



MEMPHREMAGOG CONSERVATION INC.

Annual general meeting
Saturday, June 19, 2021, 9:30 AM

ZOOM Video conference

MINUTES

Presence of MCI administrators and employees

<u>Administrators</u>	Presence
Robert Benoit, president	Yes
Peter Lépine, vice-president	Yes
Catherine Roy, vice-president, and secretary	Yes – online
Olivier Barsalou-Provost, treasurer	Yes
Jean-Claude Duff, Board Chairman	Yes
Louis-Philippe Cyr	Yes – online
Santiago Doyon	Yes – online
Douglas Coutts	Yes – online
Gisèle Lacasse Benoit	Yes
Johanne Lavoie	Yes
<u>Observers</u>	
Eric Phendler	No
Maxime Veillette	Yes- online
<u>General manager</u>	
Ariane Orjikh	Yes
<u>Administration</u>	
Lucie Dépôt	Yes – online
<u>Patrol</u>	
Anthony Galvin-Bisson	Yes
Claudiel Martinet	Yes
Fanny Deblois	Yes
Chloé Pagette-Brennan	Yes

Approximately 30 members are present at the meeting.

Meeting President: Mr. Robert Benoit

Meeting secretary: Mrs. Lucie Dépôt

1. Opening of the Annual general meeting

Mr. Robert Benoit welcomes the attendees to the 54th annual general meeting of MCI, and thanks those members attending via ZOOM.

To begin, Mr. Benoit reads a message from Lisette Maillé, Mayor of Austin. Although unable to attend the meeting, she underscores the effort and work carried out by Memphremagog Conservation.

Mr. Benoit presents the accomplishments and commitments of MCI during the past year. The organization met all its objectives.

Mr. Benoit thanks MCI's personnel, its board, its volunteers and the local universities and municipalities for their significant involvement.

2. Adoption of the agenda

Proposed par: Mr. Jean-Claude Duff
Adopted.

3. Adoption of the minutes of the Annual General Meeting of August 22, 2020

Proposed by: Mr. Peter Lépine
Adopted.

4. President's report

Mr. Benoit gives particular thanks to two members who are leaving the board of directors after this meeting.

- Catherine Roy, after more than 10 years with us
- Jean-Claude Duff, after more than 20 years with us

Mr. Benoit highlights the accomplishments during this very busy year, with many files on the go, such as the Coventry landfill, exotic invasive species, the writing of the position paper on boating on lake Memphremagog, and many others.

We cannot leave unmentioned residential development on the flanks of Mount Owl's Head. This issue generated much indignation regarding the value placed on our ecological heritage, and the disfigurement of the landscape, not to mention weakening of steep slopes causing erosion.

5. Membership report by Peter Lépine

Mr. Peter Lépine presents the annual membership report. An increase in memberships is noted. (See Annex I).

6. Presentation and approval of the financial statements as at March 31, 2021

Mr. Olivier Barsalou-Provost presents the financial results for the year ending March 31, 2021 (See Annex II).

He underlines the excellent financial situation of the organization and the government support we received.

Mr. Barsalou invites anyone wishing to obtain more details or explanations regarding the financial statements to contact MCI in writing, and he will be happy to answer them.

Proposed by: Mrs. Johanne Lavoie
Seconded by: Mr. Jean-Claude Duff
Adopted.

7. Appointment of accountants

Mr. Yann Philibert, CPA's mandate is renewed.

Proposed by: Mr. Robert Benoit
Seconded by: Mr. Peter Lépine
Adopted.

8. Modification of the dissolution clause

The obtention of supplementary letters patent to include in MCI's charter that, in case of dissolution, the organization's *'ecological donations will be distributed to one or more beneficiaries admissible within the ecological donations program'* (See Annex III)

Mrs. Gisèle Lacasse Benoit presents a brief history of MCI's conservation program and explains the objective of the supplementary letters patent.

