

**Western Climate Initiative, inc.  
Budget pour l'année civile 2020 et  
dépenses prévues en 2021  
7 novembre 2019**

## Table des matières

<b>Services liés au système de plafonnement et d'échange</b>	<b>3</b>
Système de suivi des droits d'émission (CITSS) : mise au point d'applications, soutien et hébergement .....	3
Services relatifs aux ventes d'unités d'émission .....	4
Services financiers.....	4
Surveillance du marché .....	4
Mise en œuvre du plan stratégique .....	5
Fonds de réserve pour flux de trésorerie .....	5
<b>Personnel et fonctionnement de WCI, inc.</b>	<b>6</b>
Personnel .....	6
Location de bureaux et achat d'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 2020 et les dépenses prévues pour l'année civile 2021, tels qu'adoptés le 7 novembre 2019 par le conseil d'administration (le « Conseil ») de Western Climate Initiative, inc. (« WCI, inc. ») (en attente d'approbation par le Conseil).

Les gouvernements participants ont déterminé les exigences relatives aux services liés au système de plafonnement et d'échange de droits d'émission en fonction de l'appui nécessaire à la mise en œuvre de leurs systèmes respectifs en 2020 et 2021. 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 d'assurer la prestation de services ainsi que d'assumer ses responsabilités administratives et organisationnelles.

Deux événements survenus en 2019 ont par ailleurs influencé l'établissement du budget 2020 et des dépenses prévues en 2021 :

- Nouvelle-Écosse : Le système de plafonnement et d'échange de la Nouvelle-Écosse a été lancé avec succès en janvier 2019, en s'appuyant sur l'accès au système de suivi des droits d'émission (CITSS) et les services de surveillance du marché fournis par WCI, inc. Le 14 mai 2019, l'entente de financement de WCI, inc. avec la province de la Nouvelle-Écosse a été modifiée pour inclure l'accès aux services de ventes d'unités d'émission et aux services financiers à compter de 2020.
- Plan stratégique 2018-2021 : Le budget et les dépenses prévues présentés dans ce document comprennent les coûts associés à la mise en œuvre du Plan stratégique 2018-2021 de WCI, inc. Ces coûts s'appuient également sur les conclusions de l'évaluation de l'architecture d'entreprise qui a été présentée au Conseil en mai 2019. Ainsi, en septembre 2019, le Conseil a approuvé une stratégie d'investissement visant à positionner WCI, inc. à l'avant-garde des tendances technologiques futures et à lui accorder plus de moyen afin de suivre le rythme des transformations du marché et de l'évolution des besoins du partenariat. Le Comité de rémunération a aussi présenté des recommandations visant à maintenir la compétitivité de WCI, inc. dans l'industrie afin d'attirer du personnel hautement qualifié et de le maintenir en poste.

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 de plafonnement et d'échange* arrivent à échéance au cours des trois prochaines années et que ceux-ci seront à réattribuer à compter de 2020. Tous les montants sont en dollars américains (USD).

Le budget 2020 et les dépenses prévues en 2021, 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 systèmes de plafonnement et 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 » concernant les *Services liés au système de plafonnement et d'échange* qui sont propres à un gouvernement (p. ex., l'intégration d'un gouvernement, les ventes de gré à gré ou les ventes aux enchères individuelles), ces coûts sont couverts uniquement par le gouvernement qui reçoit le service.
- Pour les dépenses « conjointes » concernant les *Services liés au système de plafonnement et d'échange* (p. ex., les ventes aux enchères conjointes) ainsi que les dépenses liées 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 2020 et dépenses prévues en 2021**

	<b>Budget 2020</b>	<b>Prévisions 2021</b>
Services liés au système de plafonnement et d'échange	4 606 080 \$	6 930 818 \$
Personnel et fonctionnement de WCI, inc.	2 588 291 \$	2 809 924 \$
<b>Total</b>	<b>7 194 371 \$</b>	<b>9 740 743 \$</b>

### **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 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 de plafonnement et d'échange de droits d'émission des gouvernements participants. Le budget 2020 et les dépenses prévues en 2021 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 de plafonnement et d'échange* 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.

### **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), maintenant General Dynamics Information Technology (GDIT), pour assurer le développement et le soutien technique du système de suivi des droits d'émission (« système 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 appuie les systèmes de plafonnement et d'échange de droits d'émission de la Californie, du Québec et de la Nouvelle-Écosse.

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 système CITSS 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 plus récente modification du contrat garantit une prestation de services jusqu'au 31 décembre 2020.

## **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. En 2011, le CARB 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 lors de tels événements. En janvier 2013, après la liaison des systèmes de plafonnement et d'échange de droits d'émission de la Californie et du Québec, WCI, inc. a conclu un contrat avec la même entreprise lui demandant d'adapter cette plateforme en conséquence.

