



## RÉUNION DU COMITÉ DES FINANCES DE L'ACEP-CAPE

### Procès-verbal de la réunion

Date : le 14 avril 2021

Heure : de 15 h à 17 h 20

Lieu : Microsoft Teams

Présents : **Membres** : Greg Phillips (président), Howard Delnick (président du Comité), André Picotte, Andreas Trau, Camille Awada, Kelly Mansfield, Charlene Lonmo, Jamie Lafontaine

**Personnel** : Omid Kahriz (directeur des finances), Mark Courty (adjoint à la paie et à la comptabilité)

**Invitée** : Christie Matwee (Gestion de patrimoine privé Cumberland)

Sujet	Mesures de suivi
<p>15 h Le quorum est atteint, et G. Phillips lit la politique sur le harcèlement au Comité des finances et se désigne en tant que responsable de la politique.</p>	
<p><b>1. Adoption de l'ordre du jour</b>            Il est proposé par C. Awada et appuyé par A. Picotte d'adopter l'ordre du jour.</p> <p>Pour = 8 Contre = 0 Abstention = 0 <b>Proposition adoptée.</b></p>	
<p><b>2. Approbation du procès-verbal de la réunion du 16 mars 2021</b>            Il est proposé par C. Lonmo et appuyé par C. Awada d'approuver le procès-verbal de la réunion du 16 mars 2021.</p> <p>Pour = 7 Contre = 0 Abstention = 1 <b>Proposition adoptée.</b></p>	
<p><b>3. Investissements de Cumberland</b>            O. Kahriz présente C. Matwee au Comité des finances.</p> <p>C. Matwee passe en revue l'énoncé de politique de l'ACEP sur les investissements et souligne que la politique a permis d'investir de l'argent selon un</p>	



## RÉUNION DU COMITÉ DES FINANCES DE L'ACEP-CAPE

horizon à long terme pour atteindre jusqu'à 50 % en actions pendant que des fonds sont investis à court terme, ou que des fonds d'urgence devraient être détenus en liquidités ou en équivalents. Elle donne ensuite un aperçu détaillé du relevé de portefeuille d'investissement pour la période se terminant le 12 avril 2021.

À la fin de la présentation, C. Matwee demande aux membres du Comité des finances s'ils souhaitent conserver le taux actuel d'allocation d'actifs de 5 % pour les actions et le montant de 1,5 million de dollars dans le compte Surintérêt Altamira pour les urgences.

A. Picotte demande à C. Matwee quelle est sa prévision globale en ce qui concerne le marché boursier.

C. Matwee indique qu'elle croit que le marché va fluctuer. Chez Cumberland, on ne prévoit pas un marché baissier à court terme; toutefois, des corrections se produisent tout le temps, et elle ne recommande pas d'essayer de prévoir les fluctuations du marché. Elle informe le Comité des finances qu'il est impossible de prévoir la conjoncture du marché, mais les membres sont à l'aise avec des investissements en actions près des limites autorisées par les clients pour leurs portefeuilles.

H. Delnick demande à C. Matwee quelle serait sa recommandation concernant les investissements en actions.

C. Matwee indique qu'une proportion de 50 % en actions est logique si l'ACEP n'a pas besoin de liquidités à des fins précises. S'il s'agit d'un bond trop rapide, on pourrait peut-être passer de 5 % à 10 % ou à 25 %.



## RÉUNION DU COMITÉ DES FINANCES DE L'ACEP-CAPE

---

H. Delnick lui demande ce qu'elle recommanderait.

C. Matwee recommande au moins 10 %.

C. Lonmo demande combien de temps il faudrait pour passer de 5 % à 50 %.

C. Matwee indique qu'elle ne voit pas pourquoi ça ne pourrait pas être 50 % aujourd'hui, étant donné que l'ACEP ne dépend pas de l'argent pour ses opérations quotidiennes.

A. Picotte mentionne qu'il est surtout préoccupé par les conséquences sur le capital.

C. Matwee indique que c'est pour cette raison qu'elle recommande d'opter pour 50 % en actions pour les investissements à long terme, afin d'assurer une diversification selon différents types de risque et de rendement, et que sur le long terme les marchés montent généralement après avoir baissé.

A. Trau indique qu'il n'est pas opposé à l'augmentation des actions, mais qu'il craint que l'ACEP doive retirer soudainement un montant important.

C. Matwee mentionne que la politique sur les investissements indique qu'un montant de 1,5 million de dollars est facilement disponible et que le Comité des finances peut modifier ce montant s'il le juge nécessaire.

