

**PROCÈS-VERBAL**  
**de l'assemblée générale annuelle**  
**de la Caisse de la Culture**  
**tenue le 26 mars 2018**  
**au Théâtre Centaur**  
**453, rue Saint-François-Xavier, à Montréal**

**Étaient présentes 85 personnes, dont les administrateurs suivants :**

M. Jacques L'Heureux, président (UDA)  
M. Guy Gauthier, vice-président (ONF)  
Mme Ginette Major, secrétaire (UNEQ)  
M. Gary Boudreault, administrateur (UDA)  
Mme Marie Bouvier, administratrice (UQAM)  
Mme Geneviève Côté, administratrice (SOCAN)  
M. Ghyslain Dufresne, administrateur (UDA)  
M. Marc Grégoire, administrateur (SARTEC)  
M. Michel Laperrière, administrateur (UDA)  
M. David Lavoie, administrateur (FTA)  
M. Gabriel de Santis-Caron, administrateur (UDA)  
Mme Gisèle Trépanier, administratrice (UDA)

M. Frédéric Darveau, président du conseil de surveillance (GMMQ)  
M. Luc-Martial Dagenais, secrétaire du conseil de surveillance (UDA)  
Mme Sara-Jane Chiasson, membre du conseil de surveillance (Consultante)

Mme Nancy Bélanger, secrétaire d'assemblée

**Les membres et les personnes suivantes :**

Mme Caroline	Alary
Mme Valérie	Archain
M. Éloi	Archambaudoin (UDA)
M. Jean-Benoit	Aubé, directeur École des entrepreneurs du Québec
Mme Marianne	Beaudry, Cirque Éloïze
M. Paul	Béland
Mme Francine	Bélanger
M. François	Bellefeuille, Circuit-Est
Mme Mireille	Bergeron
M. Ghislain	Boileau, SAT
Mme Fabienne	Cabado, Regroupement Québécois de la danse
M. Denys	Caron, Espace Libre
Mme Nicole	Chicoine
Mme Céline	Coutu, VMD
Mme Sylvie	Couture, UNEQ
M. Michel	Dallaire, Fondation Émile Nelligan
M. Luc	Desautels
M. Laurent	Dubois, UNEQ
M. Sunmin	Dufresne, Massivart
Mme Audrey-Ann	Dupuis-Pierre, Métafilms
M. Chynno	Fandal, Neighbors-Home Music
M. Tyron	Fandal, Neighbors-Home Music
M. Daniel	Fortin, DG CDE des Caisses de groupes
Mme Manon	Gagnon, Fondation Émile Nelligan
Mme Amélie	Gauthier, Bouge de là
M. Pierre-Luc	Gladu, Mishmash
M. Paul	Goret, Bureau de Prod
Mme Mathilde	Guiho, Maison de la photo
Mme Stéphanie	Hainault, SARTEC
Mme Patsy	Joncas, directrice générale Fondation des artistes
M. Stan	Kwiecien
M. Benoit	Laplante, Kino'00

Mme France	Laroche, directrice de l'administration du Conseil des Arts de Montréal
M. Bernard	Larue
M. Christian	Leduc, Cirque Éloïze
M. Éric	Lefebvre, Guilde des musiciens et musiciennes du Québec
Mme Lise	Létourneau
Mme Johanne	Madran, conseillère CDE des Caisses de groupes
M. Mathieu	Mallet, Bureau de Prod
M. Jean-Sébastien	Marsan, UNEQ
Mme Sylviane	Martineau, Conseil des arts de Montréal
Mme Parise	Mongrain, CRTD
M. Gilles	Payer, UDA
Mme Mélanie	Primeau, Bureau de Prod
M. Maurice	Prud'homme, FICC
M. Sébastien	Richard
M. Jean-Léon	Rondeau
M. Éloi	Savoie, Théâtre Centaur
Mme Marie	St-Arnaud, UQAM
Mme Claudia	St-Georges, Daniel Léveillé Danse
M. Sébastien	St-Hilaire, VMD
M. Charles	Valente
Mme Myriam	Vallé
Mme Luce	Vallières, Maison de la photo

**Les membres du personnel :**

Mme Marie-Christine Cojocar, directrice générale  
Mme Chantal Déry, directrice - développement des marchés  
Mme Lucette Lamy  
Mme Lyne Poussard  
Mme Francine Dubé  
Mme Joanie Beaudin  
Mme Marie-Agnès Berthet  
M. Sébastien Foucard  
Mme Alexandra Hidalgo  
Mme Chafia Ider  
Mme Dominique Lamarche  
Mme Nathalie Lévesque  
Mme Nacera Tatem  
Mme Alexandra Vetere

**1. Mot de bienvenue et présentation des lieux**

Bonjour, chers membres, invités, partenaires, je m'appelle Jacques L'Heureux, je suis président de la Caisse de la Culture, et je vous remercie d'avoir accepté notre invitation.