Proposed by: Mrs. Johanne Lavoie
Seconded by: Mrs. Johanne Turbide
Adopted.

9. Report on 2020-2021 activities

Mrs. Ariane Orjikh, MCI's general manager, introduces the teams for the different projects:

- Cartography

Rosemarie Léger, Bioecology Techniques, bachelor's level student in geomatics

- Survey and position paper on boating on Lake Memphremagog
Frédérique Thibault-Lessard, bachelor's in environment
Marie Beaubien, student in ecology
- Position paper on the Memphrémagog MRC's Urban and sustainable development plan
Gisèle Lacasse Benoit, MCI Board member
Francine Hone, biologist specializing in conservation of natural landscapes
Ariane Orjikh, MCI General manager
- An interactive navigation map of Lake Memphremagog is now available on MCI's web site.
- MCI carried out a survey and prepared a position paper on boating on Lake Memphremagog. The survey results and position paper can be found on our web site. Some 643 people answered the survey, including 269 shoreline residents. The position paper provides:
 - An analysis of the situation of Lake Memphremagog, the problems it faces, the legislative situation and the various initiatives carried out over the years
 - Highlights the complexity of regulatory processes
 - Offers recommendations for improvements
- The two year, bi-national study of sport fishing on the lake is now complete. Thousands of interviews with anglers on the lake were carried out in all seasons, summer and winter. The report will be available soon.
- A new pamphlet on improving road maintenance practices, called *My road, my lake, my responsibility!*, financed by the Québec government, was produced and distributed in the Fitch Bay sector
- Last April, MCI shared its position paper on the first draft of the Memphremagog MRC's new Urban and Sustainable Development Plan with the municipalities within the watershed. This was a long and complex analysis and specific recommendations regarding the protection of the lake were included.
- MCI sits on various organizations' committees, regional oversight committees, and boards of directors, as follows:
 - Québec-Vermont committee
 - Coventry landfill oversight committee
 - The City of Magog's consultative environment committee
 - Working group for the regional wetlands plan (MRC)
 - COGESAF's local watershed committee
 - Regional round table on exotic invasive species

- Eastern Townships committee on the zebra mussel
- RAPPEL's board of directors
- Memphremagog Watershed Association's board of directors
- DUMP's board of directors
- Decibel Coalition
- Grouping of the Austin lake associations

Mr. Anthony Galvin-Bisson, 2021 patrol coordinator, introduces his team:

- 2021 Patrollers:
 - Fanny De Blois, Finishing her bachelor's in ecology
 - Claudel Martinet-Desbiens, bachelor's in environment
 - Chloé Pagette-Brennan, completing her Cégep in bioecology techniques

Mr. Galvin-Bisson presents the report of the patrol's ongoing activities:

- Fisheries and Oceans Canada provides the equipment allowing us to carry out an inventory of zebra mussel larvae this summer.
- The patrol continues its inventory of adult zebra mussels and gastropods using snorkels.
- Water quality sampling: the patrol carries out regular water sampling in collaboration with the Québec government, the Memphremagog MRC and the City of Magog.

The following parameters are analyzed:

- Chlorophyll a
 - Dissolved organic carbon
 - Total phosphorus
 - New in 2020: cyanobacteria
 - New in 2021: Station 246 every month.
- Beginning last summer, the patrollers worked at the Projected Michael Dunn Biodiversity Reserve after problems were encountered with partygoers at the site. This summer, the patrollers will carry out an awareness campaign there and do regular clean up of the site, in partnership with the Québec government.
 - Buoys showing ECOSENSITIVE ZONE have been installed at 5 locations on the lake to make boaters aware that they should approach these areas with caution.
 - Among other projects, the patrollers will carry out an inventory of pleasure boats and docks on the lake, with the objective of:
 - Documenting the evolution of the number, type and distribution of boats on Lake Memphremagog.