H. Delnick remercie C. Matwee pour son temps et sa contribution.



## RÉUNION DU COMITÉ DES FINANCES DE L'ACEP-CAPE

---

C. Awada demande aux membres du Comité des finances s'ils souhaitent poursuivre cette discussion car le sujet est frais dans leur mémoire.

H. Delnick demande son avis à O. Kahriz.

O. Kahriz affirme que C. Matwee fait d'excellentes recommandations et que tout le monde souhaite ce qu'il y a de mieux pour l'Association. Il croit qu'en diversifiant le portefeuille, l'ACEP prendrait moins de risques, et il recommande d'opter pour 15 % à 20 % en actions.

H. Delnick indique qu'il est à l'aise avec 25 % en actions et demande aux membres du Comité des finances ce qu'ils recommanderaient.

A. Trau soulève une préoccupation liée au fait d'acheter dans un marché qui atteint un sommet, et mentionne que cela semble impulsif.

A. Picotte mentionne que nous ne sommes pas sûrs que le marché atteigne un pic.

C. Lonmo estime que nous devrions accorder un pouvoir discrétionnaire à C. Matwee.

O. Kahriz indique que le risque est plus élevé maintenant avec le portefeuille actuel.

G. Phillips mentionne que l'on a retenu les services d'une experte et que si cette dernière recommande 25 % en actions, il ne voit aucune raison de s'opposer.

Il est proposé par C. Awada et appuyé par J. Lafontaine de faire passer le taux d'allocation d'actifs en actions de 5 % à 25 %.



## RÉUNION DU COMITÉ DES FINANCES DE L'ACEP-CAPE

<p>Pour = 6 Contre = 2 Abstention = 0 <b>Proposition adoptée.</b></p>	
<p><b>4. Examen et approbation du dossier financier pour la période se terminant le 31 mars 2021</b></p> <p><b>a) États financiers</b> Ce point est reporté à la prochaine réunion du Comité des finances.</p> <p><b>b) Notes de frais</b> Ce point est reporté à la prochaine réunion du Comité des finances.</p> <p><b>c) Plan comptable</b> Ce point est reporté à la prochaine réunion du Comité des finances.</p>	<p><b>Inclure tous les points dans l'ordre du jour de la prochaine réunion.</b></p>
<p><b>5. Mesures de suivi des périodes antérieures</b></p> <p><b>a) G. Phillips se renseignera au sujet de la proposition concernant le budget triennal.</b> Ce point est reporté à la prochaine réunion du Comité des finances.</p> <p><b>b) Réintégration d'un poste budgétaire relatif au salaire du président aux états financiers</b> H. Delnick indique que ce point constitue une question courante. Il croit que si ce poste budgétaire n'est pas réintégré aux états financiers, cela continuera de causer des problèmes.</p> <p>C. Awada demande à H. Delnick comment il souhaite réintégrer ce point budgétaire aux états financiers.</p> <p>H. Delnick indique que l'on pourrait réintégrer ce poste budgétaire tel qu'il était auparavant et inclure la valeur d'échelle du salaire conformément aux statuts.</p> <p>G. Phillips indique qu'il éprouve toujours des préoccupations au sujet de la confidentialité de son contrat et demande au Comité des finances</p>	<p><b>Inclure les points a, c et d dans l'ordre du jour de la prochaine réunion.</b></p>



## RÉUNION DU COMITÉ DES FINANCES DE L'ACEP-CAPE

<p>de passer outre ce point et de clore cette question. G. Phillips indique également qu'à un moment donné, cela devient du harcèlement.</p> <p>O. Kahriz mentionne que l'ACEP n'est pas en mesure d'ajouter ce poste dans les états financiers en raison de la confidentialité du contrat.</p> <p>A. Trau mentionne qu'il croyait que cette question avait été réglée au moyen d'un vote précédent. En outre, il indique qu'il ne voit pas de raison pour que le salaire du président soit séparé des salaires des autres membres de la direction.</p> <p>J. Lafontaine mentionne qu'en raison de la confidentialité du contrat, celui-ci ne peut pas être divulgué.</p> <p>A. Picotte convient que la clause de confidentialité ne permet pas de réintégrer ce poste budgétaire aux états financiers. Il propose de laisser les choses comme elles sont et de passer à un autre point.</p> <p>H. Delnick indique que ce sujet a été discuté et que les états financiers ne seront pas modifiés.</p> <p>c) <b>Modification de l'exercice financier</b> Ce point est reporté à la prochaine réunion du Comité des finances.</p> <p>d) <b>Cycle de vie des actifs de l'ACEP – O. Kahriz</b> Ce point est reporté à la prochaine réunion du Comité des finances.</p>	
<b>6. Nouvelles mesures de suivi</b>	