Cette année, nous avons choisi comme hôte de notre assemblée générale le Théâtre Centaur. D'abord parce que, comme vous le savez sans doute, nous voulons nous rapprocher du milieu de la création anglophone de Montréal pour offrir à plus d'artistes encore les services de la Caisse de la Culture.

Ensuite, et ça vaut la peine de le souligner, parce que le Théâtre Centaur fête cette année ses 50 ans ! Je félicite les artisans de cette réussite et je leur dis merci de nous accueillir aujourd'hui.

**2. Ouverture de l'assemblée**

Le président ouvre l'assemblée à 18 h.

**3. Lecture de l'avis de convocation**

Guy Gauthier donne lecture de l'avis de convocation.

**4. Lecture et adoption de l'ordre du jour**

Le président Jacques L'Heureux donne lecture de l'ordre du jour :

1. Mot de bienvenue et présentation de nos hôtes
2. Ouverture de l'assemblée
3. Lecture de l'avis de convocation
4. Lecture et adoption de l'ordre du jour
5. Adoption de l'ordre du jour
6. Lecture et adoption du procès-verbal de l'assemblée générale 2016
7. Présentation du rapport du conseil d'administration
8. Présentation du rapport du conseil de surveillance
9. Présentation du rapport de la directrice générale et du rapport financier
10. Présentation du rapport du Fonds d'aide au développement du milieu
11. Période de questions au conseil d'administration
12. Période de questions au conseil de surveillance
13. Adoption du taux d'intérêt sur les parts permanentes
14. Adoption de la répartition des excédents annuels
15. Élections
16. Varia
17. Remerciements
18. Levée de l'assemblée
19. Mot d'Éloi Savoie, directeur des communications du Centaur et présentation d'une prestation
20. Cocktail

***Il est proposé par Frédéric Darveau, appuyé par Lucette Lamy, d'adopter l'ordre du jour tel que suggéré.***

***Adopté à l'unanimité***

**5. Adoption du procès-verbal de la dernière assemblée générale annuelle du 18 avril 2016**

Jacques L'Heureux donne lecture du procès-verbal de l'assemblée générale du 10 avril 2017.

***Il est proposé par Mireille Bergeron, appuyé par Denis Caron, d'adopter le procès-verbal de l'assemblée générale annuelle du 18 avril 2016 tel que présenté.***

***Adopté à l'unanimité***

**6. Présentation du rapport du Conseil d'administration**

Le président, Jacques L'Heureux, présente le rapport du Conseil d'administration comme suit :

- Une croissance remarquable et un volume d'affaires qui atteint presque 700 M\$ ;
- Les négociations avec les Netflix et autres GAFAs, l'exception culturelle dans la renégociation des ententes de libre-échange, la pression sur la mise en marché des œuvres avec les avancées technologiques et l'intelligence artificielle;
- Plus près de nous, les attentes liées à une nouvelle politique culturelle;
- Une courageuse remise en question du milieu pour faire cesser des situations de harcèlement inacceptables;
- La Caisse, grâce à ses membres et avec eux, s'adapte et demeure une référence pour la qualité de son écoute;

- Des changements importants dans les services financiers également; le Mouvement Desjardins s'engage dans une simplification des services, une gouvernance et des mécanismes de concertation plus agiles, une ristourne mieux adaptée à sa relation d'affaires avec les membres, dès 2019;
- La performance globale de la Caisse permet de proposer une augmentation substantielle de la ristourne globale, soit une ristourne individuelle tout en maintenant le montant de la ristourne collective au Fonds d'aide au milieu;
- Un appui à la relève, aux projets novateurs, au développement des entreprises et organismes;
- Un réseau de collaborateurs et de partenaires qui s'étend;
- Des standards de qualité qui permettent d'augmenter encore le nombre de membres externes à près de 7 000.

***Il est proposé par Guy Gauthier, appuyé par Gary Boudreault d'adopter le rapport du conseil d'administration tel que présenté.***

***Adopté à l'unanimité***

## **7. Présentation du rapport du Conseil de surveillance**

Frédéric Darveau, président, présente le rapport du conseil de surveillance.

