

## FICHE DE PRISE DE DÉCISION

Fiche de prise de décision : FIN-2017-034
Direction des finances
Service
Objet : Dépôt du rapport concernant l'émission d'obligations datée du 28 novembre 2017
Date : Le 17 novembre 2017

### ÉTAT DE LA SITUATION (situation/problème)

Le conseil a délégué au trésorier de la Ville l'exercice de certains pouvoirs, notamment celui d'émettre des obligations et de modifier des règlements d'emprunt pour en prolonger le terme.

Le règlement RV-2004-01-94 prévoit qu'après avoir exercé un des pouvoirs qui y sont mentionnés, le trésorier doit déposer un rapport au comité exécutif, qui le transmet au conseil de la Ville.

À cet égard, le 16 novembre 2017, le trésorier a adjugé une émission d'obligations de 30 604 000 \$ datée du 30 novembre 2017. Un sommaire de tous les refinancements à long terme depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2002 a été préparé.

### ANALYSE DES ALTERNATIVES (avantages/inconvénients/impacts)

N/A

### ÉCHÉANCIER DE RÉALISATION

N/A

### FINANCEMENT (coûts/revenus/poste budgétaire/impacts budgétaires 2017-2018-2019)

Coûts/revenus	Impacts	2017	2018	2019
---				

Conformément au règlement RV-2016-16-00 sur le contrôle et le suivi budgétaire, il incombe au responsable d'activité budgétaire de vérifier la disponibilité de crédits suffisants pour les fins auxquelles la dépense est projetée.

Disponibilités budgétaires  Oui  Non

### Commentaires

Financement déjà autorisé par :

- Budget de fonctionnement. Poste budgétaire : \_\_\_\_\_
- Règlement d'emprunt spécifique RV-\_\_\_\_\_, Poste budgétaire : \_\_\_\_\_
- Règlement « Omnibus » RV-\_\_\_\_\_, résolution CE-\_\_\_\_\_
- Autre (spécifier) : \_\_\_\_\_, résolution CV-\_\_\_\_\_

Autorisation de financement à obtenir et source de financement proposée :

### Commentaires

Numéro du projet PTI : _____	Montants	2017	2018	2019
		_____	_____	_____

Compensation :  ou N/A

Projet subventionné :  Oui  Non

Si oui, préciser le titre du programme et le pourcentage : \_\_\_\_\_

Signature du responsable  
d'activité budgétaire

*Manuel Rodrigue*

Date : 17 / 11 / 2017

**ÉCHÉANCIER (étapes/dates/justification de la nécessité du traitement par CE ou CV à cette date)**

Comité exécutif du 5 décembre 2017  
Conseil de la Ville du 11 décembre 2017

**PERSONNES CONSULTÉES**

Nom de la personne	Date (J/M/A)	Champ de compétence

**RECOMMANDATION (énoncé)**

Il est recommandé au comité exécutif de recommander au conseil de la Ville de prendre acte du rapport concernant l'émission d'obligations au montant de 30 604 000 \$, datée 30 novembre 2017.

- Liste des pièces jointes :
- Annexe A Rapport de l'émission d'obligations datée du 30 novembre 2017
  - Annexe B Sommaire des financements à long terme depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2002

Préparée par : <u>Marcel Rodrigue</u>		Titre d'emploi : <u>Directeur des finances et trésorier</u>	
Recommandée par :			
Nom et initiales manuscrites Titre d'emploi	Nom et initiales manuscrites Titre d'emploi	Nom et initiales manuscrites Titre d'emploi	
Commentaires :			
Signature de la Direction : <u>Marcel Rodrigue</u>		Date : 17 / 11 / 2017	

<b>COMMENTAIRES DE LA DIRECTION GÉNÉRALE</b>

Signature de la Direction générale :  Date : 23 / 11 / 2017



### Soumissions pour l'émission d'obligations

Date d'ouverture :	16 novembre 2017	Nombre de soumissions :	4
Heure d'ouverture :	11 h	Échéance moyenne :	4 ans et 11 mois
Lieu d'ouverture :	Ministère des Finances du Québec	Taux de coupon d'intérêt moyen :	2,4997 %
Montant :	30 604 000 \$	Date d'émission :	30 novembre 2017

ATTENDU QU'à la suite de l'appel d'offres public pour la vente de l'émission désignée ci-dessus, le ministère des Finances a reçu quatre soumissions conformes, le tout selon l'article 555 de la Loi sur les cités et villes (RLRQ, chapitre c-19) ou l'article 1066 du Code municipal du Québec (RLRQ, chapitre C-27.1) et de la résolution adoptée en vertu de cet article.

