

MINUTES OF THE OPEN SESSION
OF THE MEETING OF THE BOARD OF GOVERNORS

Thursday, September 29, 2022, at 4 p.m.
Room GM 410 (Board of Governors meeting room) SGW Campus

PRESENT

Governors: Helen Antoniou (Chair), Francis Baillet (attended remotely), Françoise Bertrand, Kenneth Brooks (attended remotely), Graham Carr (President and Vice-Chancellor), Jarrett Carty, Gary N. Chateram (attended remotely), Gina P. Cody (attended remotely), Daniel Cross, Selvadurai Dayanandan, Pat Di Lillo, Rana Ghorayeb (attended remotely), Fawaz Halloum, Caroline Jamet, Claudine Mangen (attended remotely), Frederica Martin (Vice-Chair), Paul John Murdoch, Philippe Pourreaux, Duraichelvan Raju, Robert Soroka, Ted Stathopoulos, Cathy Wong

Non-voting observer: Jonathan Wener (attended remotely)

Alternate Governor: Nassim Boutalbi

Also attending: Philippe Beauregard, Dominique Bérubé, William Cheaib, Paul Chesser, Michael Di Grappa, Frederica Jacobs, Lisa Ostiguy, Karan Singh, Anne Whitelaw

ABSENT

Governors: Adriana Embiricos, Kim Fuller, Claude Joli-Cœur (Vice-Chair)

1. Call to order

The Chair called the meeting to order at 4:02 p.m. and welcomed everyone to the first meeting of the academic year. H. Antoniou welcomed and introduced new Governors Cathy Wong, Francis Baillet, Paul John Murdoch, Daniel Cross, Duraichelvan Raju, Fawaz Halloum and Nassim Boutalbi.

The Chair reminded the Board that today was S. Houssenyaly's last meeting and thanked her for her service. She introduced and welcomed the incoming Secretary of the Board, Karan Singh.

H. Antoniou thanked Board members who participated in the Shuffle, by either participating or setting up their own team.

The Chair informed Governors that the Board meetings this year will be held in-person, with the option to connect remotely. She added that the Observer Room has been re-instated for people who wish to watch the proceedings of the Open Sessions and that the Open Session meetings will no longer be recorded.

Governors did a tour de table to introduced themselves, for the benefit of the new Board members.

1.1 Approval of the Agenda

Upon motion duly moved and seconded, it was unanimously RESOLVED:

R-2022-8-1 That the Agenda be approved, including the items on the Consent Agenda.

CONSENT

2. Approval of June 16, 2022 Minutes

R-2022-8-2 That the Minutes of the meeting of June 16, 2022, be approved.

3. Request for the use of the Concordia name (Document BD-2022-8-D1)

R-2022-8-3 That, subject to the conditions set out in the Policy on the Use of Concordia University's Name, Logo and Related Insignia, and the Governance of its Visual Character and Digital Presence (SG-4), the Board of Governors approve the following request to use the Concordia name:

- *Concordia Kpop Club*

4. Professional liability waiver for an in-house architect (Document BG-2022-8-D2)

R-2022-8-4 Considérant que Kristen Too, architecte, est au service exclusif de l'Université Concordia;

Considérant que Kristen Too, architecte, ne pose des actes professionnels que pour des édifices destinés à l'usage exclusif de l'Université Concordia et non destinés à la revente;

IL EST RÉSOLU de déclarer aux fins du Règlement sur la souscription obligatoire au Fonds d'assurance de la responsabilité professionnelle de l'Ordre des architectes du Québec (chapitre A-21, r. 13) que l'Université Concordia se porte garant et s'engage à prendre le fait et cause et répondre financièrement des conséquences de toute erreur ou omission de Kristen Too dans l'exercice de ses fonctions.