- Rôle;
- Veiller au respect du Code de déontologie;
- S'assurer que les valeurs et les principes du Code guident la conduite, les décisions et les actions;
- Surveiller l'application de trois règles déontologiques :
  - 1 Conflits d'intérêts;
  - 2 Dépôts et prêts accordés aux personnes intéressées;
  - 3 Octroi de contrats à des personnes intéressées.
- Intégration des valeurs de Desjardins dans les pratiques de gestion;
- Contribution de la Caisse au développement de son milieu;
- Éducation financière et économique des membres;
- Respect des responsabilités des instances de la Caisse;
- Information aux membres;
- Changements à venir dans la manière dont la surveillance de la Caisse est assurée;

Aucun conflit d'intérêts n'a été constaté au courant de l'exercice. Les prêts et les contrats ont tous été accordés dans le respect des règles déontologiques.

***Il est proposé par Luc Martial, appuyé par Ghislain Dufresne, d'adopter le rapport du Conseil de surveillance tel que présenté.***

***Adopté à l'unanimité***

## **8. Présentation du rapport de la directrice générale et des états financiers**

2017 en quelques mots

- La somme de centaines d'œuvres qui nous ont fait grandir;
- Les réalisations de nos membres, des projets les plus simples aux plus visionnaires;
- Une croissance exceptionnelle;
- Un engagement dans le milieu qui ne cesse de s'étendre;
- Un nombre grandissant de partenaires
- Nous avons été finalistes pour un prix Reconnaissance Desjardins dans la catégorie Passion des membres;
- Une des plus belles années de l'histoire de la Caisse de la Culture.

## Principaux éléments de notre rapport financier 2017

En bref			
Volume d'affaires sous gestion (M\$)	Avoir (M\$)	Revenu net d'intérêts (M\$)	Excédents d'exploitation (M\$)
680,9 M\$	19,7 M\$	5,7 M\$	2,5 M\$

Nous sommes heureux de vous présenter les résultats financiers détaillés de la Caisse de la Culture et de la quote-part du revenu des activités dans les filiales du Mouvement Desjardins, au 31 décembre 2017.

### Volume d'affaires sous gestion

Forte d'un volume d'affaires sous gestion de 680,9 M\$, en hausse de 14,5 % par rapport à 2016, la Caisse est en excellente position dans son marché. Par son appartenance au Mouvement Desjardins et sa participation dans ses filiales, la Caisse a accès à une grande variété de produits et de services financiers qui répondent à la diversité grandissante des besoins des membres.

## COMMENTAIRES SUR LE RAPPORT FINANCIER<sup>1</sup>

### BILAN

#### Évolution des éléments du bilan (M\$)

	2017 (M\$)	2016 (M\$)	Variation (%)
Actif	312,3	291,4	7,1
Passif	292,7	274,5	6,6
Avoir	19,6	16,9	16,1

L'actif de la Caisse s'établit à 312,3 M\$, une hausse de 7,1 % par rapport à l'an passé. Les prêts aux particuliers et aux entreprises s'établissent à 280,4 M\$, en augmentation de 6,4 %.<sup>2</sup>

Le passif de la Caisse est de 292,7 M\$, affichant une croissance de 6,6 %. Les dépôts totalisent désormais 210,3 M\$, une variation à la hausse de 10,1 %. Les taux de croissance, combinés au développement des affaires hors bilan reflètent bien la vitalité de notre coopérative financière.

Toujours au 31 décembre 2017, l'avoir de notre coopérative a connu une hausse très importante en passant à 19,7 M\$, une variation de 16,1 %. L'avoir est constitué des réserves de 16,5 M\$, des excédents à répartir de 2,0 M\$, du capital social et du cumul des autres éléments du résultat global de 1,2 M\$.

Quant aux fonds propres de la Caisse, ils se situent à un niveau conforme en ce qui a trait à la norme sur la suffisance des fonds propres des caisses, telle qu'établie par la Fédération des caisses du Québec. Voici les ratios de la Caisse en date du 31 décembre 2017 :

	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016	Norme
Fonds propres de catégorie 1A versus ses actifs à risque	15,63 %	11,65 %	≥ 11 %
Fonds propres de catégorie 1 versus ses actifs d'expansion	6,42 %	5,58 %	≥ 3,5 %

### ÉTAT DU RÉSULTAT

Au cours du dernier exercice, la Caisse a réalisé des excédents d'exploitation de 2,4 M\$, en hausse de 10,1 % par rapport à l'année précédente.

