

**Western Climate Initiative, inc.
Budget pour l'année civile 2018 et
dépenses prévues en 2019 et 2020
12 octobre 2017**

Table des matières

Introduction	1
Services liés au système de plafonnement et d'échange	3
Système de suivi des droits d'émission (CITSS) : mise au point d'applications, soutien et hébergement.....	3
Système de suivi des droits d'émission (CITSS) : service à la clientèle	4
Services relatifs aux ventes aux enchères et aux ventes de gré à gré	4
Services financiers.....	4
Surveillance du marché	5
Fonds de réserve pour flux de trésorerie	5
Personnel et fonctionnement de WCI, inc.	6
Personnel	6
Location de bureaux et achat équipement	6
Services professionnels et soutien administratif	7
Frais d'assurance	7
Déplacements, réunions et autres dépenses.....	7

Introduction

Le présent document décrit le budget pour l'année civile 2018 et les dépenses prévues pour l'année civile 2019 et 2020, tels qu'adoptés le 12 octobre 2017 par le conseil d'administration (le « Conseil ») de Western Climate Initiative, inc. (« WCI, inc. »).

Les gouvernements participants ont déterminé les exigences relatives aux services liés au système de plafonnement et d'échange de droits d'émission en fonction du soutien nécessaire à la mise en œuvre de leurs programmes respectifs en 2018, 2019 et 2020. Ces exigences ont ensuite été utilisées pour définir la description de tâches des fournisseurs de services liés au système de plafonnement et d'échange. WCI, inc. a pour sa part défini les exigences concernant son personnel et son fonctionnement afin de soutenir ses fournisseurs de services ainsi que d'assumer ses responsabilités administratives et organisationnelles.

Trois événements survenus en 2016 et 2017 ont par ailleurs influencé l'établissement du budget 2018 et des dépenses prévues en 2019 et 2020 :

- Ontario : En 2016, la province a adopté et publié des lois et règlements établissant son système de plafonnement et d'échange de droits d'émission en vue de réduire ses émissions de gaz à effet de serre et d'en retirer les avantages environnementaux et économiques connexes. L'Ontario et WCI, inc. ont conclu une entente de financement en mars 2016. En 2017, des améliorations ont été apportés au Système de suivi des droits d'émission (CITSS) et à la plateforme de vente aux enchères, afin de se conformer aux exigences du programme de l'Ontario. Le budget pour l'année civile 2018 comprend les coûts pour compléter les améliorations de CITSS, requises pour le programme de plafonnement et d'échange de l'Ontario, et qui n'ont pu être complétées en 2017.
- Liaison avec l'Ontario : Le 22 septembre 2017, l'État de Californie et les Provinces du Québec et de l'Ontario ont signé une entente permettant de lier leurs systèmes respectifs de plafonnement et d'échange. Le budget 2018 et les dépenses prévues en 2019 et 2020 comprennent les coûts associés aux activités communes découlant de l'entente de liaison qui a été récemment signée.
- Nouveaux gouvernements : Afin de permettre à de nouveaux gouvernements d'utiliser des services liés au système de plafonnement et d'échange qui sont conforme à leurs systèmes respectifs, le budget 2018 comprend les coûts associés à la modification des services offerts par WCI, inc. afin de répondre aux besoins de nouveaux gouvernements. Tous les coûts associés aux nouveaux gouvernements sont alloués aux gouvernements qui utiliseront les services rendus par WCI, inc.

Le budget et les prévisions de dépenses qui sont présentés dans ce document constituent la meilleure estimation des besoins financiers de WCI, inc. Tous les montants sont en dollars américains (USD).

Le budget 2018 et les dépenses prévues en 2019 et 2020, présentés au tableau 1, se divisent en deux catégories : *Services liés au système de plafonnement et d'échange* et *Personnel et fonctionnement de WCI, inc.* La première catégorie comprend les dépenses pour les services nécessaires au soutien des programmes 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.

