'108.16 74'607'630.81

Engagements en qualité de porte-fort pour le service de la dette **27'375'550.00** **27'326'750.00**

Domaine :

– logement 4'196'800.00 4'148'000.00

– sport 23'178'750.00 23'178'750.00

Engagements en qualité de porte-fort pour des baux à loyer **456'276.00** **456'276.00**

Domaine :

– logement (loyer annuel) 456'276.00 456'276.00

Montant initial des cautionnements et garanties octroyés **436'003'417.55** **490'053'350.90**

Leasing en cours

A fin 2015 les contrats de leasing en cours étaient les suivants (montants Hors Taxes) :

| Nature de l'objet | Direction | Valeur à neuf | Date de conclusion | Echéance du contrat | Redevance annuelle | Cumul des redevances à payer |
|-------------------------------------|-----------|---------------|--------------------|---------------------|--------------------|------------------------------|
| Une balayeuse aspiratrice | TX | 231'301.65 | 01.01.08 | 31.10.17 | 23'514.60 | 43'110.10 |
| Un Renault Kangoo | TX | 19'351.85 | 01.12.11 | 30.11.18 | 2'992.20 | 8'727.25 |
| Deux VW Caddy Fourgon | TX | 45'925.90 | 01.06.12 | 31.05.19 | 7'029.60 | 24'017.80 |
| Un VW Caddy Trendline | TX | 26'787.05 | 01.06.12 | 31.05.19 | 4'100.40 | 14'009.70 |
| Un VW Caddy Trendline | TX | 27'043.50 | 01.06.12 | 31.05.19 | 4'139.40 | 14'142.95 |
| Deux balayeuses 5000 XL | TX | 462'187.85 | 01.07.13 | 30.06.20 | 58'881.00 | 264'964.50 |
| Sept VW Caddy + Deux Renault Kangoo | TX | 233'398.15 | 01.01.14 | 31.12.20 | 35'362.80 | 176'814.00 |
| Quatorze aspirateurs de rue | TX | 371'000.00 | 01.03.14 | 28.02.17 | 105'549.00 | 123'140.50 |
| Quinze balayeuses | TX | 1'868'597.25 | 01.07.14 | 30.06.20 | 290'075.40 | 1'305'339.30 |
| Quatorze aspirateurs de rue | TX | 371'000.00 | 01.07.14 | 30.06.19 | 68'655.60 | 240'294.60 |
| Un aspirateur de rue | TX | 26'500.00 | 01.01.15 | 31.12.19 | 4'904.40 | 19'617.60 |
| Equipements informatiques | EJCS | 87'552.00 | 01.01.14 | 31.12.16 | 29'184.00 | 29'184.00 |
| | | | | | 31.12.2014 | 31.12.2015 |

Risques liés aux procédures juridiques

Services industriels

La vérification des coûts et tarifs 2009-2010 de l'énergie réalisée par l'EiCom est actuellement suspendue. Cette procédure pourrait à terme avoir des impacts financiers pour la Ville à ce stade difficilement quantifiables.

Situation des heures supplémentaires et optionnelles

8'994'906 **7'890'596**
(175'859 heures) (149'372 heures)

Opérations à terme d'achats d'électricité

Les achats à terme d'électricité sont effectués selon une stratégie bien en place associant la couverture des besoins en énergie à un coût minimal et la gestion des risques de volume ainsi que de fluctuation des prix du marché liés aux positions ouvertes. Ils sont conclus dans le but d'être conservés jusqu'à leur échéance et toute opération à caractère spéculatif est proscrite. Seul l'achat à terme de produits donnant lieu à une livraison physique est autorisé.

Montant Montant
74'275'147 **39'290'170**

Opérations à terme sur devises

Les opérations à terme sur devises sont destinées à couvrir partiellement le risque de change sur les achats d'électricité en Euros

Montant Montant
10'663'420 **7'388'900**

Autres informations

Garanties octroyées par des sociétés détenues à 100% :
– SI-REN SA

Montant Montant
4'658'500 **3'825'700**

| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|---|------------------|----------------|
| Autres informations (suite) | Montant | Montant |
| Solde de l'approvisionnement en énergie de Romande Energie Commerce SA (préavis N° 2007/53), la convention étant échuë au 31 décembre 2015. | 1'298'520 | 0 |
| Certificats d'émission CO₂ | | |
| Le certificat d'émission correspond à un droit d'émission de CO ₂ autorisé par le Système d'Echange de Quotas d'Emission de CO ₂ (SEQE) (remboursement de la taxe CO ₂ - utilisation de certificats) en vue de limiter les émissions de gaz à effet de serre. Ces certificats sont destinés à inciter les entreprises à augmenter leur part d'énergie renouvelable (biocombustible, géothermie, etc.). | | |
| Nombre de certificats gratuits | 108'680 | 58'168 |
| Nombre de certificats achetés au prix de CHF 11.- l'unité au 31.12.2015 | 0 | 120'000 |