10. Nominating committee report

Mr. Peter Lépine presents the nominating committee's recommendation for the 2021-2022 board of directors. To replace two members leaving the board, the committee recommends Mrs. Pascale Bédard and Mr. Maxime Veillette, already board observers.

		2020-2021	2021-2022
		Nb d'années/Nb of years	
1	Robert Benoit	1	
2	Louis-Philippe Cyr	2	Louis-Philippe Cyr
3	Santiago Doyon	1	
4	Jean-Claude Duff	2	Pascale Bédard
5	Douglas Coutts	1	
6	Gisèle Lacasse Benoit	2	Gisèle Lacasse Benoit
7	Johanne Lavoie	1	
8	Peter Lépine	2	Peter Lépine
9	Olivier Provost Barsalou	1	
10	Catherine Roy	2	Maxime Veillette
11	Eric Phendler	1	

Proposed by: Mr. Normand Labelle

Seconded by: Mrs. Anaïs Messier

Adopted.

11. Ratification of the corporation's activities

Mr. Peter Lépine asks the assembly to ratify the activities of the corporation, so that all activities, transactions and actions taken by the board of directors and the executive committee since the last general meeting be ratified and approved.

Proposed by: Mrs. Johanne Turbide

Seconded by: Mrs. Anaïs Messier

Adopted.

12. Question period

Many relevant questions were asked, notably concerning:

- Zebra mussels
- Water quality
- Conservation of natural landscapes
- Invasive species
- The Owl's Head development
- Etc.

13. Closing of the meeting

Closing of the meeting at 10:50 AM

Proposed by: Mr. Peter Lépine
Adopted.

Annex I : Membership report

	2019	2020	2021 (5 mois)
Membre réciproque ou honoraire / <i>Reciprocal or honorary membership</i> (0\$)	2	5	5
Membre familial / <i>Family membership</i> (50\$ → 60\$)	343	385	267
Membre de soutien / <i>Sustaining membership</i> (150\$ → 200\$)	102	106	88
Membre du cercle du patrimoine / <i>Heritage circle membership</i> (500\$ → 600\$)	47	42	38
Total	494	538	398
Municipalités / <i>Municipalities</i>	5	5	4
Dons spéciaux / <i>Special donations</i>	43	25	5
TOTAL	542	568	407

Annex II : Notice to the reader



AVIS AU LECTEUR

Nous avons compilé, à partir des informations fournies par la direction, l'état de la situation financière de l'organisme Memphrémagog Conservation Inc. au 31 mars 2021, ainsi que les états des résultats et de l'actif net pour la période close à cette date.

Nous n'avons pas réalisé une mission d'audit ou d'examen à l'égard de ces états financiers et, par conséquent, nous n'exprimons aucune assurance à leur sujet.

Le lecteur doit garder à l'esprit que ces états risquent de ne pas convenir à ses besoins.

Avant la compilation des états financiers de l'organisme Memphrémagog Conservation Inc, nous avons préparé des écritures de journal ayant une incidence importante sur les états financiers.

Magog, Québec
26 mai 2021

¹ CPA, CA, permis de CPA n°121634

yannphilbertcpa.com | 870 Georges, Magog, Québec, J1X 1G9 | T (819) 434-5131

Memphrémagog Conservation Inc.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au 31 mars
(non audité, voir avis au lecteur)

	2021	2020
	\$	\$
ACTIF		
À court terme		
Trésorerie	97 632	70 840
Débiteurs	745	3 129
Donc et subventions à recevoir	38 349	17 171
Charges payées d'avance	2 918	1 985
Inventaires, au coût	2 212	4 288
	<u>141 856</u>	<u>97 413</u>
Subvention à recevoir - prêt CUEC	20 000	—
Placements (note 4)	74 430	23 141
Immobilisations corporelles (note 3)	317	529
	<u>236 603</u>	<u>121 083</u>
PASSIF		
À court terme		
Charges à payer	8 851	7 090
Produits reportés	10 106	21 473
	<u>18 957</u>	<u>28 563</u>
Dettes à long terme (note 5)	60 000	—
ACTIF NET		
Fonds non-affectés	123 291	69 379
Fonds affectés - bourse d'études	34 355	23 141
	<u>157 646</u>	<u>92 520</u>
	<u>236 603</u>	<u>121 083</u>

Voir les notes ci-jointes

Au nom du conseil d'administration,

Memphrémagog Conservation Inc.

