

**The following CMVA members in good standing attended:
Étaient présents les membres en règle de l'ACVM suivants :**

Grant AKITT	James Mac FADYEN	Martin LEROUX	Anne-Marie SAMSON
LLOYD APPELT	John FRENCH	Scott LYLANDER	Mathieu SOARES
Pascal BEAUVAIS	Alexandre GAUTHIER	Shawn MAC INNIS	Marius STOIAN
Anand BHADDEKAR	Matthew HOLMES	Daniel MACINNIS	Normand VACHON
Gurwinder BHAMBRA	Ken KEITH	John MACKENZIE	JAMES Chin YUT
Aaron CHAMBERS	Patrick KNOX	Edmund MEMMOTT	Gregory ZURBRIGGEN
Yvan DALPE	François LAFLEUR	Ron NEWMAN	
Jonathan DION	Dylan LANDRY	Dora ORCHARD	
Richard DUSENER	Louis LAVALLEE	Jamie PATERSON	

The following guests were present : | Étaient présents les invités suivants :

No guests were present. Aucun invité n'était présent.

1. Opening of the meeting

The President Matthew Holmes opens the meeting at 1:35 p.m., greets the members and explains the rules for intervening during the meeting.

2. Acknowledgment of the regularity of the notice of meeting

The notice of meeting was sent by email on September 22, 2021 and is deemed to be compliant.

3. Election of a meeting chairperson

It is moved by Grant Akitt and seconded by Ron Newman to appoint Matthew Holmes as chair of the meeting. Adopted unanimously.

4. Election of a meeting secretary

It is moved by Grant Akitt and seconded by Lloyd Appelt to appoint Anne-Marie Samson as Secretary of Assembly. Adopted unanimously.

5. Reading and adoption of the October 21, 2021 agenda

Reading is made by Matthew Holmes. It is moved by Grant Akitt and seconded by Lloyd Appelt to adopt the agenda as sent by email with notice of meeting. Adopted unanimously.

6. Reading and adoption of the December 9, 2020 meeting minutes

The minutes of the December 9, 2020 meeting were sent to the members on September 22, 2021, together with the notice of this meeting. Minutes are read by Matthew Holmes. It is moved by Gurwinder Bhambra and seconded by Ron Newman to adopt the minutes of the December 9, 2020 as presented. Adopted unanimously.

1. Ouverture de l'assemblée

Le président Matthew Holmes ouvre l'assemblée à 13 h 35, souhaite la bienvenue aux membres et explique les règles pour intervenir pendant la réunion.

2. Constatation de la régularité de l'avis de convocation

L'avis de convocation a été envoyé par courriel le 22 septembre 2021 et est réputé conforme.

3. Élection d'un président d'assemblée

Il est proposé par Grant Akitt et appuyé par Ron Newman de nommer Matthew Holmes président d'assemblée. Adopté à l'unanimité.

4. Élection d'un secrétaire d'assemblée

Il est proposé par Grant Akitt et appuyé par Lloyd Appelt de nommer Anne-Marie Samson secrétaire d'assemblée. Adopté à l'unanimité.

5. Lecture et adoption de l'ordre du jour du 21 octobre 2021

Lecture est faite par Matthew Holmes. Il est proposé par Grant Akitt et appuyé par Lloyd Appelt d'adopter l'ordre du jour tel qu'envoyé par courriel avec la convocation à l'assemblée. Adopté à l'unanimité.

6. Lecture et adoption du procès-verbal de l'assemblée du 9 décembre 2020

Le procès-verbal de l'assemblée du 9 décembre 2020 a été expédié aux membres le 22 septembre 2021, avec la convocation à la présente assemblée. Lecture en est faite par Matthew Holmes Il est proposé par Gurwinder Bhambra et appuyé par Ron Newman d'adopter le procès-verbal de l'assemblée du 9 décembre 2020 tel que déposé. Adopté à l'unanimité.

7. President's report of the year 2020

Mr. Matthew Holmes presents the activity report for 2020.

- Increase of the CMVA member services:
 - ISO 17024 - Implementing
 - Remote exam proctoring
 - Increased website members only content
- Follow up of the ATC
 - 2018 Quebec : 102 attendees
Surplus \$36K
 - 2019 in Halifax : 97 attendees
Surplus: \$8.6k
 - 2020 : no ATC – COVID-19 Year 1
- 2 BoD meetings since last ATC
- Certification exams
 - 47 in 2021
 - 124 in 2020
 - 161 in 2019
 - 62 in 2018
- In 2021, CMVA has
 - 332 certified analysts
 - Cat I - 92
 - Cat II – 178
 - Cat III – 60
 - Cat IV - 2
 - 413 members

