



328th EXECUTIVE COMMITTEE MEETING
SEPTEMBER 14, 2016 – 4:30 PM – H-108

Present: John Halpin, Chair
Louise Arsenault (via conference call)
Doug Brown
Erich Schmedt
Stavroula Makris, Secretary General

Regrets: Guylaine Audet

By invitation: Kathy Nodzynski

EC 328-01 **APPROVAL OF AGENDA**

It was moved by Doug Brown, seconded by Erich Schmedt, and carried

THAT the agenda be approved as circulated.

EC 328-02 **MINUTES – 327th EXECUTIVE COMMITTEE MEETING**

It was moved by Erich Schmedt, seconded by Doug Brown, and carried

THAT the minutes of the 327th Executive Committee meeting be approved as circulated.

EC 328-03 **FOLLOW-UP ON STUDENT INCIDENT**

The Director General provided a follow-up on the recent student incident reported in the media.

EC 328-04 **ANALYSE DU RAPPORT FINANCIER 2014-2015**

The Director General presented the *analyse du rapport financier* 2014-2015 which will also be presented at the next Board meeting.

EC 328-05 **OPERATIONAL BUDGET 2016-2017 – AMENDMENT**

WHEREAS at its May 25, 2016 meeting, the Executive Committee recommended that the Board of Governors approve the Operational Budget for the 2016-2017 fiscal year, as prepared by the administration;

WHEREAS at its June 14, 2016 meeting, the Board of Governors passed Resolution 374-07 setting the College's Operational Budget for the 2016-2017 fiscal year;

It was moved by Louise Arsenault, seconded by Doug Brown, and carried

THAT the Executive Committee recommend that the Board of Governors amend Resolution 374-07 to reflect the amended Operational Budget for the 2016-2017 fiscal year, as prepared by the administration.

EC 328-06 **LINE OF CREDIT 2016-2017 – OPERATIONAL**

It was moved by Erich Schmedt, seconded by Doug Brown, and carried

THAT John Abbott College be authorized to borrow from the Canadian Imperial Bank of Commerce, 189 Hymus Boulevard, Pointe-Claire Branch,

- up to the sum of \$4,113,000 during the period of July 1, 2016 to August 31, 2016;
- up to the sum of \$8,813,000 during the period of September 1, 2016 to March 31, 2017;
- up to the sum of \$8,226,000 during the period of April 1, 2017 to June 30, 2017,

bearing interest at the rate in accordance with the letter of authority to borrow signed by Ginette Legault, *la sous-ministre adjointe à l'enseignement supérieur du Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur*, dated June 22, 2016;

and

THAT any two of the following officers of the College, the Director General, the Coordinator of Financial Services/Comptroller, the Academic Dean and the Director of Finance and Legal Affairs be authorized to sign for, on behalf of the College, all documents and instruments evidencing the said advances.

EC 328-07 **LINE OF CREDIT 2016-2017 – CAPITAL**

It was moved by Erich Schmedt, seconded by Louise Arsenault, and carried

THAT John Abbott College be authorized to borrow from the Canadian Imperial Bank of Commerce, 189 Hymus Boulevard, Pointe-Claire Branch,

- up to the sum of \$32,009,000 during the period of July 1, 2016 to November 30, 2016;
- up to the sum of \$40,848,000 during the period of December 1, 2016 to April 24, 2017;
- up to the sum of \$45,028,000 during the period of April 25, 2017 to June 30, 2017,

bearing interest at the rate in accordance with the letter of authority to borrow signed by Ginette Legault, la sous-ministre adjointe à l'enseignement supérieur du Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement supérieur, dated June 22, 2016;

and

THAT any two of the following officers of the College, the Director General, the Coordinator of Financial Services/Comptroller, the Academic Dean and the Director of Finance and Legal Affairs be authorized to sign for, on behalf of the College, all documents and instruments evidencing the said advances.

