



## RAPPORT N° FIN2019-032

<b>Date</b>	21/10/2019
<b>Soumis par</b>	Frédéric Desnoyers
<b>Objet</b>	2019 Debenture By-Law
<b># du dossier</b>	N/A

1) **NATURE / OBJECTIF :**

Pour autoriser une débenture sur 15 ans à 2.50% avec amortissement au montant de capital de 1 424 837,23 \$ et une débenture sur 20 ans à 2.62% avec amortissement au montant de capital de 2 016 511,87\$

2) **DIRECTIVE/POLITIQUE ANTÉCÉDENTE :**

Le 16 septembre 2019 le Conseil a approuvé le rapport FIN2019-027 afin de soumettre une application pour une émission de dette à long terme pour un total de 3 441 349,10 \$.

3) **RECOMMANDATION DU SERVICE:**

**BE IT RESOLVED THAT** By-law No. 2019-107 and 2019-108, being a by-law to authorize the borrowing upon amortizing debentures in the principal amount of \$2,016,511.87 and \$1,424,837.23 respectively towards the cost of various projects, be adopted.

**QU'IL SOIT RÉSOLU QUE** les règlements no. 2019-107 et 2019-108, visant à autoriser un emprunt par l'émission de débentures pour un montant de 2 016 511,87 \$ et 1 424 837,23 \$ respectivement, envers le coût de divers projets, soit adopté.

4) **HISTORIQUE :**

En septembre 2019, le Conseil a autorisé de soumettre une application avec Infrastructure Ontario au montant de 3 441 349,10 \$ pour les projets suivants :

## **Dettes à être émises en 2019**

<b>Nom</b>	<b>Montant</b>
Ponceau Legault-Butler	918 675,28
Ponceau Lacasse	506 161,95
Bouclage d'eau C-C et Bourget	2 016 511,87
<b>Total</b>	<b>3 441 349,10 \$</b>

### 5) **DISCUSSION :**

Suite à la révision de l'application, aucun changement n'a été nécessaire. Le montant et les projets qui avaient été inclus dans l'application restent les mêmes.

Le montant de 3 441 349,10 \$ sera financé par les débetures suivantes et ce rapport autorise une débenture de 15ans au montant de 1 424 837,23 \$ et une débenture de 20 ans au montant de 2 016 511,87 \$.

Année	Supporté par le fonds de réserve des chemins	Supporté par les taux d'eau	Total
15	1 424 837,23		1 424 837,23 \$
20		2 016 511,87	2 016 511,87 \$
<b>Total</b>	<b>1 424 837,23 \$</b>	<b>2 016 511,87 \$</b>	<b>3 441 349,10 \$</b>

### 6) **CONSULTATION :**

N/A

### 7) **RECOMMANDATION OU COMMENTAIRES DU COMITÉ :**

N/A

### 8) **IMPACT FINANCIER (monétaire/matériaux/etc.):**

Les paiements de la dette se feront sur une base semi-annuelle le 16 juin et 16 décembre sur 10 et 20 ans commençant le 16 juin 2020.

Le tableau ci-dessous compare le montant budgété vs le montant réel

du paiement de la dette annuelle.

<b>Paiements annuels des nouvelles débetures</b>			
	Budget 2020	Réel	Différence
Débeture de 15 ans	112 733 \$	114 496 \$	1 763 \$
Débeture de 20 ans	128 022	130 183	2 161
Total	240 755 \$	244 679 \$	3 924 \$

Les différences seront payées par le fonds de réserve des chemins pour la débeture de 15 ans et par le budget opérationnel d'eau pour la débeture de 20 ans.

Les ajustements seront faits au budget 2021 pour ajuster les différences.

9) **IMPLICATIONS LÉGALES :**

N/A

10) **GESTION DU RISQUE (RISK MANAGEMENT) :**

N/A

11) **IMPLICATIONS STRATÉGIQUES :**

N/A

12) **DOCUMENTS D'APPUI:**

By-Law 2019-107 – 20 year debenture

By-Law 2019-108 – 15 year debenture