Le détail de ces soumissions se lit comme suit :

#### 1 - MARCHÉS MONDIAUX CIBC INC.

3 398 000 \$	1,70000 %	2018
3 493 000 \$	1,85000 %	2019
3 591 000 \$	2,05000 %	2020
3 674 000 \$	2,25000 %	2021
9 844 000 \$	2,35000 %	2022
6 604 000 \$	2,85000 %	2027

Prix : 98,93600

Coût réel : 2,72330 %

#### 2 - VALEURS MOBILIÈRES DESJARDINS INC.

3 398 000 \$	1,70000 %	2018
3 493 000 \$	1,85000 %	2019
3 591 000 \$	2,00000 %	2020
3 674 000 \$	2,20000 %	2021
9 844 000 \$	2,35000 %	2022
6 604 000 \$	2,85000 %	2027

Prix : 98,87500

Coût réel : 2,72813 %

#### 3 - VALEURS MOBILIÈRES BANQUE LAURENTIENNE INC. RBC DOMINION VALEURS MOBILIÈRES INC.

3 398 000 \$	1,75000 %	2018
3 493 000 \$	1,85000 %	2019
3 591 000 \$	2,00000 %	2020
3 674 000 \$	2,15000 %	2021
9 844 000 \$	2,35000 %	2022
6 604 000 \$	2,85000 %	2027

Prix : 98,80050

Coût réel : 2,74096 %

4 - FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.

3 398 000 \$	1,70000 %	2018
3 493 000 \$	1,85000 %	2019
3 591 000 \$	2,05000 %	2020
3 674 000 \$	2,25000 %	2021
9 844 000 \$	2,30000 %	2022
6 604 000 \$	3,00000 %	2027

Prix : 99,04600

Coût réel : 2,74494 %

ATTENDU QUE le résultat du calcul des coûts réels indique que la soumission présentée par la firme MARCHÉS MONDIAUX CIBC INC. est la plus avantageuse;

En conséquence, conformément au pouvoir qui m'a été délégué en vertu du règlement numéro RV-2004-01-94 adopté le 15 mars 2004, j'ai adjugé l'émission de 30 604 000 \$ à la firme MARCHÉS MONDIAUX CIBC INC., et ce, en accord avec l'article 555.1 de la Loi sur les cités et villes (RLRQ, chapitre C-19) ou l'article 1066.1 du Code municipal du Québec (RLRQ, chapitre C-27.1);

QUE demande soit faite à ce(s) dernier(s) de mandater Services de dépôt et de compensation CDS inc. pour l'inscription en compte de cette émission.

Signé à Lévis

Ce 16 novembre 2017

Le directeur des finances et trésorier,

  
Marcel Rodrigue, CPA, CA

Date	Type d'émission	Nouveau financement	Refinancement	Total	Coût réel
<b>2002</b>					
Avril	Obligation	5 904 000 \$	4 996 000 \$	10 900 000 \$	5,6938%
Septembre	Billet	239 900 \$	1 195 100 \$	1 435 000 \$	4,7779%
Septembre	Obligation	3 487 000 \$	2 956 000 \$	6 443 000 \$	4,5706%
Octobre	Billet	235 100 \$	1 232 900 \$	1 468 000 \$	4,9551%
Décembre	Obligation	9 376 000 \$	6 911 000 \$	16 287 000 \$	4,9125%
		19 242 000 \$	17 291 000 \$	36 533 000 \$	
<b>2003</b>					
Février	Billet	830 500 \$	519 500 \$	1 350 000 \$	4,6872%
Mai	Obligation	2 201 300 \$	7 278 700 \$	9 480 000 \$	4,9994%
Octobre	Obligation	6 081 679 \$	8 960 321 \$	15 042 000 \$	4,7065%
Décembre	Obligation	8 342 101 \$	4 520 899 \$	12 863 000 \$	4,8204%
		17 455 580 \$	21 279 420 \$	38 735 000 \$	
<b>2004</b>					
Mars	Obligation	6 412 715 \$	5 947 285 \$	12 360 000 \$	4,3007%
Septembre	Obligation	4 092 254 \$	5 082 746 \$	9 175 000 \$	4,5847%
Novembre	Obligation	10 922 931 \$	14 077 069 \$	25 000 000 \$	4,6966%
		21 427 900 \$	25 107 100 \$	46 535 000 \$	
<b>2005</b>					
Mars	Obligation	6 463 640 \$	5 636 360 \$	12 100 000 \$	4,2462%
Septembre	Obligation	6 388 274 \$	5 766 726 \$	12 155 000 \$	4,1395%
Décembre	Obligation	9 204 081 \$	8 120 919 \$	17 325 000 \$	4,4275%
		22 055 995 \$	19 524 005 \$	41 580 000 \$	
<b>2006</b>					
Avril	Obligation	6 124 060 \$	4 375 940 \$	10 500 000 \$	4,6521%
Septembre	Obligation	13 687 480 \$	4 647 520 \$	18 335 000 \$	4,4964%
Décembre	Obligation	7 762 477 \$	3 672 523 \$	11 435 000 \$	4,3123%
		27 574 017 \$	12 695 983 \$	40 270 000 \$	
<b>2007</b>					
Mai	Obligation	6 632 540 \$	2 767 460 \$	9 400 000 \$	4,5606%
Septembre	Obligation	7 200 968 \$	5 299 032 \$	12 500 000 \$	4,8609%
Décembre	Obligation	13 105 461 \$	3 144 539 \$	16 250 000 \$	4,7418%
		26 938 969 \$	11 211 031 \$	38 150 000 \$	
<b>2008</b>					
Mai	Obligation	12 377 697 \$	2 422 303 \$	14 800 000 \$	4,3314%
Septembre	Obligation	8 626 636 \$	3 273 364 \$	11 900 000 \$	4,1213%
Décembre	Obligation	11 750 000 \$	0 \$	11 750 000 \$	4,4305%
		32 754 333 \$	5 695 667 \$	38 450 000 \$	
<b>2009</b>					
Avril	Obligation	10 150 000 \$	0 \$	10 150 000 \$	3,4373%
Septembre	Obligation	8 881 022 \$	1 918 978 \$	10 800 000 \$	3,2593%
Décembre	Obligation	12 150 000 \$	0 \$	12 150 000 \$	3,3853%
		31 181 022 \$	1 918 978 \$	33 100 000 \$	
<b>2010</b>					
Mai	Obligation	10 370 000 \$	0 \$	10 370 000 \$	4,4727%
Septembre	Obligation	15 000 000 \$	0 \$	15 000 000 \$	3,6579%
Décembre	Obligation	12 350 000 \$	0 \$	12 350 000 \$	3,7952%
		37 720 000 \$	0 \$	37 720 000 \$	