5. Borrowing from Financement-Québec (*Régime d'emprunts à long terme*)

(Document BG-2022-8-D3)

R-2022-8-5 ATTENDU QUE, conformément à l'article 78 de la *Loi sur l'administration financière* (RLRQ, chapitre A-6.001), l'Université Concordia (l'« Emprunteur ») souhaite instituer un régime d'emprunts, valide jusqu'au 30 juin 2023, lui permettant d'emprunter à long terme auprès de Financement-Québec, pour un montant n'excédant pas 43 305 840,10 \$;

ATTENDU QUE, conformément à l'article 83 de cette loi, l'Emprunteur souhaite prévoir, dans le cadre de ce régime d'emprunts, que le pouvoir d'emprunter et celui d'en approuver les conditions et modalités soient exercés par au moins deux de ses dirigeants;

ATTENDU QU'il y a lieu d'autoriser ce régime d'emprunts, d'établir le montant maximum des emprunts qui pourront être effectués en vertu de celui-ci, ainsi que les caractéristiques et limites relativement aux emprunts à effectuer et d'autoriser des dirigeants de l'Emprunteur à conclure tout emprunt en vertu de ce régime et à en approuver les conditions et modalités;

ATTENDU QUE la ministre de l'Enseignement supérieur (la « Ministre ») a autorisé l'institution du présent régime d'emprunts, selon les conditions auxquelles réfère sa lettre du 12 juillet 2022;

IL EST RÉSOLU :

1. QU'un régime d'emprunts, valide jusqu'au 30 juin 2023, en vertu duquel l'Emprunteur peut, sous réserve des caractéristiques et limites énoncées ci-après, effectuer des emprunts à long terme auprès de Financement-Québec, pour un montant n'excédant pas 43 305 840,10 \$, soit institué;
2. QUE les emprunts à long terme effectués par l'Emprunteur en vertu du présent régime d'emprunts soient sujets aux caractéristiques et limites suivantes :
 - a) malgré les dispositions du paragraphe 1 ci-dessus, l'Emprunteur ne pourra, au cours de chacune des périodes de **quinze mois** s'étendant du 1^{er} avril au 30 juin et comprises dans la période visée au paragraphe 1, effectuer des emprunts qui auraient pour effet que le montant total approuvé pour l'Emprunteur, pour une telle période, par le Conseil du trésor au titre de la programmation des emprunts à long terme des établissements universitaires, soit dépassé;
 - b) l'Emprunteur ne pourra effectuer un emprunt à moins de bénéficier d'une subvention du gouvernement du Québec conforme aux normes établies par le Conseil du trésor, au titre de l'octroi ou de la promesse de subventions aux établissements universitaires, ainsi qu'aux termes et conditions déterminés par la Ministre et pourvoyant au paiement en capital et intérêt de l'emprunt concerné même si, par ailleurs, le paiement de cette subvention est sujet à ce que les sommes requises à cette fin soient votées annuellement par le Parlement;

- c) chaque emprunt ne pourra être effectué qu'en monnaie légale du Canada auprès de Financement-Québec;
 - d) le produit de chaque emprunt ne pourra servir, outre le paiement des frais inhérents à l'emprunt concerné, qu'aux fins suivantes :
 - i) le financement des dépenses d'investissement faites par l'Emprunteur aux termes d'un plan d'investissement approuvé par le gouvernement du Québec; ou
 - ii) le refinancement d'une partie ou de la totalité d'emprunts antérieurs venus à échéance.
3. QU'aux fins de déterminer le montant total auquel réfère le paragraphe 1 ci-dessus, il ne soit tenu compte que de la valeur nominale des emprunts effectués par l'Emprunteur;
4. QU'en plus des caractéristiques et limites énoncées précédemment, les emprunts comportent les caractéristiques suivantes :
- a) l'Emprunteur pourra contracter un ou plusieurs emprunts pendant toute la durée du régime d'emprunts jusqu'à concurrence du montant qui y est prévu, et ce, aux termes d'une seule et unique convention de prêt à conclure entre l'Emprunteur et Financement-Québec;
 - b) chaque emprunt sera constaté par un billet fait à l'ordre de Financement-Québec;
 - c) le taux d'intérêt payable sur les emprunts sera établi selon les critères déterminés par le gouvernement en vertu du décret numéro 514-2022 du 23 mars 2022, tel que ce décret pourra être modifié ou remplacé de temps à autre; et
 - d) afin d'assurer le paiement à l'échéance du capital de chaque emprunt et des intérêts dus sur celui-ci, la créance que représente pour l'Emprunteur la subvention qui lui sera accordée par la Ministre, au nom du gouvernement du Québec, sera affectée d'une hypothèque mobilière sans dépossession en faveur de Financement-Québec.
5. QUE l'Emprunteur soit autorisé à payer, à même le produit de chaque emprunt contracté en vertu du présent régime, les frais d'émission et les frais de gestion qui auront été convenus;
6. QUE l'un ou l'autre des dirigeants suivants :