EC 328-08

RÉGIME D'EMPRUNTS À LONG TERME

ATTENDU QUE, conformément à l'article 78 de la Loi sur l'administration financière (RLRQ, chapitre A-6.001), le Cégep John Abbott (l'« Emprunteur ») désire instituer un régime d'emprunts lui permettant d'effectuer, de temps à autre d'ici le 30 juin 2017, des emprunts à long terme auprès du ministre des Finances, à titre de responsable du Fonds de financement, pour un montant n'excédant pas 16 990 000 \$;

ATTENDU QUE, conformément à l'article 83 de cette loi, l'Emprunteur désire prévoir, dans le cadre de ce régime d'emprunts, que le pouvoir d'emprunter et celui d'en approuver les conditions et modalités soient exercés par au moins deux de ses dirigeants;

ATTENDU QU'il y a lieu d'autoriser un régime d'emprunts permettant à l'Emprunteur d'effectuer des emprunts à long terme, d'établir le montant maximum des emprunts qui pourront être effectués en vertu de celui-ci, ainsi que les caractéristiques et limites relativement aux emprunts à y être effectués et d'autoriser des dirigeants de l'Emprunteur à conclure tout emprunt en vertu de ce régime, à en établir les montants et les autres caractéristiques et à accepter les modalités et conditions relatives à chacun de ces emprunts;

ATTENDU QUE la ministre responsable de l'Enseignement supérieur (la « Ministre ») a autorisé l'institution par l'Emprunteur du présent régime d'emprunts, selon les conditions auxquelles réfère sa lettre du 11 août 2016;

Sur la proposition de John Halpin, appuyée par Louise Arsenault

IL EST RÉSOLU :

1. *QU'un régime d'emprunts, en vertu duquel l'Emprunteur peut, sous réserve des caractéristiques et limites énoncés ci-après, effectuer de temps à autres d'ici le 30 juin 2017, des emprunts à long terme auprès du ministre des Finances, à titre de responsable du Fonds de financement, pour un montant n'excédant pas 16 990 000 \$, soit institué;*
2. *QUE les emprunts à long terme effectués par l'Emprunteur en vertu du présent régime d'emprunts soient sujets aux caractéristiques et limites suivantes :*
 - a) *malgré les dispositions du paragraphe 1 ci-dessus, l'Emprunteur ne pourra, au cours de chacune des périodes de quinze mois s'étendant du 1^{er} avril au 30 juin et comprises dans la période visée au paragraphe 1, effectuer des emprunts qui auraient pour effet que le montant total approuvé pour l'Emprunteur, pour une telle période, par*

le Conseil du trésor au titre de la programmation des emprunts à long terme des collèges d'enseignement général et professionnel, soit dépassé;

- b) L'Emprunteur ne pourra effectuer un emprunt à moins de bénéficier d'une subvention du gouvernement du Québec conforme aux normes établies par le Conseil du trésor, au titre de l'octroi ou de la promesse de subventions aux collèges d'enseignement général et professionnel ainsi qu'aux termes et conditions déterminés par la Ministre et pourvoyant au paiement en capital et intérêt de l'emprunt concerné même si, par ailleurs, le paiement de cette subvention est sujet à ce que les sommes requises à cette fin soient votées annuellement par le Parlement;*
 - c) chaque emprunt ne pourra être effectué qu'en monnaie légale du Canada auprès du ministre des Finances, à titre de responsable du Fonds de financement;*
 - d) le produit de chaque emprunt ne pourra servir, outre le paiement des frais inhérents à l'emprunt concerné, que pour financer les dépenses d'investissements et les dépenses inhérentes aux investissements de l'Emprunteur subventionnées par la Ministre;*
- 3. QU'aux fins de déterminer le montant total auquel réfère le paragraphe 1 ci-dessus, on ne tiennne compte que de la valeur nominale des emprunts effectués par l'Emprunteur;*
- 4. QU'en plus des caractéristiques et limites énoncées précédemment, les emprunts comportent les caractéristiques suivantes :*
- a) L'Emprunteur pourra contracter un ou plusieurs emprunts pendant toute la durée du régime d'emprunts jusqu'à concurrence du montant qui y est prévu, et ce, aux termes d'une seule et unique convention de prêt à être conclue entre l'Emprunteur et le ministre des Finances, à titre de responsable du Fonds de financement;*
 - b) chaque emprunt sera constaté par un billet fait à l'ordre du ministre des Finances, à titre de responsable du Fonds de financement;*
 - c) le taux d'intérêt payable sur les emprunts sera établi selon les critères déterminés par le gouvernement en vertu du décret numéro 1267-2001 du 24 octobre 2001 concernant les critères de fixation des taux d'intérêt qui peuvent être exigés sur ces emprunts ainsi que la nature des coûts imputables dans le calcul de ces taux ou dans le calcul du remboursement des emprunts, modifié par les décrets numéro 1057-2013 du 23 octobre 2013 et numéro 1152-2015 du 16 décembre 2015, adopté en vertu de l'article 24 de la Loi sur le ministère des Finances (RLRQ, chapitre M-24.01), tel que ce décret pourra être modifié ou remplacé de temps à autre; et*
 - d) aux fins d'assurer le paiement à l'échéance du capital de chaque emprunt et des intérêts dus sur celui-ci, la créance que représente pour l'Emprunteur la subvention qui lui sera accordée par la Ministre, au nom du gouvernement du Québec, sera affectée d'une hypothèque mobilière sans dépossession en faveur du ministre des Finances, à titre de responsable du Fonds de financement.*
- 5. QUE l'Emprunteur soit autorisé à payer, à même le produit de chaque emprunt contracté auprès du ministre des Finances, à titre de responsable du Fonds de financement aux termes du régime d'emprunts, les frais d'émission et les frais de gestion qui auront été convenus;*