Tableau 1 : Budget total de WCI, inc. pour 2018 et dépenses prévues en 2019 et 2020

	Budget 2018	Prévisions 2019	Prévisions 2020
Services liés au système de plafonnement et d'échange	3 352 028 \$	3 217 720 \$	3 122 720 \$
Personnel et fonctionnement de WCI, inc.	1 302 340 \$	1 415 537 \$	1 435 964 \$
Total	4 654 367 \$	4 633 257 \$	4 558 684 \$

Services liés au système de plafonnement et d'échange

La catégorie *Services liés au système de plafonnement et d'échange* comprend des estimations des coûts associés à l'atteinte de l'objectif de WCI, inc., soit « fournir des services consultatifs techniques et scientifiques » aux gouvernements participants. WCI, inc. confie en sous-traitance les services de soutien nécessaires à l'exécution des programmes des gouvernements participants. Le budget 2018 et les dépenses prévues en 2019 et 2020 pour la prestation de ces services sont décrits ci-dessous. 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 de plafonnement et d'échange* soutiennent les programmes 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.

Système de suivi des droits d'émission (CITSS) : mise au point d'applications, soutien et hébergement

Depuis 2011, WCI, inc. et les gouvernements participants collaborent avec la société SRA International, inc. (SRA) au développement et au soutien technique du Système de suivi des droits d'émission (CITSS). Le système CITSS 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 système CITSS soutient les programmes de la Californie, du Québec et de l'Ontario, en anglais et en français.

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 programmes et pour le personnel des gouvernements y étant affecté.

Le développement initial du système CITSS a été financé par le California Air Resources Board (ARB). En mai 2012, WCI, inc. a mandaté SRA pour poursuivre le développement de la plateforme et en assurer l'hébergement. Ce contrat a été prolongé depuis. La plus récente modification du contrat (en attente d'approbation par le Conseil), garantit une prestation de services jusqu'au 31 décembre 2018.

Les dépenses prévues en 2019 et 2020 comprennent les coûts pour l'hébergement et le soutien technique, de même que les coûts pour l'adaptation aux exigences des gouvernements participants. Ces prévisions de dépenses pourraient être révisées puisque ces estimations ne prennent pas en considération la mise en œuvre éventuelle des recommandations découlant de l'évaluation en cours des technologies de l'information de CITSS. En juin 2017, le Conseil a approuvé une entente avec Gelder, Gingras & Associates (GGA) afin d'examiner la capacité d'extensibilité et la durabilité du système CITSS. Les résultats des travaux de GGA ne seront publiés que plus tard cette année.

Système de suivi des droits d'émission (CITSS) : Service à la clientèle

Le service à la clientèle de WCI, inc. offrait du soutien par téléphone et en ligne aux utilisateurs du système CITSS de tous les gouvernements participants. Le fournisseur de ce service traitait les demandes des utilisateurs, répondait aux questions relevant de sa compétence et transmettait les autres questions au personnel désigné par WCI, inc. et les gouvernements participants.

En raison d'un faible volume de requête et de l'incapacité du fournisseur (ICF Incorporated, LLC) à poursuivre son offre de service pour WCI, inc. et ses gouvernements participants au-delà du 30 septembre 2017, le contrat n'a pas été renouvelé à son échéance. Sur une base temporaire, le personnel de WCI, inc. a facilité le transfert du service à la clientèle de CITSS vers le personnel des gouvernements participants. Le besoin d'engager un nouveau fournisseur de services sera réévalué au cours du 4^e trimestre de 2017. S'il est déterminé qu'un service à la clientèle serait bénéfique pour les gouvernements participants, un processus d'approvisionnement sera entrepris en 2018. Les projections budgétaires 2019 et 2020 incluent les coûts estimés pour la mise en place d'un nouveau fournisseur de services et une estimation des frais de services mensuels qui y seraient associés.

