

FICHE DE PRISE DE DÉCISION

Fiche de prise de décision n° : FSA-2014-045	Date : 26 / 11 / 2014
Direction : des finances	FPD remplaçant FPD # :
Service	et datée du :
Objet : Dépôt du rapport concernant l'émission d'obligations datée du 9 décembre 2014	

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 25 novembre 2014, le trésorier a adjugé une émission d'obligations de 22 067 000 \$ datée du 9 décembre 2014. Un sommaire de tous les refinancements à long terme depuis le 1^{er} janvier 2002 a été préparé.

ANALYSE DES ALTERNATIVES (avantages / inconvénients / impacts) :

N/A

FINANCEMENT (coûts / poste budgétaire / impacts budgétaires 2014-2015-2016):

Coûts	Impacts	2014	2015	2016
-------	---------	------	------	------

Conformément au règlement RV-2007-07-02 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	2014	2015	2016
------------------------------	----------	------	------	------

Compensation : ou N/A

Projet subventionné : oui non

Si oui, préciser le titre du programme et le pourcentage : _____

Signature du responsable
d'activité budgétaire: Marcel Rodrigue Date : 26 / 11 / 2014

ÉCHÉANCIER (étapes / dates / justification de la nécessité du traitement par CE ou CV à cette date) :
 Comité exécutif du 1^{er} décembre 2014
 Conseil de la Ville du 1^{er} décembre 2014

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 22 067 000 \$ datée du 9 décembre 2014.

UNE COPIE DOIT ÊTRE EXPÉDIÉE AUX PERSONNES CONSULTÉES.

- Liste des pièces jointes : ■ *Annexe A* Rapport de l'émission d'obligations datée du 9 décembre 2014
 ■ *Annexe B* Sommaire des financements à long terme depuis le 1^{er} janvier 2002

Préparé par : <u>Marcel Rodrigue</u>		Titre d'emploi : <u>Trésorier et directeur</u>	
Recommandé par :			
Nom et initiales manuscrites	Nom et initiales manuscrites	Nom et initiales manuscrites	
Titre d'emploi	Titre d'emploi	Titre d'emploi	
Commentaires :			
Signature de la direction:		<u>Marcel Rodrigue</u>	Date : 26 / 11 / 2014

COMMENTAIRES DE LA DIRECTION GÉNÉRALE :	
Signature de la Direction générale:	<u>Lawrence A</u> Date : 2014 / 11 / 26

VILLE DE LÉVIS

ADJUDICATION – Vente d'obligations par soumissions publiques

ÉMISSION DE 22 067 000 \$

DATÉE DU 9 DÉCEMBRE 2014

Suite à la demande de soumission, par la Ville de Lévis pour la vente d'une émission d'obligations au montant de 22 067 000 \$, les preneurs fermes mentionnés ci-après ont déposé les soumissions suivantes :

NOM DES SOUSSIONNAIRES	PRIX OFFERT	MONTANT	TAUX	ÉCHÉANCE	COUT RÉEL
FINANCIERE BANQUE NATIONALE INC.		2 047 000 \$	1,40 %	2015	
		2 093 000 \$	1,60 %	2016	
		2 142 000 \$	1,80 %	2017	
		2 149 000 \$	2,05 %	2018	
		8 446 000 \$	2,25 %	2019	
		5 190 000 \$	3,20 %	2024	
Total :	98,686	22 067 000 \$			2,85393 %

NOM DES SOUSSIONNAIRES	PRIX OFFERT	MONTANT	TAUX	ÉCHÉANCE	COUT RÉEL
MARCHES MONDIAUX CIBC INC.		2 047 000 \$	1,40 %	2015	
		2 093 000 \$	1,60 %	2016	
		2 142 000 \$	1,85 %	2017	
		2 149 000 \$	2,10 %	2018	
		8 446 000 \$	2,35 %	2019	
		5 190 000 \$	3,25 %	2024	
Total :	98,901	22 067 000 \$			2,87427 %

NOM DES SOUSSIONNAIRES	PRIX OFFERT	MONTANT	TAUX	ÉCHÉANCE	COUT RÉEL
BMO NESBITT BURNS INC.		2 047 000 \$	1,40 %	2015	
		2 093 000 \$	1,55 %	2016	
		2 142 000 \$	1,80 %	2017	
		2 149 000 \$	2,05 %	2018	
		8 446 000 \$	2,30 %	2019	
		5 190 000 \$	3,25 %	2024	
Total :	98,757	22 067 000 \$			2,87727 %

NOM DES SOUSSIONNAIRES	PRIX OFFERT	MONTANT	TAUX	ÉCHÉANCE	COUT RÉEL
VALEURS MOBILIÈRES DESJARDINS INC.		2 047 000 \$	1,40 %	2015	
		2 093 000 \$	1,60 %	2016	
		2 142 000 \$	1,85 %	2017	
		2 149 000 \$	2,05 %	2018	
		8 446 000 \$	2,30 %	2019	
		5 190 000 \$	3,25 %	2024	
Total :	98,712	22 067 000 \$			2,89171 %

NOM DES SOUMISSIONNAIRES	PRIX OFFERT	MONTANT	TAUX	ÉCHÉANCE	COUT REEL
VALEURS MOBILIÈRES BANQUE LAURENTIENNE INC.		2 047 000 \$	1,40 %	2015	
FIN-XO VALEURS MOBILIÈRES INC.		2 093 000 \$	1,60 %	2016	
		2 142 000 \$	1,80 %	2017	
		2 149 000 \$	2,05 %	2018	
		8 446 000 \$	2,30 %	2019	
		5 190 000 \$	3,20 %	2024	
Total :	98,562	22 067 000 \$			2,89908 %

NOM DES SOUMISSIONNAIRES	PRIX OFFERT	MONTANT	TAUX	ÉCHÉANCE	COUT REEL
MACKIE RESEARCH CAPITAL CORPORATION		2 047 000 \$	1,40 %	2015	
		2 093 000 \$	1,60 %	2016	
		2 142 000 \$	1,90 %	2017	
		2 149 000 \$	2,15 %	2018	
		8 446 000 \$	2,40 %	2019	
		5 190 000 \$	3,30 %	2024	
Total :	98,847	22 067 000 \$			2,93286 %

L'offre présentée par la firme **FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.** s'avère la plus avantageuse pour la Ville de Lévis.


En conséquence, conformément au pouvoir qui m'a été délégué en vertu du règlement numéro CE-001-02, adopté le 6 février 2002, j'ai adjugé l'émission de 22 067 000 \$ à la firme **FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.**, et ce, en accord avec l'article 555.1 de la *Loi sur les cités et villes* (L.R.Q., c. C-19);

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 25 novembre 2014

Le directeur des finances et trésorier,


 Marcel Rodrigue, CPA, CA

	Type d'émission	Nouveau financement	Refinancement	Total	Coût réel
2002					
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 \$	
2003					
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 \$	
2004					
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 \$	
2005					
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 \$	
2006					
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 \$	
2007					
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 \$	
2008					
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 \$	
2009					
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 \$	
2010					
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 \$	
2011					
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 \$	
2012					
Juin	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 \$	
2013					
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%
Décembre	Obligation	290 000 \$	9 743 000 \$	10 033 000 \$	2,7838%
		49 923 095 \$	28 412 905 \$	78 336 000 \$	
2014					
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 \$	
		465 707 043 \$	183 324 957 \$	649 032 000 \$	

Moyenne historique 36 211 000 \$
Moyenne 3 dernières années 55 120 000 \$