

**Western Climate Initiative, inc.
Budget pour l'année civile 2019 et
dépenses prévues en 2020 et 2021
11 octobre 2018**

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
Service à la clientèle du Système de suivi des droits d'émission (CITSS)	4
Services relatifs aux ventes aux enchères et aux ventes de gré à gré	4
Services administratifs et financiers	5
Surveillance du marché	5
Fonds de réserve pour flux de trésorerie	6
Personnel et fonctionnement de WCI, inc.	7
Personnel	7
Location de bureaux et équipement.....	8
Services professionnels et de soutien administratif.....	8
Primes d'assurance	9
Frais de déplacement et de réunion	9
Autres dépenses	8

Introduction

Le présent document décrit le budget pour l'année civile 2019 et les dépenses prévues pour l'année civile 2020 et 2021, tels qu'adoptés le 11 octobre 2018 par le conseil d'administration (le « Conseil ») de Western Climate Initiative, inc. (« WCI, inc. ») (en attente de revue et 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 du soutien nécessaire à la mise en œuvre de leurs programmes respectifs en 2019, 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 de soutenir ses fournisseurs de services ainsi que d'assumer ses responsabilités administratives et organisationnelles.

Trois événements survenus en 2018 ont par ailleurs influencé l'établissement du budget 2019 et des dépenses prévues en 2020 et 2021 :

- Nouvelle-Écosse : Le 14 mai 2018, WCI, inc. a conclu une entente de financement avec la Nouvelle-Écosse afin de soutenir la mise en œuvre de son système de plafonnement et d'échange. La Nouvelle-Écosse prévoit utiliser le Système de suivi des droits d'émission (CITSS) et les services de surveillance du marché. Le travail d'intégration de la Nouvelle-Écosse a débuté en juin 2018. Le budget 2019 et les projections 2020 et 2021 comprennent les coûts d'améliorations du système CITSS qui sont requis pour la mise en œuvre du système de la Nouvelle-Écosse, l'accès aux services de surveillance du marché, ainsi que les autres coûts associés au personnel et au fonctionnement de WCI, inc.
- Ontario : Le 3 juillet 2018, l'Ontario a révoqué sa réglementation provinciale concernant le programme de plafonnement et d'échange. Dans une lettre transmise le 31 août 2018, l'Ontario a signalé son intention de modifier l'entente de financement en vigueur avec WCI, inc. pour mettre fin à ses relations avec cette dernière. Par conséquent, tous les coûts pour les services spécifiques ou conjoints associés au programme de plafonnement et d'échange de l'Ontario ont été retirés du budget 2019 et des projections 2020 et 2021.
- Plan stratégique : WCI, inc. a récemment développé son premier plan stratégique (en attente d'approbation par le Conseil). Le budget et les dépenses prévues présentés dans ce document comprennent les coûts associés à la mise en œuvre du plan stratégique.

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 2019 et les dépenses prévues en 2020 et 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 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 « conjointes » concernant les *Services liés au système de plafonnement et d'échange* (p. ex., les ventes aux enchères conjointes), 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.
- Pour les dépenses « spécifiques » concernant les *Services liés au système de plafonnement et d'échange* qui sont propres à un gouvernement (p. ex., les ventes de gré à gré), ces coûts sont couverts uniquement par le gouvernement qui reçoit le service.
- Les coûts de *Personnel et fonctionnement de WCI, inc.* représente les charges d'exploitation de WCI, inc. ou des services utilisés par tous les gouvernements. Ainsi,

les coûts de *Personnel et fonctionnement de WCI, inc.* sont partagés à parts égales entre chaque gouvernement participant. Or, si un gouvernement participant n'utilise qu'une partie des services (p. ex., CITSS et la surveillance du marché), celui-ci n'aura qu'à assumer cette portion des dépenses de *Personnel et fonctionnement de WCI, inc.*

Tableau 1 : Budget total de WCI, inc. pour 2019 et dépenses prévues en 2020 et 2021

	Budget 2019	Prévisions 2020	Prévisions 2021
Services liés au système de plafonnement et d'échange	2 387 305 \$	2 518 955 \$	2 420 205 \$
Personnel et fonctionnement de WCI, inc.	1 447 549 \$	1 485 498 \$	1 526 964 \$
Total	3 834 854 \$	4 004 453 \$	3 947 169 \$

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 2019 et les dépenses prévues en 2020 et 2021 pour la prestation de ces services sont décrits ci-dessous. Un résumé est également présenté au tableau 2. 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 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 (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 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 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 (CARB). En mai 2012, WCI, inc. a mandaté SRA (maintenant GDIT) 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 2020, tout en portant la valeur totale de cet engagement à 11 264 539 \$.