Services relatifs aux ventes aux enchères et aux ventes de gré à gré

WCI, inc. soutient les gouvernements participants dans l'organisation de ventes aux enchères de leurs droits d'émission de gaz à effet de serre conformément à leurs exigences ainsi que dans l'exécution de ventes de gré à gré. En 2011, le ARB a mandaté Markit Group Limited (Markit) pour assurer le développement et l'implantation de la plateforme de ventes aux enchères et de ventes de gré à gré ainsi que pour agir comme administrateur des ventes aux enchères et des ventes de gré à gré. En janvier 2013, après la liaison des programmes de la Californie et du Québec, WCI, inc. a conclu un contrat avec la même entreprise lui demandant d'adapter cette plateforme en conséquence. Le contrat avec Markit a ensuite été prolongé jusqu'au 31 décembre 2016. En juin 2016, le Conseil a approuvé un nouveau contrat conclu avec Markit, couvrant la période entre le 15 juin 2016 et le 31 janvier 2021. Le budget 2018 comprend les coûts liés aux ventes aux enchères conjointes ainsi qu'aux ventes de gré à gré de la Californie, du Québec et de l'Ontario.

Services financiers

Dans le cadre du soutien aux ventes aux enchères et aux ventes de gré à gré, WCI, inc. offre des services administratifs et financiers comme l'évaluation des garanties financières et la perception des sommes dues lors des ventes aux enchères et des ventes de gré à gré. En collaboration avec les gouvernements participants, le ARB a conclu un contrat en 2011 avec la Deutsche Bank visant à assurer ces services pour les ventes aux enchères et les ventes de gré à gré du ARB. En 2013, WCI, inc. a mandaté cette banque pour soutenir la première vente aux enchères du Québec ainsi que les ventes aux enchères conjointes qui ont suivi.

En février 2016, WCI, inc. a lancé une demande d'expression d'intérêt pour des services financiers, conformément à sa Politique d'approvisionnement, qui s'est conclue par l'octroi d'un contrat à la Deutsche Bank. Ce contrat, qui vient à terme le 31 janvier 2021, comprend les coûts associés aux ventes aux enchères conjointes et aux ventes de gré à gré de la Californie, du Québec et de de l'Ontario.

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 aux enchères et des ventes de gré à gré en vue de détecter toute activité inappropriée sur les marchés ou toute déviation par rapport aux exigences des programmes des gouvernements participants. De plus, ces analyses incluent la surveillance continue des quantités d'unités d'émission et de crédits compensatoires détenus et des transferts 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.

En 2015, conformément à sa politique d'approvisionnement, le personnel de WCI, inc. a lancé, en collaboration avec les gouvernements participants, un appel d'offres pour les services de surveillance du marché. Le fournisseur retenu, Monitoring Analytics, a obtenu un contrat pour la période du 1^{er} décembre 2015 au 31 janvier 2020, assorti d'une option de prolongation de deux ans.

En plus du soutien apporté par Monitoring Analytics, le budget 2018 et les dépenses prévues en 2019 et 2020 comprennent les coûts d'abonnement à California Carbon Info (en attente d'approbation par le Conseil) pour que le personnel des gouvernements puisse accéder à certaines données de marché, en appui de leurs responsabilités de surveillance du marché.

Fonds de réserve pour flux de trésorerie

Afin d'assurer une gestion financière diligente, WCI, inc. conserve des fonds suffisant 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 2012, après sa première année d'activité, 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. Depuis la mi-2013, ce fonds de réserve équivaut environ aux dépenses prévues pour six mois.

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 à s'épuiser, 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 pendant six mois. Le directeur général recommande de réviser ce montant au moment d'établir le budget 2019 et les dépenses prévues en 2020.

Le fonds de réserve pour flux de trésorerie se distingue des autres postes budgétaires ayant un

nom semblable, notamment le « fonds de réserve pour l’approvisionnement » figurant au budget 2015. WCI, inc. a procédé à plusieurs appels d’offres en 2015 et en 2016. Le fonds de réserve pour l’approvisionnement prévoyait des travaux supplémentaires pour l’adaptation des systèmes existants ou le développement de nouveaux systèmes ainsi qu’un possible chevauchement dans la prestation de services en cas de changement de fournisseur.

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 du programme de plafonnement et d’échange de WCI, inc. en fonction des précisions des gouvernements participants. Le sommaire du budget 2018 révisé et des dépenses prévues en 2019 et 2020 se trouvent au tableau 2, et leur description est présentée ci-dessous.