<sup>1</sup> Ces commentaires sont un aperçu du rapport financier, disponible sur demande et sur le site Internet de la Caisse. De plus, les états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec sont rendus publics sur le site Web [www.desjardins.com](http://www.desjardins.com).

<sup>2</sup> Vous pouvez vous référer aux Informations supplémentaires pour la production du rapport annuel 2017 pour plus de détails sur les portefeuilles de prêts et de dépôts.

## Évolution des éléments de l'état du résultat (M\$)

	2017 (M\$)	2016 (M\$)	Variation (%)
Revenu d'intérêts	8,9	8	11
Frais d'intérêts	3,2	2,7	16
Revenu net d'intérêts	5,7	5,3	8,5
Autres revenus	2,3	2,1	7,5
Dotation à la provision pour pertes sur créances	0	(0,1)	---
Frais autres que d'intérêts	5,5	5,3	3,2
Excédents d'exploitation	2,5	2,2	10

Le revenu d'intérêts totalise 8,9 M\$, une augmentation de 11 % par rapport à l'an passé. Quant aux frais d'intérêts, ils ont augmenté de 16 %, pour se situer à 3,2 M\$. Les autres revenus, provenant en majeure partie de la distribution de produits et services des composantes de Desjardins, totalisent 2,3 M\$, en hausse de 7,5 % par rapport à l'année dernière.

La dotation à la provision pour pertes sur créances a été de 73 000 \$, soit 0,02 % de l'ensemble du portefeuille de prêts consentis à nos membres particuliers et aux entreprises.

Les frais autres que d'intérêts ont connu une croissance faible dans l'ensemble, soit une variation de 3,2 % pour atteindre 5,5 M\$.

Comme vous le constatez, ces résultats ont de quoi réjouir. Mieux, nous pouvons envisager le versement d'une ristourne individuelle de 250 000 \$ à nos membres tout en maintenant à 250 000 \$ le niveau de notre ristourne collective au Fonds d'aide au développement du milieu.

Cette répartition s'appuie sur l'importance de l'équilibre entre la distribution des excédents et la capitalisation dont dépendent notre développement et notre pérennité.

### Fonds de participation

Les placements que les caisses détiennent dans les fonds de participation permettent à la Fédération des caisses Desjardins du Québec de coordonner les investissements dans les filiales du Mouvement Desjardins et les investissements régionaux. Le tableau ci-après présente la participation de la Caisse dans chacun des fonds de participation ainsi que le rendement réalisé sur ce placement en fin d'exercice.

	Parts détenues au 31 décembre 2017 (en dollars)	Rendement moyen (en pourcentage)
Fonds provinciaux		
Société de Services des caisses Desjardins (SER)	(29)	—
Gestion Desjardins Capital (INV)	26 333	12,31
Desjardins Holding financier (FIN5A)	4 179 731	14,95

### Engagement de la Fédération au bénéfice des détenteurs de parts permanentes

À la demande de l'Autorité des marchés financiers, la Fédération des caisses Desjardins du Québec a garanti en faveur des porteurs de parts permanentes émises par une caisse Desjardins du Québec, le paiement de certaines sommes dans l'éventualité d'un dommage relié au contenu des états financiers annuels combinés audités et du rapport de gestion annuel du Mouvement des caisses Desjardins mis à leur disposition sur le site Internet [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Cet engagement de la Fédération est sujet à certaines conditions. Les détenteurs de parts permanentes peuvent obtenir des détails sur cet engagement en s'adressant à la Caisse.

De plus, les états financiers combinés des caisses Desjardins du Québec sont rendus publics sur le site [www.desjardins.com](http://www.desjardins.com).

L'évolution de la ristourne faisait partie des sujets abordés au dernier congrès du Mouvement Desjardins. Celle-ci sera améliorée à l'échelle du Mouvement à compter de 2019 et tiendra compte du nombre de produits détenus et du volume d'affaires.

### **En faire plus avec les technologies**

La technologie, en particulier la mobilité, nous offre un accès sans pareil aux outils, aux produits et aux services Desjardins, 24 heures sur 24, 7 jours sur 7. Nous continuons d'y ajouter de nouvelles fonctionnalités pour encourager l'autonomie de nos membres. Votre utilisation des services nous permet de mieux personnaliser nos offres et même d'anticiper certains de vos besoins pour les prochaines étapes de votre vie financière.