ÉTAT DES RÉSULTATS

Pour la période terminée le 31 mars
(non audité, voir avis au lecteur)

	2021		2020
	\$		\$
PRODUITS			
Adhésions	105 729		94 821
Dons et événements	23 044		11 609
Autres revenus	3 085		3 388
Subventions et contributions (note 2)	198 151		217 384
	<u>330 009</u>		<u>327 202</u>
CHARGES			
Achats de marchandises	2 076		2 653
Volet conservation			
Salaires et honoraires professionnels	6 981		8 361
Frais d'exploitations et dépenses diverses	182	7 163	2 296
			10 657
Patrouille du lac			
Salaires et charges sociales	27 895		32 365
Autres dépenses	9 674	37 569	11 117
			43 482
Communications			
Salaires et charges sociales	9 821		7 465
Publicité et promotion	3 497		3 023
Bulletin	4 439	17 757	4 480
			14 968
Autres projets			
Salaires et honoraires professionnels	106 562		147 072
Autres dépenses de projets	16 063	122 625	25 594
			172 666
Charges d'administration			
Salaires et honoraires professionnels	67 984		53 029
Assurances	658		280
Autres frais d'administration	8 839		7 341
Amortissement immobilisations corporelles	212	77 693	106
		<u>264 883</u>	<u>60 756</u>
			305 182
Excédent des produits par rapport aux charges			
	<u>65 126</u>		<u>22 020</u>

Voir les notes ci-jointes

Memphrémagog Conservation Inc.

ÉTAT DE L'ACTIF NET

Pour la période terminée le 31 mars
(non audité, voir avis au lecteur)

	Fonds non- affectés \$	Fonds affectés - bourse d'études \$	2021 \$	2020 \$
Actif net, au début de la période	69 379	23 141	92 520	70 500
Excédent des produits par rapport aux charges	53 912	11 214	65 126	22 020
Transfert inter-fonds	—	—	—	—
Actif net, à la fin de la période	123 291	34 355	157 646	92 520

Voir les notes ci-jointes

Memphrémagog Conservation Inc.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

An 31 mars
(non audité, voir avis au lecteur)

1. L'ENTREPRISE ET SES ACTIVITÉS

L'organisme, constitué en vertu de la partie III de la loi sur les compagnies (Québec), a pour objectif d'assurer la sauvegarde de l'environnement du lac Memphrémagog et de son bassin versant pour les générations futures. Il est un organisme de bienfaisance enregistré au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu.

2. SUBVENTIONS ET CONTRIBUTIONS

	2021	2020
	\$	\$
État du Vermont	102 957	137 499
Gouvernement du Canada	72 716	59 208
Municipalités et villes	14 738	18 901
Gouvernement du Québec	6 433	254
Fondations et autres	1 307	1 522
	<u>198 151</u>	<u>217 384</u>

3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le bateau est amorti selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de 5 ans

Le matériel informatique est amorti selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une période de 3 ans

	2021		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
	\$	\$	\$
Bateau	22 369	(22 369)	—
Matériel informatique	635	(318)	317
	<u>23 004</u>	<u>(22 687)</u>	<u>317</u>
	2020		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
	\$	\$	\$
Bateau	22 369	(22 369)	—
Matériel informatique	635	(106)	529
	<u>23 004</u>	<u>(22 475)</u>	<u>529</u>

Memphrémagog Conservation Inc.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

An 31 mars
(non audité, voir avis au lecteur)

4. PLACEMENTS

	2021	2020
	\$	\$
Depôts, au coût	40 075	1 141
Placement - bourse d'étude, au coût	34 355	22 000
	<u>74 430</u>	<u>23 141</u>

À la fin de l'exercice terminé le 31 mars 2021, les placements - bourse d'études ont enregistré des contributions nettes de 9 951\$ et des revenus de placements nets des frais de placements de 2 404\$. La juste valeur marchande des placements - bourse d'études s'établit à 37 832\$ au 31 mars 2021.

