

Budget 2024 et dépenses prévues en 2025

21 SEPTEMBRE 2023



Table des matières

1. Introduction	1
2. Services liés au système d'échange de droits d'émission	2
2.1 Registre de marché.....	2
2.2 Services relatifs aux ventes d'unités d'émission.....	3
2.3 Services financiers	3
2.4 Surveillance du marché	3
2.5 Mise en œuvre du plan stratégique.....	4
2.6 Fonds de réserve pour flux de trésorerie.....	4
3. Personnel et fonctionnement de WCI, inc.....	5
3.1 Personnel	5
3.2 Location de bureaux et équipement	5
3.3 Services professionnels et de soutien administratif.....	6
3.4 Primes d'assurance	6
3.5 Frais de déplacement, de réunion et autres dépenses	6

1. Introduction

Le présent document décrit le budget pour l'année civile 2024 et les dépenses prévues pour l'année civile 2025, tels qu'adoptés le 21 septembre 2023 par le conseil d'administration (le « Conseil ») de Western Climate Initiative, inc. (« WCI, inc. »).

Le personnel des gouvernements participants a déterminé les exigences relatives aux services liés aux systèmes d'échange de droits d'émission en fonction de l'appui nécessaire à la mise en œuvre de leurs systèmes respectifs. Ces exigences ont ensuite été utilisées pour définir la description de tâches des fournisseurs de services liés aux systèmes d'échange de droits d'émission. WCI, inc. a pour sa part défini les exigences concernant son personnel et son fonctionnement afin d'assurer la supervision de ses fournisseurs de services ainsi que d'assumer ses responsabilités administratives et organisationnelles.

Les éléments suivants, associés à la mise en œuvre du [Plan stratégique 2022-2024](#), ont par ailleurs influencé l'établissement du budget 2024 et des dépenses prévues en 2025 :

- les conclusions de l'évaluation de l'architecture d'entreprise, présentées au Conseil en mai 2019;
- la stratégie d'investissement visant à positionner WCI, inc. à l'avant-garde des tendances technologiques futures et à lui accorder plus de moyens afin de suivre le rythme des transformations du marché et de l'évolution des besoins du partenariat, approuvée par le Conseil en septembre 2019;
- les recommandations du Comité de rémunération, visant à maintenir la compétitivité de WCI, inc. dans l'industrie afin d'attirer du personnel hautement qualifié et de le maintenir en poste, présentées au Conseil en novembre 2019, ainsi que l'examen périodique de la structure de rémunération effectué par une firme indépendante;
- le déploiement de la nouvelle [plateforme de vente aux enchères de WCI, inc.](#), ayant soutenu une première vente d'unité d'émissions en août 2021 et la tenue des ventes subséquentes;
- les résultats des récents [appels d'offres](#) pour le développement logiciel, ainsi que pour la prestation de services financiers et de surveillance du marché;
- l'adhésion de l'État de Washington à titre de gouvernement participant en décembre 2021, ainsi que le retrait prochain de la Nouvelle-Écosse.

Le budget et les prévisions de dépenses présentés dans ce document constituent la meilleure estimation des besoins financiers de WCI, inc., en considérant que tous les contrats de *Services liés au système d'échange de droits d'émission* seront à réattribuer progressivement, au besoin. Tous les montants sont en dollars américains (USD).

Le budget 2024 et les dépenses prévues en 2025, présentés au tableau 1, se divisent en deux catégories : *Services liés au système d'échange de droits d'émission* et *Personnel et fonctionnement de WCI, inc.* La première catégorie comprend les dépenses pour les services nécessaires au soutien des systèmes d'échange de droits d'émission de gaz à effet de serre des gouvernements participants. La seconde représente les charges d'exploitation de WCI, inc.

WCI, inc. est entièrement financé par les gouvernements qui utilisent ses services. La répartition des coûts entre chaque gouvernement participant s'appuie sur les principes suivants :

- Pour les dépenses « spécifiques » qui sont propres à un gouvernement (p. ex., l'intégration ou le retrait d'un gouvernement, les ventes de gré à gré ou les ventes aux enchères individuelles, le développement pour les exigences particulières d'un gouvernement), ces coûts sont couverts uniquement par le gouvernement qui reçoit le service.
- Pour les dépenses « conjointes » des *Services liés au système d'échange de droits d'émission* (p. ex., les ventes aux enchères conjointes ainsi que les frais de développement logiciel pour des exigences communes) ainsi qu'au *Personnel et fonctionnement de WCI, inc.*, les coûts sont attribués à chaque gouvernement participant en fonction de la taille de leur système ou plus précisément selon le plafond d'émissions établi par chaque gouvernement pour son propre système.