6. *QUE l'un ou l'autre des dirigeants suivants :*

Le [ou la] Président ou Présidente du Conseil d'administration

Le [ou la] Directeur général ou Directrice générale

Le [ou la] Directeur ou Directrice des Finances et Affaires juridiques

*de l'Emprunteur, **pourvu qu'ils soient deux agissant conjointement**, soit autorisé, au nom de l'Emprunteur, à signer la convention de prêt, la convention d'hypothèque mobilière, le billet, à consentir à toutes clauses et garanties non substantiellement incompatibles avec les dispositions des présentes, à livrer le billet, à apporter toutes les modifications à ces documents non substantiellement incompatibles avec les présentes, ainsi qu'à poser tous les actes et à signer tous les documents, nécessaires ou utiles, pour donner plein effet aux présentes;*

7. *QUE, dans la mesure où l'Emprunteur a déjà adopté une résolution instituant un régime d'emprunts pour les mêmes fins, la présente résolution remplace la résolution antérieure, sans pour autant affecter la validité des emprunts conclus sous son autorité avant la date du présent régime d'emprunts.*

EC-328-09

AUDIT COMMITTEE COMPOSITION

WHEREAS Policy No. 3 *Concerning the Hiring and Evaluation of An External Auditor* sets the composition of the Audit Committee as being comprised of the Chairperson of the Board, the Director General and two other Board members who are not employees of the College;

It was moved by Doug Brown, seconded by John Halpin, and carried

THAT the Executive Committee recommend to the Board of Governors:

- That the Audit Committee for the 2016-2017 fiscal year be composed of the Chairperson of the Board, Guylaine Audet, the Director General, John Halpin, Suzana Ribeiro and Andrew Biteen, with the Director of Finance and Legal Affairs and the Comptroller as resource persons; and
- That the Director General chair the Committee.

EC 328-10

EXECUTIVE COMMITTEE COMPOSITION

WHEREAS, at its June 14, 2016 meeting, the Board of Governors appointed members to the Executive Committee 2016-2017, except for one student member to be appointed after students elections to the Board;

WHEREAS students elections to the Board occurred and, as a result, the two new student members on the Board of Governors are:

- Kathy Nodzynski – Pre-University Studies
- Michel Burgy – Technical Studies

It was moved by Erich Schmedt, seconded by John Halpin, and carried

THAT the Executive Committee recommend that the Board of Governors approve that Kathy Nodzynski, student member on the Board of Governors, be appointed to the Executive Committee.