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 de plafonnement et d’échange décrits précédemment. Le budget 2018 et les dépenses prévues en 2019 et 2020 comprennent six postes :

- un directeur général situé aux États-Unis;
- un directeur général adjoint situé au Canada, qui soutient le directeur général en ce qui concerne les exigences régissant les activités commerciales et opérationnelles, et qui facilite le suivi des projets liés au système de plafonnement et d’échange;
- deux chargés de projet qui coordonne les services liés au système de plafonnement et d’échange;
- un analyste d’affaires pour soutenir les chargés de projet dans la documentation et la coordination des services liés au système de plafonnement et d’échange; et
- un responsable des opérations.

Le budget 2018 révisé et les dépenses prévues en 2019 et 2020 comprennent la rémunération et les avantages des employés ainsi que les honoraires des fournisseurs de services consultatifs. Le budget 2018 est de 874 892 \$ pour le personnel, dotation comprise, et les dépenses prévues à ce chapitre en 2019 et 2020 se chiffrent respectivement à 951 089 \$ et 971 516 \$.

Location de bureaux et achat d’équipement

WCI, inc. a ouvert un bureau à Sacramento, en Californie, en septembre 2012 et un autre à Québec en mars 2016. Il s’agit dans les deux cas de bureaux de direction entièrement meublés qui comprennent l’accès à un photocopieur, à Internet, au téléphone et à d’autres fournitures de bureau courantes.

Le budget 2018 pour la location de bureaux, d'ordinateurs, de fournitures et d'autre matériel de bureau s'élève à 108 648 \$, augmentant à 111 648 \$ en 2019 et 2020, respectivement.

Services professionnels et soutien administratif

WCI, inc. a retenu les services de plusieurs professionnels pour le soutien de ses activités à Sacramento et à Québec, notamment :

- des avocat-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; et
- des services de paie assumant aussi les documents d'impôt sur le revenu et la gestion de plusieurs aspects des ressources humaines comme les avantages sociaux.

WCI, inc. a aussi alloué une partie de son budget à des services de traduction (français et anglais), de technologie de l'information (TI), de communication et de sensibilisation. Le budget TI est surtout consacré à l'achat de certificats de sécurité (SSL) pour les sites Web propres à l'administration du programme et à des services de maintenance de l'équipement par un sous-traitant TI. Le budget de sensibilisation et de communication couvre les coûts des séances de mobilisation de participants, de la transmission des principaux renseignements sur les programmes et de l'hébergement, de l'entretien et de la mise à jour du site Internet de WCI, inc., selon la décision du conseil et du directeur général.

Selon les estimations, ces services de soutien professionnel et administratif totaliseront 240 300 \$ en 2018, et passeront à 266 300 \$ en 2019 et 2020, respectivement.

Frais 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, pour un coût total de 48 000 \$ par année.

Déplacements, réunions et autres dépenses

Le budget 2018 et les prévisions 2019 et 2020 comprennent les frais pour les déplacements de son personnel au États-Unis et au Canada afin d'assurer la gestion des projets et de participer à des réunions. Tout déplacement doit recevoir l'approbation préalable 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 de WCI, inc. en matière d'assemblée publique, le budget de réunion prévoit la tenue de séances publiques, notamment la location de salles de conférences, le matériel audiovisuel, la reproduction de documents et

diverses dépenses directes.

La présente catégorie rassemble également toutes les charges d'exploitation non comprises au budget ni aux prévisions, ainsi que les dépenses excédant les sommes prévues. Selon les estimations, les frais relatifs aux déplacements, réunions et autres dépenses totaliseront 30 500 \$ en 2018, puis 38 500 \$ en 2019 et en 2020.

Tableau 2 : Budget 2018 pour le personnel et le fonctionnement de WCI, inc., et dépenses prévues en 2019 et 2020

	Budget 2018	Prévisions 2019	Prévisions 2019
Personnel	874 892 \$	951 089 \$	971 516 \$
Services professionnels et soutien administratif	240 300 \$	266 300 \$	266 300 \$
Location de bureaux et achat d'équipement	108 648 \$	111 648 \$	111 648 \$
Frais d'assurance	48 000 \$	48 000 \$	48 000 \$
Déplacements, réunions et autres dépenses	30 500 \$	38 500 \$	38 500 \$