Tableau 1 : Budget total de WCI, inc. pour 2024 et dépenses prévues en 2025

Catégorie	Budget 2024	Prévision 2025
Services liés au système d'échange de droits d'émission	6 314 779 \$	3 890 240 \$
Personnel et fonctionnement de WCI, inc.	4 846 340 \$	5 089 720 \$
Total	11 161 118 \$	8 979 960 \$

2. Services liés au système d'échange de droits d'émission

La catégorie *Services liés au système d'échange de droits d'émission* comprend des estimations des coûts associés à la réalisation du mandat de WCI, inc., soit fournir des services administratifs et techniques aux gouvernements participants. WCI, inc. confie en sous-traitance les services d'appui à la mise en œuvre des systèmes d'échange de droits d'émission des gouvernements participants. Le budget 2024 et les dépenses prévues en 2025 pour la prestation de ces services sont décrits dans la présente section. Les services requis et leur coût se fondent sur l'expérience de WCI, inc. en matière de gestion des contrats avec chacun des fournisseurs et sur les travaux exécutés subséquentement.

Les *Services liés au système d'échange de droits d'émission* appuient la mise en œuvre des systèmes de tous les gouvernements participants. Sous réserve d'un financement suffisant, la portée des services offerts par ces fournisseurs peut s'étendre afin d'intégrer d'autres gouvernements participants.

2.1 Registre de marché

Depuis 2011, WCI, inc. et les gouvernements participants collaborent avec la société SRA International, inc. (SRA), maintenant General Dynamics Information Technology (GDIT), pour assurer le développement et le soutien technique du registre de marché. Ce dernier permet à tous les participants au marché d'ouvrir des comptes afin de détenir et de retirer des droits

d'émission ainsi que d'effectuer des transactions avec d'autres titulaires. Le registre de marché et l'outil officiel qui appuie les systèmes d'échange de droits d'émission de du Québec, de la Nouvelle-Écosse, de la Californie et de l'État de Washington.

L'hébergement du système comprend des services et des technologies (logiciel et équipement) de maintien en ligne selon les différents niveaux de service requis pour tous les participants des systèmes de plafonnement et d'échange de droits d'émission et pour le personnel des gouvernements y étant affecté.

Le développement initial du registre de marché a été financé par le California Air Resources Board (CARB). À la suite d'un appel d'offres publié en janvier 2012, WCI, inc. a mandaté SRA (maintenant GDIT) en mai 2012 pour poursuivre le développement de la plateforme et en assurer l'hébergement. Ce contrat a été prolongé depuis. La dernière [mise à jour apportée au contrat avec SRA \(anglais\)](#), approuvé par le Conseil, couvre la période du 30 janvier 2020 au 31 décembre 2024.

2.2 Services relatifs aux ventes d'unités d'émission

WCI, inc. appuie l'exécution des ventes d'unités d'émission de gaz à effet de serre conformément aux exigences de chaque gouvernement participant.

Depuis le déploiement de la nouvelle [plateforme de vente aux enchères de WCI, inc.](#), ayant soutenu une première vente d'unités d'émission en août 2021, le soutien technique de tels événements est assuré par le personnel de WCI, inc.

2.3 Services financiers

Dans le cadre du soutien aux ventes d'unités d'émission de gaz à effet de serre, WCI, inc. offre des services financiers comme la gestion des garanties financières et la perception des sommes dues lors des ventes d'unités d'émission.

En collaboration avec les gouvernements participants, le CARB a conclu un contrat en 2011 avec la Deutsche Bank North American Trust Company (DBNTC) visant à assurer ces services pour ses ventes d'unités d'émission. À la suite d'appels d'offres réalisés en 2013, en 2016 et en 2020, WCI, inc. a mandaté DBNTC pour offrir de tels services à l'ensemble de ses gouvernements participants. Le [contrat actuel avec DBNTC \(anglais\)](#), approuvé par le Conseil, couvre la période du 1^{er} novembre 2021 au 31 janvier 2026.

Le budget 2024 et les dépenses prévues en 2025 pour les services financiers comprennent les coûts associés aux ventes d'unités d'émission du Québec, de la Californie et de l'État de Washington.

2.4 Surveillance du marché

En appui aux activités des gouvernements participants, WCI, inc. confie en sous-traitance l'analyse nécessaire à la surveillance du marché. Ces services comprennent l'examen et l'évaluation des ventes d'unités d'émission en vue de détecter toute activité inappropriée sur les marchés ou toute déviation par rapport aux exigences des systèmes de plafonnement et d'échange de droits d'émission des gouvernements participants. De plus, ces analyses incluent la surveillance continue des transferts et des quantités détenues d'unités d'émission et de crédits compensatoires, de même que l'activité des marchés secondaires et des produits dérivés, afin de déceler toute activité potentiellement inappropriée sur les marchés. Les

résultats de ces analyses sont communiqués aux gouvernements participants, qui conservent leurs responsabilités et leur pouvoir en matière de surveillance du marché.