## RÉUNION DU COMITÉ DES FINANCES DE L'ACEP-CAPE

<p><b>a) Processus d'examen et d'approbation des dépenses par carte de crédit professionnelle</b> Ce point est reporté à la prochaine réunion du Comité des finances.</p> <p><b>b) Examen du processus relatif aux bons de commande</b> Ce point est reporté à la prochaine réunion du Comité des finances.</p> <p><b>c) Aliénation des actifs de l'Association</b> Ce point est reporté à la prochaine réunion du Comité des finances.</p>	<p><b>Inclure tous les points dans l'ordre du jour de la prochaine réunion.</b></p>
<p><b>7. <u>Planification budgétaire</u></b></p> <p>G. Phillips indique que la planification budgétaire doit commencer.</p> <p>H. Delnick est d'accord et demande à O. Kahriz d'y réfléchir et de lui revenir avec les prochaines étapes.</p> <p>G. Phillips indique que deux jours complets seraient nécessaires. Le premier jour, la direction fournirait sa contribution et le deuxième jour, le Comité des finances discuterait des éléments qui seraient inclus dans le budget.</p> <p>G. Phillips propose d'envoyer un courriel aux membres de la direction dès que possible pour leur donner suffisamment de temps et de demander qu'une présentation soit faite au Comité des finances.</p> <p>H. Delnick est d'accord avec cette approche et indique qu'il souhaite que tous les membres de la direction aient une chance égale en ce qui concerne le budget.</p> <p>G. Phillips recommande de planifier des réunions pour le 3 mai et le 7 mai 2021.</p> <p>O. Kahriz indique que la fin de l'exercice approche et que cela exige beaucoup de temps. De plus, la</p>	



## RÉUNION DU COMITÉ DES FINANCES DE L'ACEP-CAPE

---

section des finances reçoit beaucoup de demandes ces derniers temps, de sorte qu'il est difficile pour deux personnes de maintenir la charge de travail.

K. Mansfield propose de faire appel à un entrepreneur qui aiderait temporairement l'équipe des finances jusqu'à ce que le budget soit approuvé pour l'embauche d'autres membres du personnel.

H. Delnick demande à O. Kahriz de faire savoir au Comité des finances quels seraient les besoins.

G. Phillips informe le Comité des finances que les décisions de ce type sont opérationnelles et qu'elles doivent passer par les canaux appropriés à l'ACEP.

A Trau mentionne qu'il s'agit de son quatrième budget et que cela n'était pas un problème dans le passé.

H. Delnick indique que le budget constitue maintenant une priorité beaucoup plus élevée que par le passé.

O. Kahriz indique que le budget nécessite maintenant plus de travail en raison de la participation des intervenants.

J. Lafontaine convient avec O. Kahriz que c'est une excellente idée de faire participer le Conseil exécutif national (CEN) et la direction.

C. Lonmo indique que le principal problème semble être une contrainte de temps. Nous essayons de faire deux choses en même temps. Elle mentionne que l'embauche d'un entrepreneur constituerait une solution rapide pour organiser le processus budgétaire.





## RÉUNION DU COMITÉ DES FINANCES DE L'ACEP-CAPE

<p>G. Phillips mentionne que les membres de la direction ont déjà réfléchi au budget et que celui-ci ne sera pas nouveau pour eux.</p> <p>K. Mansfield indique que la situation a beaucoup changé depuis les derniers budgets et qu'O. Kahriz aura besoin de l'aide nécessaire.</p> <p>H. Delnick est d'accord avec K. Mansfield et souligne que l'on prend les choses plus au sérieux que dans le passé.</p> <p>C. Awada demande à O. Kahriz quel serait le délai pour un entrepreneur. O. Kahriz mentionne qu'il n'a pas réfléchi à l'embauche d'un entrepreneur, mais il indique qu'une formation serait nécessaire.</p> <p>H. Delnick demande à O. Kahriz de réfléchir à ce qui est nécessaire et mentionne que nous pourrions partir de là.</p>	
<p><b>8. <u>Tour de table</u></b> Ce point est reporté à la prochaine réunion du Comité des finances.</p>	
<p><b>9. <u>Confirmation de la prochaine réunion et levée de la séance</u></b> Il est proposé par H. Delnick et appuyé par C. Awada de reporter les points à l'ordre du jour en suspens à la prochaine réunion du Comité des finances.</p> <p>Pour = 8 Contre = 0 Abstention = 0 <b>Proposition adoptée.</b></p> <p>M. Courty assurera la coordination avec H. Delnick pour envoyer un sondage Doodle au Comité des finances au sujet de la prochaine réunion.</p>	