5. DETTE À LONG TERME

	2021	2020
	\$	\$
Prêt compte d'urgence pour les entreprises canadiennes (CUEC) d'un montant de 60 000\$, ne portant pas intérêt jusqu'au 31 décembre 2022. Le remboursement d'un montant de 40 000\$ avant le 31 décembre 2022 entraînera la radiation du solde restant de 20 000\$. Après le 31 décembre 2022, le solde du prêt portera intérêt au taux de 5% et pourra être remboursé par 36 versements mensuels ou sinon remboursable à son échéance au 31 décembre 2025.	60 000	—
	<u>60 000</u>	<u>—</u>
Portion à court terme	—	—
Portion à long terme	60 000	—

Annex III : Résolution 2021-06-19 regarding ecological donations



RÉSOLUTION DU MCI no 2021-06-19 Memphrémagog Conservation inc. (MCI)

EXTRAIT D'UN PROCÈS-VERBAL D'UNE ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES MEMBRES DU MEMPHRÉMAGOG CONSERVATION INC. TENUE LE 19 JUIN 2021 AU 21 CHEMIN DU HÉRON, AUSTIN ET PAR ZOOM

Conseil d'administration
2020-2021:

Robert Benoit
Président

Peter Lepine
Vice-président

Catherine Roy
Vice-présidente et
Secrétaire

Olivier Provost-Barsalou
Trésorier

Jean-Claude Duff
Président du conseil

Administrateurs :

Douglas Coutts
Louis-Philippe Cyr
Santiago Doyon
Gisèle Lacasse Benoit
Johanne Lavoie
Eric Phendler

Directrice générale :

Ariane Orjikh

ATTENDU QUE le Memphrémagog Conservation inc. (MCI) a été constitué par des lettres patentes en date du 31 mai 1968;

ATTENDU QUE pour être admissible au programme de dons écologiques, le MCI doit modifier sa clause actuelle de dissolution de manière à ce qu'il soit indiqué qu'en cas de dissolution de la société, les dons écologiques seront distribués à des bénéficiaires admissibles dans le cadre du programme des dons écologique;

ATTENDU QUE le MCI doit présenter une demande pour obtenir une lettre patente supplémentaire auprès du Registraire des entreprises du Québec afin de modifier sa clause de dissolution;

ATTENDU QUE les membres du MCI doivent autoriser les administrateurs lors d'une assemblée générale à demander au registraire des entreprises une lettre patente supplémentaire pour modifier la clause de dissolution du MCI.

IL EST PROPOSÉ PAR : Gisèle Lacasse Benoit
ET APPUYÉ PAR : Johanne Lavoie

QUE la clause actuelle de dissolution des lettres patentes du MCI :

Upon the dissolution of the Corporation, its assets shall be paid over to one or more charitable organizations in Canada or one or more recognized Canadian municipalities.

soit modifiée de manière à ce qu'en cas de dissolution ou de liquidation de la société, les dons écologiques seront distribués à un ou plusieurs bénéficiaires admissibles dans le cadre du Programme des dons écologiques.

QUE les administrateurs du MCI soient, par la présente, autorisés à signer tous les documents nécessaires ou utiles pour l'obtention de la lettre patente supplémentaire ainsi que tout avis ou document requis pour la délivrance de la lettre patente supplémentaire.

ADOPTÉ À L'UNANIMITÉ

Jean-Claude Duff
Président du conseil

Catherine Roy
Secrétaire