À la suite d'[appels d'offres](#) publiés en 2015 et en 2021, le Conseil de WCI, inc. a approuvé des contrats de surveillance du marché à Monitoring Analytics. Le [contrat actuel avec Monitoring Analytics](#), couvre la période du 1^{er} novembre 2021 au 31 janvier 2026, assorti d'une option de prolongation jusqu'au 31 janvier 2028.

Le budget 2024 et les dépenses prévues pour ces services en 2025 comprennent également les coûts d'abonnement à California Carbon Info pour que le personnel des gouvernements participants puisse accéder à certaines données de marché, dans le cadre de leurs activités de surveillance du marché.

2.5 Mise en œuvre du plan stratégique

Le budget 2024 et les dépenses prévues en 2025 comprennent les investissements visant à positionner WCI, inc. à l'avant-garde des tendances technologiques futures et à lui accorder plus de moyens afin de suivre le rythme des transformations du marché et de l'évolution des besoins du partenariat.

Afin de concevoir une nouvelle plateforme intégrée, tel qu'approuvé par le Conseil en septembre 2019, WCI, inc. doit octroyer des contrats avec des fournisseurs de services capables de développer, de valider et de mettre à l'essai la nouvelle plateforme. Selon les résultats de l'[appel d'offres initié en 2020](#), la première phase du projet a été complétée avec le déploiement de la nouvelle [plateforme de vente aux enchères de WCI, inc.](#), ayant soutenu un premier événement en août 2021.

En 2021, WCI, inc. a lancé un second appel d'offres ([AO 2021-02 Solution d'entreprise en technologie de l'information](#)). Les résultats de ce dernier ont permis à WCI, inc. d'initier la deuxième phase du projet, qui concerne le registre de marché. Le personnel de WCI, inc. poursuivra sa démarche de sélection et de supervision des fournisseurs de services capables de concevoir, de valider et de mettre à l'essai la nouvelle application.

Advenant une transition vers de nouveaux fournisseurs de services, un chevauchement de prestation de services est à prévoir avec les fournisseurs de services actuels pendant un certain temps. Les dépenses découlant de la mise en œuvre du plan stratégique ne pourront être engagées qu'à la suite de l'approbation préalable de toutes mises à jour contractuelles ou de nouveaux contrats, conformément aux exigences de la [Politique d'approvisionnement](#).

2.6 Fonds de réserve pour flux de trésorerie

Afin d'assurer une gestion financière diligente, WCI, inc. conserve des fonds suffisants pour assumer de quelconque dépense imprévue ou retard dans le versement de son financement sans nuire à la prestation de services aux gouvernements. La constitution de ce fonds de réserve s'appuie sur le principe que les ententes de financement ont généralement une durée de deux ans, alors que les budgets sont établis annuellement. Ainsi, WCI, inc., sous réserve de l'approbation du Conseil et des gouvernements participants, dispose d'une certaine marge de manœuvre quant à ses dépenses d'une année à l'autre.

Dès la fin de sa première année d'activité en 2012, WCI, inc. s'est constitué un fonds de réserve pour établir ses budgets avec prudence, c'est-à-dire prévoir des budgets pour les ventes de gré

à gré même si elles n'ont pas encore été nécessaires, et assumer certaines dépenses anticipées, notamment l'embauche de personnel. Le fonds de réserve de WCI, inc. ne figure pas au budget puisqu'il ne s'agit pas d'une dépense prévue. Les ententes de financement des gouvernements participants ont été et seront établies en fonction d'un tel fonds de réserve. Si celui-ci venait qu'à dépasser le niveau recommandé ou qu'à être complètement utilisé, le montant prévu par ces ententes de financement pourrait être inférieur à celui d'un futur budget.

Pour qu'il soit suffisant, le directeur général recommande de maintenir un fonds de réserve équivalant environ aux dépenses prévues pour six à douze mois. La réévaluation du montant approprié pour le fonds de réserve sera complétée de concert avec l'élaboration du budget 2025, ainsi que des prochaines ententes de financement avec les gouvernements participants.

3. Personnel et fonctionnement de WCI, inc.

La catégorie *Personnel et fonctionnement de WCI, inc.* contient l'estimation des charges d'exploitation de WCI, inc., notamment les sommes consacrées à la rémunération et aux avantages des employés, à la location et au matériel des bureaux, aux services de soutien professionnel et administratif, aux primes d'assurance, aux frais de déplacement et de réunion et aux autres dépenses d'exploitation directe. Les estimations budgétaires s'appuient sur l'exploitation réelle de WCI, inc. et sur l'évolution des exigences des systèmes d'échange des gouvernements participants, tout en comprenant les ressources nécessaires à la mise en œuvre du plan stratégique de WCI, inc. Le budget 2024 et les dépenses prévues en 2025 sont décrits dans la présente section et résumés à l'intérieur du Tableau 2.