Selon le contrat entre WCI, inc. et SRA (maintenant GDIT), le budget consacré au développement du système CITSS, au soutien technique et à son hébergement est de 1 118 600 \$ pour 2019. Les dépenses prévues pour ces services en 2020 et 2021 sont respectivement de 1 125 000 \$ et 1 130 000 \$ par année. 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. Le budget 2019 et les dépenses prévues en 2020 et 2021 supposent que le système CITSS est maintenant une technologie mature et comprennent donc le financement du maintien de l'application, de son hébergement et de mises à niveau mineures pour répondre aux besoins des gouvernements participants.

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

D'octobre 2012 à la fin septembre 2017, ICF Incorporated, S.A.R.L (ICF) a assuré le service de soutien aux utilisateurs du système CITSS de tous les gouvernements participants, par téléphone et en ligne, en français et en anglais. Durant ces cinq années, le rôle de ce fournisseur a consisté à traiter les demandes de renseignements, à répondre aux questions relevant de sa compétence et à adresser les autres demandes au personnel désigné de WCI, inc. et des gouvernements participants.

Peu avant septembre 2017, ICF a informé WCI, inc. que son équipe n'était plus en mesure d'assurer ces services de soutien. WCI, inc. a donc coordonné le transfert de cette responsabilité au personnel des gouvernements participants.

Le besoin d'engager un nouveau fournisseur de services sera réévalué au cours du 3^e trimestre de 2019. S'il est déterminé qu'un service à la clientèle serait bénéfique pour les gouvernements participants, un processus d'approvisionnement sera entrepris en 2019. Les projections budgétaires 2020 et 2021 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 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 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, pour une valeur totale de 3 977 023 \$, couvrant la période entre le 15 juin 2016 et le 31 janvier 2021.

Le budget 2019 comprend les coûts liés aux ventes aux enchères conjointes ainsi qu'aux ventes de gré à gré de la Californie et du Québec. Le budget 2019 affecte 606 168 \$ aux services d'administration des ventes aux enchères et des ventes de gré à gré, et les dépenses prévues à cet égard en 2019 et 2020 sont du même ordre.

Services administratifs et 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 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. La valeur totale de ce contrat, qui vient à terme le 31 janvier 2021, s'établit à 3 072 000 \$. Le budget 2019 affecte 512 000 \$ à ces services, tout comme les dépenses prévues en 2020 et 2021. Ces montants comprennent les coûts associés aux ventes aux enchères conjointes et aux ventes de gré à gré de la Californie et du Québec.

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 d'une valeur totale 691 390 \$ pour la période du 1^{er} décembre 2015 au 31 janvier 2020, assorti d'une option de prolongation de deux ans, d'une valeur de 324 127 \$.

Le budget 2019 alloué pour les services de surveillance du marché est de 150 537 \$. Les dépenses prévues pour ces services en 2020 et 2021 sont de 157 037 \$ par année. En plus du soutien apporté par Monitoring Analytics, le budget 2019 et les dépenses prévues en 2020 et 2021 comprennent les coûts d'abonnement à California Carbon Info 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.

Au début 2019, le fonds de réserve de WCI, Inc. devrait correspondre à environ 10 mois de dépenses. Au cours de 2019, la valeur du fonds de réserve reviendra progressivement au niveau recommandé, pour atteindre environ 7 ½ mois en fin d'année. La réévaluation du montant approprié pour le fonds de réserve sera complétée de concert avec l'élaboration du budget 2020 et des dépenses prévues en 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 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.

