

**MINUTES OF THE OPEN SESSION MEETING
OF THE BOARD OF GOVERNORS**

Held on Monday, September 26, 2016, at 4 p.m.
in Room GM 410 (Board of Governors Meeting Room)
located on the 4th floor of the Guy-Metro Building,
1550 de Maisonneuve Blvd. West
on the SGW Campus

PRESENT

Governors: Norman Hébert jr., *Chair*, Sandra Betton, Françoise Bertrand, *Vice-Chair*, Theresa Bianco, Jeff Bicher, Antoinette Bozac (*via telephone*), Gabriel Bran Lopez, William Bukowski, Gina P. Cody, Daniel Cross, Jean-Pierre Desrosiers, Hélène Fortin, Rahul Kumar, Mélanie La Couture, Tony Loffreda, William Lynch, Frédérica Martin, *Vice-Chair*, Michael Novak, Maria Peluso, Philippe Purreaux, Suzanne Sauvage, Alan Shepard, *President and Vice-Chancellor*

Alternate Governor: Terry Wilkings

Also attending: Philippe Beauregard, Lyne Bouret, Sylvie Bourassa, Graham Carr, William Cheaib, Roger Côté, Bram Freedman, Frederica Jacobs, Patrick Kelley, Lucinda Marshall-Kiparissis Lisa Ostiguy, Daniel Therrien

ABSENT

Governors: Helen Antoniou Molson, Georges Paulez

Non-voting Observer: Jonathan Wener, *Chancellor*

1. **Call to Order**

The Chair called the meeting to order at 4:01 p.m. and welcomed new members.

The President shared the great news that Homa Hoodfar has been released from the Evin Prison in Tehran and is on her way home, noting that the University community and federal government did a lot publicly as well as behind the scenes to advocate for her release.

Upon motion duly moved and seconded, it was unanimously RESOLVED:

R-2016-6-5 *That the Board of Governors recognize the outstanding and tireless efforts of Concordia faculty, staff, students and alumni in securing the release of Professor Emerita Homa Hoodfar and commend their caring and compassion in taking up this cause.*

1.1 Adoption of the Agenda

Upon motion duly moved and seconded, it was unanimously RESOLVED:

R-2016-6-6 *That the Agenda be approved, including the items on the Consent Agenda.*

CONSENT

2. Adoption of June 21, 2016 Minutes

R-2016-6-7 *That the Minutes of the meeting of the Open Session of June 21, 2016 be approved.*

3. Report on compliance with fiscal requirements (Document BG-2016-6-D3)

This report is provided for information purposes.

4. Request for the use of the Concordia name

4.1 Concordia Dragon Boat Club (Document BG-2016-6-D4)

R-2016-6-8 *That the request to use the Concordia name by Concordia Dragon Boat Club, subject to the conditions set out in the Policy on the Use of Concordia University's Name, Logo and Related Insignia, and the Governance of its Visual Character and Digital Presence ([SG-4](#)), be approved.*

4.2 Global China Connection Concordia Chapter (Document BG-2016-6-D5)

R-2016-6-9 *That the request to use the Concordia name by Global China Connection Concordia Chapter, subject to the conditions set out in the Policy on the Use of Concordia University's Name, Logo and Related Insignia, and the Governance of its Visual Character and Digital Presence ([SG-4](#)), be approved.*

4.3 Concordia Additive Manufacturing Student Society (Document BG-2016-6-D6)

R-2016-6-10 *That the request to use the Concordia name by Concordia Additive Manufacturing Student Society, subject to the conditions set out in the Policy on the Use of Concordia University's Name, Logo and Related Insignia, and the Governance of its Visual Character and Digital Presence ([SG-4](#)), be approved.*

4.4 Concordia Ultimate Frisbee (Document BG-2016-6-D7)

R-2016-6-11 *That the request to use the Concordia name by Concordia Ultimate Frisbee, subject to the conditions set out in the Policy on the Use of Concordia University's Name, Logo and Related Insignia, and the Governance of its Visual Character and Digital Presence ([SG-4](#)), be approved.*

4.5 Concordia French Society (Document BG-2016-6-D8)

R-2016-6-12 *That the request to use the Concordia name by Concordia French Society, subject to the conditions set out in the Policy on the Use of Concordia University's Name, Logo and Related Insignia, and the Governance of its Visual Character and Digital Presence ([SG-4](#)), be approved.*

5. Membership of the evaluation committee for the Vice-President, Services (Document BG-2016-6-D9)

This document was provided for information purposes.

REGULAR

6. Business arising from the Minutes not included on the Agenda

There was no business arising from the Minutes not included on the Agenda.