3.1 Personnel

Selon les directives du Conseil, les responsabilités de WCI, inc. relèvent de son personnel, y compris la gestion des activités courantes ainsi que la supervision et la gestion des fournisseurs engagés pour la prestation des *services liés au système d'échange de droits d'émission* décrits précédemment.

Le budget 2024 et les dépenses prévues en 2025 comprennent la rémunération et les avantages des employés salariés et des travailleurs autonomes, nécessaires à la prestation des services techniques et administratifs de WCI, inc.

3.2 Location de bureaux et équipement

WCI, inc. a ouvert un bureau à Sacramento, en Californie, en septembre 2012 et un autre à Québec en mars 2016. Après en avoir reçu l'autorisation du Conseil, le bureau de Sacramento a été relocalisé afin de soutenir l'évolution des besoins en personnel et en exploitation de la société. Le bureau de Québec est quant à lui entièrement meublé et comprend l'accès à un photocopieur, à Internet et à d'autres fournitures de bureau courantes.

3.3 Services professionnels et de soutien administratif

WCI, inc. a retenu les services de divers professionnels pour assurer ses activités à Sacramento et à Québec, notamment :

- des avocats-conseils;
- des comptables chargés des systèmes comptables, des conseils liés aux méthodes comptables, des rapports sur les activités financières de l'organisation et des déclarations de revenus;
- un auditeur chargé des audits et des services de fiscalité;
- des services-conseils à l'appui des audits informatiques, des examens de la structure de rémunération, des contrôles financiers ou d'autres travaux techniques, au besoin;
- des services en ressources humaines, en appui à la gestion de la paie et des avantages sociaux du personnel, ainsi qu'à la production des déclarations fiscales sur la masse salariale;
- des services de traduction (français et anglais) afin d'appuyer la production de documents bilingues et d'assurer l'interprétation en temps réel pour les réunions du Conseil;
- de soutien informatique pour l'achat et la maintenance des équipements informatiques et des certificats de sécurité (SSL) pour les sites Web nécessaires à la prestation de services de WCI, inc.; et
- des activités de sensibilisation et de communication visant à développer et à diffuser l'information clé sur le système régional d'échange de droits d'émission sur le [site Web de WCI, inc.](#) ou lors d'événements publics ou d'autres activités de sensibilisation, selon les directives approuvées par le Conseil et le directeur général.

3.4 Primes d'assurance

WCI, inc. a souscrit des assurances d'entreprise couvrant sa responsabilité civile et professionnelle, la responsabilité des administrateurs et des dirigeants et la responsabilité liée aux pratiques d'emploi ainsi que la rémunération des employés répondant aux besoins des activités au Canada et aux États-Unis.

3.5 Frais de déplacement, de réunion et autres dépenses

Le budget 2024 et les prévisions pour 2025 comprennent les frais pour les déplacements de son personnel aux États-Unis et au Canada afin d'assurer la gestion des projets et de participer à diverses réunions. Tout déplacement doit recevoir l'approbation du directeur général et respecter les tarifs journaliers qui ont été déterminés par les gouvernements fédéraux des États-Unis et du Canada, pour le personnel qui se situe respectivement dans chacun de ces pays.

Sont aussi comprises les dépenses pour les rencontres de WCI, inc. dans les deux pays, notamment les réunions du Conseil. Conformément à la Politique sur la tenue de réunions publiques de WCI, inc., le budget pour les rencontres prévoit la tenue de séances publiques, notamment la location de salles de conférences, le matériel audiovisuel, la reproduction de documents et d'autres dépenses.

Budget 2024 et dépenses prévues en 2025

La présente catégorie rassemble aussi toutes les charges d'exploitation non comprises au budget ni aux prévisions, ainsi que les dépenses excédant les sommes prévues.

**Tableau 2 : Budget 2024 et dépenses prévues en 2025
pour le personnel et le fonctionnement de WCI, inc.**

Sous-catégorie	Budget 2024	Prévision 2025
Personnel	4 019 967 \$	4 225 340 \$
Soutien professionnel et administratif	436 404 \$	455 062 \$
Location de bureaux et équipement	136 970 \$	143 669 \$
Primes d'assurance	168 000 \$	176 400 \$
Déplacements, réunions et autres dépenses	84 999 \$	89 249 \$
Total	4 846 340 \$	5 089 720 \$