***Il est proposé par Marie Bouvier, appuyée par Ginette Major, d'adopter les états financiers ainsi que le rapport de la directrice générale tels que présentés.***

***Adopté à l'unanimité***

### **9. Présentation du rapport du Fonds d'aide au développement du milieu**

David Lavoie présente brièvement le rapport du Fonds d'aide au développement du milieu

#### **En 2017**

- 282 000 \$ en appui aux organismes et aux projets
- 57 900 \$ en prix et en bourses à la relève
- Un soutien humanitaire de 25 000 \$ renouvelé à la Fondation des artistes
- Appui à des projets de développement de l'entrepreneuriat
- Un total de 119 organismes rejoints par des appuis financiers, des prix, des bourses et des partenariats
- Près de 1,5 M\$ depuis la création du Fonds d'aide au milieu

***Il est proposé par David Lavoie, appuyé par Marc Grégoire, d'adopter le rapport du Fonds d'aide au développement du milieu tel que présenté.***

***Adopté à l'unanimité***

### **10. Période de questions au Conseil d'administration et au Conseil de surveillance**

Questions :

Comment la Caisse de la Culture peut-elle soutenir des investissements responsables qui ne touchent pas les énergies fossiles et peut-on amener cette question en CA.

Réponse : Le Mouvement a déjà exposé publiquement sa vision sur ce sujet et oui c'est une question importante.

Fermeture des guichets automatiques en région ?

Réponse : D'autres solutions sont en voie de suppléer à cette situation comme internet, le service d'autobus, etc.

Abolition du conseil de surveillance dans sa forme actuelle, cela aura un impact sur l'indépendance du comité par rapport au CA.

Réponse : d'autres mesures ont pris le relai au cours des dernières années (critères ESG, accord de Ball, etc.)

### **11. Adoption du taux d'intérêt sur les parts permanentes**

Le Conseil d'administration recommande à l'Assemblée de maintenir le taux d'intérêt sur les parts permanentes à 2,75 %.

***Il est proposé par Jean-Léon Rondeau, appuyé par Sylviane Martineau, d'adopter le taux d'intérêt de 2,75 % sur les parts permanentes.***

***Adopté à l'unanimité***

## 12. Adoption de la répartition des excédents annuels

<b>Excédents à répartir</b>	<b>2 129 000 \$</b>
- Intérêts sur les parts permanentes	27 769 \$
- Intérêts sur les parts de ristournes	-
- Intérêts sur les parts sociales	-
- Réserve de stabilisation	-
- Réserve générale	1 668 231 \$
- Ristournes totales	250 000 \$
- Fonds d'aide au développement du milieu	250 000 \$
+ Impôts récupérés	67 000 \$
<b>Total</b>	<b>0 \$</b>

***Il est proposé par Lise Létourneau, appuyé par Amélie Gauthier, d'adopter la répartition des excédents annuels.***

***Adopté à l'unanimité***

## 13. Élections au Conseil d'administration

Nous avons 4 membres sortants de charge et rééligibles. Nous avons reçu 4 candidatures valides, soit celles de M. Jacques L'Heureux, Mme Marie Bouvier, M. Ghyslain Dufresne et M. Michel Laperrière.

Toutes ces candidatures sont conformes et remplissent les conditions d'éligibilité.

Nous avons reçu autant de candidatures que de postes à combler. Par conséquent, les candidats sont élus par acclamation.

## 14. Élections au Conseil de surveillance

Nous avons 2 membres sortants de charge et rééligibles. Nous avons reçu 2 candidatures valides, soit celles de M. Frédéric Darveau et de M. Luc-Martial Dagenais.

Ces candidatures sont conformes et remplissent les conditions d'éligibilité.

Nous avons reçu autant de candidatures que de postes à combler. Par conséquent, les candidats sont élus par acclamation.

## 15. Varia

Aucun sujet n'est ajouté à ce point

## 16. Remerciements

Le président, Jacques L'Heureux tient à remercier l'Assemblée et remercie chaleureusement chacun des employés de la Caisse et les félicite pour cette très belle année. Il remercie également Marie-Christine Cojocar pour son excellent travail.

## 17. Levée de l'assemblée

L'ordre du jour étant épuisé, ***il est proposé par Geneviève Côté, appuyé par Sara-Jane Chiasson, de lever la séance de l'assemblée à 19 h 05.***

---

Ginette Major  
Secrétaire

---

Jacques L'Heureux  
Président