EC 328-11 **EXECUTIVE COMMITTEE MEETING DATES – AMENDMENT**

WHEREAS at its meeting of May 25, 2016, the Executive Committee set dates and times for its 2016-2017 regular meetings, the whole as per Article 4.4.1 of By-law 1 Concerning the General Administration of the College;

WHEREAS it is necessary to amend the dates of certain Executive Committee regular meetings;

It was moved by Erich Schmedt, seconded by Louise Arsenault, and carried

THAT the dates of the regular meetings of the Executive Committee of John Abbott College for the 2016-2017 academic year be amended as follows so as to be held at 4:30 p.m. on the following days:

- September 14, 2016
- October 12, 2016 (previously October 19, 2016)
- November 8, 2016 (previously November 30, 2016)
- January 25, 2017
- March 15, 2017
- April 19, 2017
- May 24, 2017

EC 328-12 **UPCOMING BOARD VACANCIES**

A report on the upcoming Board vacancies was presented. It was suggested that elections for parent representatives on the Board of Governors be held at the beginning of the Fall 2017 semester.

EC 328-13 **BOARD AGENDA – 375TH REGULAR BOARD MEETING
– SEPTEMBER 27, 2016**

It was moved by Doug Brown, seconded by Erich Schmedt, and carried

THAT the Agenda for the 375th Regular Board meeting be adopted as presented.

EC 328-14 **CLOSING OF THE 328TH EXECUTIVE COMMITTEE MEETING**

It was moved by Doug Brown

THAT the 328th Executive Committee meeting be closed.

Chair

Secretary General



329th EXECUTIVE COMMITTEE MEETING
OCTOBER 12, 2016 – 4:30 PM – H-108

Present: Guylaine Audet (conference call)
John Halpin, Chair
Louise Arsenault (conference call)
Doug Brown
Kathy Nodzynski
Erich Schmedt
Stavroula Makris, Secretary General

EC 329-01 APPROVAL OF AGENDA

It was moved by John Halpin, seconded by Doug Brown, and carried

THAT the agenda be approved as amended.

EC 329-02 MINUTES – 328th EXECUTIVE COMMITTEE MEETING

It was moved by Louise Arsenault, seconded by John Halpin, and carried

THAT the minutes of the 328th Executive Committee meeting be approved as circulated.

EC 329-03 ACADEMIC DEAN SEARCH COMMITTEE COMPOSITION

The Secretary General provided an update on the responses received from the e-mail sent out with regards to the composition of the Academic Dean Search Committee. Pursuant to Section 1.3(b) of *By-Law 2 Concerning the Appointment, the Renewal of Mandate and the Evaluation of the Director General and the Academic Dean*, this Committee is to be composed of the Director General, the Chair and Vice-Chair of the Board of Governors, one faculty member and one staff member, one student member and one other member of the Board who is not an employee of the College.

EC 329-04 COMPETENCY PROFILE UPDATE

The Director General presented an update of the Board competency profile. The current profile has not significantly changed and the expertise of the Board still remains well distributed among its members.

EC 329-05 **RISK ASSESSMENT UPDATE**

The Director General presented a draft update of the Risk Register which will also be presented at the next meeting of the Board of Governors. It was suggested that an additional risk be added and that the various risks presented eventually be categorized.

EC 329-06 **BOARD AGENDA – 376TH REGULAR BOARD MEETING
– OCTOBER 25, 2016**

It was moved by Doug Brown, seconded by Kathy Nodzynski, and carried

THAT the Agenda for the 376th Regular Board meeting be adopted as amended.

EC 329-07 **PROPOSED APPROACH FOR AUDIT COMMITTEE AND EXECUTIVE COMMITTEE**

After discussion, it was agreed that the Audit Committee and the Executive Committee hold a joint meeting where the auditors of the College will also attend to present the 2015-2016 audited financial statements of the College. This joint meeting will be held on Tuesday, November 8, 2016.

EC 329-08 **CLOSING OF THE 329TH EXECUTIVE COMMITTEE MEETING**

It was moved by Doug Brown

THAT the 329th Executive Committee meeting be closed.

Chair

Secretary General