Date	Type d'émission	Nouveau financement	Refinancement	Total	Coût réel
<b>2011</b>					
Février	Obligation	22 000 000 \$	0 \$	22 000 000 \$	4,1825%
Mai	Obligation	10 000 000 \$	0 \$	10 000 000 \$	3,6625%
Septembre	Obligation	20 000 000 \$	0 \$	20 000 000 \$	3,5399%
Décembre	Obligation	12 000 000 \$	0 \$	12 000 000 \$	3,5106%
		64 000 000 \$	0 \$	64 000 000 \$	
<b>2012</b>					
Mai	Obligation	18 905 183 \$	1 994 817 \$	20 900 000 \$	3,0926%
Septembre	Obligation	17 388 538 \$	2 311 462 \$	19 700 000 \$	2,9912%
Décembre	Obligation	20 300 336 \$	7 354 664 \$	27 655 000 \$	2,9147%
		56 594 057 \$	11 660 943 \$	68 255 000 \$	
<b>2013</b>					
Juin	Obligation	22 815 911 \$	9 864 089 \$	32 680 000 \$	2,7049%
Septembre	Obligation	26 817 184 \$	8 805 816 \$	35 623 000 \$	3,5759%
Novembre	Obligation	290 000 \$	9 743 000 \$	10 033 000 \$	2,7838%
		49 923 095 \$	28 412 905 \$	78 336 000 \$	
<b>2014</b>					
Janvier	Obligation	8 339 000 \$	3 048 000 \$	11 387 000 \$	3,1820%
Juin	Obligation	18 406 103 \$	6 493 897 \$	24 900 000 \$	3,0008%
Septembre	Obligation	22 194 251 \$	6 819 749 \$	29 014 000 \$	2,8672%
Décembre	Obligation	9 900 721 \$	12 166 279 \$	22 067 000 \$	2,8539%
		58 840 075 \$	28 527 925 \$	87 368 000 \$	
<b>2015</b>					
Juin	Obligation	18 969 956 \$	3 826 044 \$	22 796 000 \$	2,7684%
Septembre	Obligation	18 937 800 \$	6 497 200 \$	25 435 000 \$	2,6483%
Novembre	Obligation	8 782 846 \$	6 014 154 \$	14 797 000 \$	2,7812%
		46 690 602 \$	16 337 398 \$	63 028 000 \$	
<b>2016</b>					
Mars	Obligation	17 195 100 \$	5 404 900 \$	22 600 000 \$	2,5876%
Juin	Obligation	11 001 024 \$	2 869 976 \$	13 871 000 \$	2,3764%
Septembre	Obligation	15 161 639 \$	8 619 361 \$	23 781 000 \$	2,1790%
Novembre	Obligation	18 107 782 \$	5 401 218 \$	23 509 000 \$	2,5280%
		61 465 545 \$	22 295 455 \$	83 761 000 \$	
<b>2017</b>					
Mars	Obligation	13 000 000 \$	0 \$	13 000 000 \$	2,6501%
Juin	Obligation	8 982 365 \$	8 017 635 \$	17 000 000 \$	2,0237%
Septembre	Obligation	23 081 659 \$	10 325 341 \$	33 407 000 \$	2,7072%
Novembre	Obligation	18 103 438 \$	12 500 562 \$	30 604 000 \$	2,7233%
		63 167 462 \$	30 843 538 \$	94 011 000 \$	
		637 030 652 \$	252 801 348 \$	889 832 000 \$	