7. President's report (Document BG-2016-6-D10)

As complementary information to his written report, Prof. Shepard's oral report included the following:

- The summer was very active with events such as OpenLivingLab Days and the Global Social Economy Forum
- The success of the student orientation program for the some 9,000 new students welcomed on campus.
- The Shuffle raised nearly \$80,000 for student scholarships and bursaries.
- Several Homecoming events were held during the weekend.
- The new *Policy on Sexual Violence* was rolled out during the summer.

8. Audit Committee recommendations

The Chair of the Audit Committee, Mr. Desrosiers, apprised the Board that the Audit Committee had met on September 16, 2016 to review the audited financial statements and the interfund transfers and is recommending their approval.

Prof. Shepard noted that the University had received confirmation from the government that it will be receiving the totality of the conditional grant.

8.1 Audited financial statements for the year ended April 30, 2016 (Document BG-2016-6-D11)

In order to enhance Board members' understanding of the basis on which the financial statements are prepared, more specifically fund accounting, Mr. Kelley gave a short presentation outlining some key definitions, showing the accounting by funds as well as the reconciliation of the financial statements with the budgeted deficit.

Mr. Therrien presented the highlights of the audited financial statements for the year ended April 30, 2016 and responded to questions.

Upon motion duly moved and seconded, it was unanimously RESOLVED:

R-2016-6-13 *That, on recommendation of the Audit Committee, the Board of Governors approve the financial statements for the fiscal year ended on April 30, 2016, as reported by Concordia's external auditors Raymond Chabot Grant Thornton and outlined in Document BG-2016-6-D11; and*

That the Chair of the Board of Governors and the President and Vice-Chancellor be designated to sign the financial statements on behalf of the University, upon approval from MEES.

8.2 Interfund transfers for the year ended April 30, 2016 (Document BG-2016-6-D12)

Upon motion duly moved and seconded, it was unanimously RESOLVED:

R-2016-6-14 *That, on recommendation of the Audit Committee, the Board of Governors approve the interfund transfers disclosed under Note 14 to the financial statements for the fiscal year ended on April 30, 2016, as set out in Document BG-2016-6-D12.*

9. Borrowing from Financement-Québec (Document BG-2016-6-D13)

Mr. Kelley explained that grant bonds and long-term borrowing are used by the government as a financing mechanism.

Upon motion duly moved and seconded, it was unanimously RESOLVED:

R-2016-6-15 *ATTENDU QUE, conformément à l'article 78 de la Loi sur l'administration financière d'emprunts lui permettant d'effectuer, de temps à autre d'ici le 30 juin 2017, des emprunts à long terme auprès de Financement-Québec, pour un montant n'excédant pas 67 439 000 \$;*

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 16 août 2016;

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 de Financement-Québec, pour un montant n'excédant pas 67 439 000 \$, 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 établissements universitaires, 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 Universités 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 de Financement-Québec;*
 - d) *le produit de chaque emprunt ne pourra servir, outre le paiement des frais inhérents à l'emprunt concerné, qu'à l'une ou plusieurs des fins suivantes :*
 - i) *le financement des dépenses d'investissements faites par l'Emprunteur aux termes d'un plan d'investissement approuvé par le gouvernement du Québec;*
 - ii) *le refinancement d'une partie ou de la totalité d'emprunts antérieurs venus à échéance; ou*
 - iii) *le remboursement d'emprunts bancaires contractés en attente du financement à long terme ou de refinancement.*
3. *QU'aux fins de déterminer le montant total auquel réfère le paragraphe 1 ci-dessus, on ne tienne 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 Financement-Québec;

- b) chaque emprunt sera constaté par un billet fait à l'ordre de Financement-Québec;*
- c) le taux d'intérêt payable sur les emprunts sera établi selon les critères déterminés par le gouvernement en vertu du décret numéro 238-2000 du 8 mars 2000 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 1056-2013 du 23 octobre 2013, 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 de Financement-Québec.*

5. QUE l'Emprunteur soit autorisé à payer, à même le produit de chaque emprunt contracté auprès de Financement-Québec 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 recteur et vice-chancelier;

Le chef de la direction financière; ou

La secrétaire générale et directrice, service des 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.

10. Report on compliance with environmental legislation and health and safety (EH&S) regulations (Document BG-2016-6-D14)

Mr. Côté informed Governors that period comparisons have been introduced into the report. He summarized the key elements of the report and responded to questions.

11. Other business

There was no other business to bring before the Open Session.

12. Adjournment

The meeting adjourned at 5:01 p.m.



Danielle Tessier
Secretary of the Board of Governors