Le recteur et vice-chancelier;

Le chef de la direction financière;

La secrétaire générale et directrice, service des affaires juridiques; ou

Le trésorier et chef de placement

de l'Emprunteur, **pourvu qu'ils soient deux agissant conjointement**, soit autorisé, au nom de l'Emprunteur, à signer la convention de prêt, les conventions d'hypothèque

mobilière et les billets, à consentir à toute clause et garantie non substantiellement incompatible avec les dispositions des présentes, à livrer les billets, à apporter toutes les modifications à ces documents non substantiellement incompatibles avec les présentes ainsi qu'à poser tous les actes et à signer tous les documents, nécessaires ou utiles, pour donner plein effet aux présentes;

7. QUE, dans la mesure où l'Emprunteur a déjà adopté une résolution instituant un régime d'emprunts pour les mêmes fins, la présente résolution remplace la résolution antérieure, sans pour autant affecter la validité des emprunts conclus sous son autorité avant la date du présent régime d'emprunts.

6. Report on compliance with environmental legislation and health and safety regulations (Q2-2022 Report) (Document BG-2022-8-D4)

This report was submitted for information.

REGULAR

7. Business arising from the Minutes not included on the Agenda

There was no other business to bring before the meeting that was not included on the Agenda.

8. President's report (Document BG-2022-8-D5)

As complementary information to his written report, G. Carr's remarks are summarized as follows:

- G. Carr started by welcoming everyone, including the new Board members, and thanking them for their service.
- G. Carr congratulated Board member G. Cody for having received an honorary doctorate from the Université de Sherbrooke.
- He noted that the new academic semester started well and that the vibe on campus is excellent.
- G. Carr highlighted a few of the many events that took place on campus since the beginning of the academic year, such as the conferral of the Loyola Medal on The Honourable Murray Sinclair and the first ever Pow Wow hosted by Concordia and Homecoming.
- When reporting on the win of the Stingers football team against McGill University, G. Carr shared with the Board the disappointment for being the only Montreal university that has not received government funding for athletic infrastructure upgrades. Given the current state of the facilities, he informed the Board that a proposal to REPC will be submitted at a future date.

- G. Carr thanked everyone who participated in the Shuffle and announced that with \$220,000 raised this year, a total \$2.7M was raised in the past 33 years.
- He informed the Board of the \$800,000 gift from Lallemand to support the Bioprocessing Centre in the Applied Science Hub.
- G. Carr noted that Hospitality Concordia had resumed its activities in the summer and generated about \$1.1M in revenue in the previous months.
- He updated the Board on the previous announcements regarding experiential learning opportunities at Concordia and the plans to triple registrations in the Mel Hoppenheim School of Cinema.
- He congratulated Marc Gauthier for his innovative approach to aligning the sustainability agenda of the University with its financial practices and apprised the Board that Concordia is the first University to secure a Sustainability Linked Loan with BMO.
- G. Carr advised the Board that a more precise report on registration numbers would be available for the October meeting but informed the Governors that the current available data aligns with what was expected. He indicated that the University experienced a 4% decline in the registration number of Québec students, which has been compensated for with an increase in the number of Canadian students from outside of Québec and of international students.
- To try to address the increase in the cost of living, he reported that the University's residence offer is higher than in previous years and the University is looking at continuing to increase its offer in the coming years.
- G. Carr informed the Board that voting on election day will be possible on campus, no classes will be held but the University will be open. He noted that he is looking forward to working with the new government.
- In response to the news about a potential student strike for a fall reading week, G. Carr reminded the Board that Senate approved in 2021 the implementation of the fall reading week starting in 2023 and explained the operational reasons for the implementation timeline.

9. Other business

There was no other business to bring before the meeting.

10. Adjournment

The Chair declared the meeting adjourned at 4:37 p.m.

Shelina Houssenaly
Shelina Houssenaly
Secretary of the Board of Governors