En mars 2015, WCI, inc. a publié un appel d'offres pour l'administration des services de ventes aux enchères et de vente de gré à gré, conformément à sa Politique d'approvisionnement. En juin 2016, le Conseil a approuvé la conclusion d'un nouveau contrat avec Markit, couvrant la période entre le 15 juin 2016 et le 31 janvier 2021.

## **Services financiers**

Dans le cadre du soutien aux ventes aux enchères et aux ventes de gré à gré, WCI, inc. offre des services financiers comme l'évaluation 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 visant à assurer ces services pour les ventes aux enchères et les ventes de gré à gré du CARB. 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 vient à terme le 31 janvier 2021. Le budget 2020 et les dépenses prévues en 2021 comprennent les coûts associés aux ventes d'unités d'émission de Californie, du Québec et de la Nouvelle-Écosse.

## **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 systèmes de plafonnement et d'échange de droits d'émission 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<sup>er</sup> décembre 2015 au 31 janvier 2020, assorti d'une option de prolongation de deux ans.

Le budget 2020 et les dépenses prévues pour ces services en 2021 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.

### **Mise en œuvre du plan stratégique**

Le budget 2020 et les dépenses prévues en 2021 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.

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 que suite à l'approbation préalable par le Conseil de toutes mises à jour contractuelles ou de nouveaux contrats, conformément aux exigences de la Politique d'approvisionnement.

### **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 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 pour six mois.

Au début 2020, le fonds de réserve de WCI, Inc. devrait correspondre à environ 6 mois de dépenses. En supposant que de nouvelles ententes de financement seront conclues au cours du premier trimestre de 2020, la valeur du fonds de réserve devrait fluctuer autour du niveau recommandé tout au long de l'année. La réévaluation du montant approprié pour le fonds de réserve sera complétée de concert avec l'élaboration du budget 2021, ainsi que des prochaines ententes de financement avec les gouvernements participants.

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 de 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 pour 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 des systèmes de plafonnement et d’échange des gouvernements participants, tout en comprenant les ressources nécessaires à la mise en œuvre du plan stratégique de WCI, inc. Le budget 2020 et les dépenses prévues en 2021 est décrit dans la présente section.

### **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 2020 et les dépenses prévues en 2021 comprennent treize postes.

Le budget 2020 et les dépenses prévues en 2021 comprennent la rémunération et les avantages des employés ainsi que les honoraires des fournisseurs de services techniques et administratifs. Le budget 2020 pour le personnel est de 1 856 313 \$ et les dépenses prévues à ce chapitre en 2021 se chiffrent à 2 043 001 \$.

### **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 2020 comprend des provisions pour l’expansion potentielle du bureau de Sacramento afin de soutenir l’évolution des besoins en personnel et en exploitation de la société.

Le budget 2020 pour la location de bureaux et pour l’achat d’ordinateurs, de fournitures et d’autre matériel de bureau s’élève à 282 648 \$, alors que les dépenses prévues à ce chapitre en 2021 se chiffrent à 202 921 \$.

## 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 chargé des audits et des services de fiscalité; et
- des services de paie en soutien à la gestion des formulaires 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), d'informatique, de communication et de sensibilisation. Le budget d'informatique est surtout consacré à l'achat de certificats de sécurité (SSL) pour les sites Web propres à l'administration des systèmes de plafonnement et d'échange de droits d'émission et à des services de maintenance de l'équipement par un sous-traitant technologie de l'information. Le budget de sensibilisation et de communication couvre les coûts des séances de mobilisation de participants, de la transmission de l'information clé sur le système régional d'échange de droits d'émission, ainsi que de l'hébergement, de l'entretien et de la mise à jour du site Web de WCI, inc., selon les directives approuvées par le Conseil et le directeur général.

Selon les estimations, ces services professionnels et de soutien administratif totaliseront 341 750 \$ en 2020, alors que les dépenses prévues à ce chapitre en 2021 se chiffrent à 348 585 \$.

## 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 50 000 \$ en 2020. Les dépenses prévues à cet égard en 2021 se chiffrent à 156 736 \$ afin de répondre à l'évolution des besoins des gouvernements participants.

## Déplacements, réunions et autres dépenses

Le budget 2020 et les prévisions pour 2021 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 diverses 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 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 directes.

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.

Selon les estimations, les frais relatifs aux déplacements, réunions et autres dépenses totaliseront 57 780 \$ en 2020, alors que les dépenses prévues à ce chapitre en 2021 se chiffrent à 58 682 \$.

**Tableau 2 : Budget 2020 et dépenses prévues en 2021 pour le personnel et le fonctionnement de WCI, inc.**

	<b>Budget 2020</b>	<b>Prévisions 2021</b>
Personnel	1 856 313 \$	2 043 001 \$
Services professionnels et soutien administratif	341 750 \$	348 585 \$
Location de bureaux et achat d'équipement	282 648 \$	202 921 \$
Frais d'assurance	50 000 \$	156 736 \$
Déplacements, réunions et autres dépenses	57 580 \$	58 682 \$
<b>Total</b>	<b>2 588 291 \$</b>	<b>2 809 924 \$</b>