Tableau 2 : Budget 2019 pour les services liés au système de plafonnement et d'échange, et dépenses prévues en 2020 et 2021

	Budget 2019	Prévisions 2020	Prévisions 2021
Développement, soutien et hébergement du système CITSS	1 118 600 \$	1 125 000 \$	1 130 000 \$
Service à la clientèle du système CITSS	0 \$	118 750 \$	15 000 \$
Services de ventes aux enchères	606 168 \$	606 168 \$	606 168 \$
Services administratifs et financiers	512 000 \$	512 000 \$	512 000 \$
Surveillance du marché	150 537 \$	157 037 \$	157 037 \$
Sous-total	2 387 305 \$	2 518 955 \$	2 4420 205 \$

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 système de plafonnement et d'échange de WCI, inc. en fonction des précisions des gouvernements participants.

Le sommaire du budget 2019 révisé et des dépenses prévues en 2020 et 2021 se trouvent au tableau 3, 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 2019 et les dépenses prévues en 2020 et 2021 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 2019 révisé et les dépenses prévues en 2020 et 2021 comprennent la rémunération et les avantages des employés ainsi que les honoraires des fournisseurs de services consultatifs. Le budget 2019 est de 982 549 \$ pour le personnel, dotation comprise, alors que les dépenses prévues à ce chapitre en 2020 et 2021 se chiffrent respectivement à 1 014 258 \$ et 1 048 860 \$.

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. 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 2019 pour la location de bureaux, d'ordinateurs, de fournitures et d'autre matériel de bureau s'élève à 106 800 \$, alors que les dépenses prévues à ce chapitre en 2019 et 2020 se chiffrent respectivement à 113 040 \$ et 119 904 \$.

Services professionnels et de 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), 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 professionnels et de soutien administratif totaliseront 269 300 \$ en 2019, tout comme les dépenses prévues en 2020 et 2021. Pour chaque année, ces coûts totaux comprennent les services juridiques (102 000 \$), de comptabilité (48 000 \$), d'audit (40 000 \$), de traduction (24 000 \$), de TI (35 700 \$), de paie (9 600 \$) ainsi que de communications et de sensibilisation (10 000 \$).

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

Frais de déplacement et de réunion

Le budget 2019 et les prévisions 2020 et 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. En 2019, le budget de déplacement est de 15 000 \$ pour le personnel américain et de 9 000 \$ pour le personnel canadien. Il s'agit du même niveau de dépenses prévues pour 2020 et 2021. 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. Le budget 2019 et les dépenses prévues en 2020 et 2021 sont de 2 500 \$ pour les réunions tenues des deux côtés de la frontière.

Autres dépenses

La présente catégorie rassemble toutes les charges d'exploitation non comprises au budget ni aux prévisions, ainsi que les dépenses excédant les sommes prévues. Le budget prévoit 12 000 \$ par année.

**Tableau 3 : Budget 2019 pour le personnel et le fonctionnement de WCI, inc.,
et dépenses prévues en 2020 et 2021**

	Budget 2019	Prévisions 2020	Prévisions 2021
Personnel	982 549 \$	1 014 258 \$	1 048 860 \$
Soutien professionnel et administratif	271 700 \$	271 700 \$	271 700 \$
Services juridiques	102 000 \$	102 000 \$	102 000 \$
Services comptables	48 000 \$	48 000 \$	48 000 \$
Services d'audit	40 000 \$	40 000 \$	40 000 \$
Services de paie	12 000 \$	12 000 \$	12 000 \$
Services de TI	35 700 \$	35 700 \$	35 700 \$
Services de traduction	24 000 \$	24 000 \$	24 000 \$
Communications et sensibilisation	10 000 \$	10 000 \$	10 000 \$
Location de bureaux et équipement	106 800 \$	113 040 \$	119 904 \$
Location de bureaux (États-Unis)	62 400 \$	68 640 \$	75 504 \$
Location de bureaux (Canada)	18 000 \$	18 000 \$	18 000 \$
Matériel, fournitures, téléphone	26 400 \$	26 400 \$	26 400 \$
Primes d'assurance	48 000 \$	48 000 \$	48 000 \$
Déplacements, réunions et autres dépenses	38 500 \$	38 500 \$	38 500 \$
Déplacements aux États-Unis	15 000 \$	15 000 \$	15 000 \$
Déplacements au Canada	9 000 \$	9 000 \$	9 000 \$
Réunions aux États-Unis et au Canada	2 500 \$	2 500 \$	2 500 \$
Autres dépenses	12 000 \$	12 000 \$	12 000 \$
Total	1 447 549 \$	1 485 498 \$	1 526 964 \$