7. Rapport du président pour l'année 2020

M. Matthew Holmes présente le rapport d'activités pour 2020.

- Augmentation des services aux membres:
 - ISO 17024 - implantation
 - Surveillance des examens à distance
 - Augmentation du contenu réservé aux membres sur le site web
- Suivi CTA
 - 2018 Québec: 102 participants
Surplus \$36K
 - 2019 à Halifax : 97 participants
Surplus: \$8.6k
 - 2020: pas de CTA – An 1 de la COVID-19
- 2 réunions du CA depuis la dernière CTA
- Examens de certification
 - 47 en 2021
 - 124 en 2020
 - 161 en 2019
 - 62 en 2018
- En 2021, l'ACVM compte
 - 332 analystes certifiés
 - Cat I - 92
 - Cat II – 178
 - Cat III – 60
 - Cat IV - 2
 - 413 membres

8. Presentation of 2020 financial statements

Matthew Holmes presents the financial statements for the year 2020. Please refer to Annex I attached hereto for details of the financial situation.

9. Ratification of the acts of the Board of Directors for the year 2020

It was moved by François Lafleur and seconded by Ron Newman to ratify the acts of the Board of Directors for 2020. Adopted unanimously.

10. Appointment of the auditor for 2021

François Lafleur proposes his candidacy as auditor for the year 2021.

It is moved by Jamie Paterson and seconded by Mathieu Soares to appoint François Lafleur as auditor for the year 2021.

11. Elections

11.1. Designation of the election officer and scrutineer

Because the vote is online and is managed through Zoom, it is moved by Matthew Holmes and seconded by Ron Newman to appoint Ken Keith as election officer. Adopted unanimously.

For the same reason, it is moved by Matthew Holmes and seconded by Ron Newman to appoint Ken Keith as scrutineer. Adopted unanimously.

It should be noted that the vote is secret, but the results are visible live by all members present.

11.2. Announcement of positions to be filled

MM. Jeff Down, Joe Koncovy, Louis Lavallée, Derek Prinsloo, Scott Lylander and Janos Pattantus being elected in 2020 with a term ending 2022, they are not up for election.

The election officer announces that seven (7) positions are to be filled among the Board of Directors with a term ending in 2023.

8. Présentation des états financiers 2020

M. Matthew Holmes présente les états financiers pour l'année 2020. Consultez l'Annexe I aux présentes pour les détails de la situation financière.

9. Ratification des actes du conseil d'administration pour 2020

Il est proposé François Lafleur et appuyé par Ron Newman de ratifier les actes du conseil d'administration pour l'année 2020. Adopté à l'unanimité.

10. Nomination du vérificateur pour 2021

François Lafleur propose sa candidature à titre vérificateur pour l'année 2021.

Il est proposé par Jamie Paterson et appuyé par Mathieu Soares de nommer François Lafleur vérificateur pour l'année 2021.

11 Élections

11.1 Désignation du président d'élection et du scrutateur

Parce que le vote se fera en ligne via la plateforme Zoom, il est proposé par Matthew Holmes et appuyé par Ron Newman de nommer Ken Keith à titre de président d'élection. Adopté à l'unanimité.

Pour la même raison, il est proposé par Matthew Holmes et appuyé par Ron Newman de nommer Ken Keith à titre de scrutateur. Adopté à l'unanimité.

Il est à noter que le vote est secret, mais que les résultats sont visibles en direct par tous les membres présents.

11.2 Annonce des postes à pourvoir

MM. Jeff Down, Joe Koncovy, Louis Lavallée, Derek Prinsloo, Scott Lylander and Janos Pattantus ayant été élus en 2020 pour un mandat se terminant en 2022, ils ne sont pas en élection.

Le président d'élection annonce que sept (7) postes sont à pourvoir au conseil d'administration dont le terme prendra fin en 2023.

11.3. Nomination

MM. Matthew Holmes, Jesse Lapaire, Grant Akitt, Lloyd Appelt, Bernard François Boueri, John French and Gilles Lanthier offered to remain in function.

Moved by François Lafleur and seconded by Jonathan Dion to nominate Matthew Holmes, Jesse Lapaire, Grant Akitt, Lloyd Appelt, Bernard François Boueri, John French and Gilles Lanthier.

Moved by Louis Lavallée et seconded by James Paterson to nominate Gurwinder Bhambra.

After consultation with the assembly, applications are closed.

All of the above nominees accept their nomination, some having previously expressed it to the Executive Director, Mr. Ken Keith.

11.4. Vote

Since 7 positions are up for election and we have received 8 applications, there will be online voting. Members are called upon to select 7 candidates in the window appearing on their screen.

The following candidates are declared elected:

Matthew Holmes, Jesse Lapaire, Grant Akitt, Lloyd Appelt, Bernard François Boueri, John French and Gilles Lanthier

The officers remain unchanged:

- Matthew Holmes, President
- Jesse LaPaire, Vice-president
- Ken Keith, Secretary-Treasurer.

11.3 Mise en candidature

MM. Matthew Holmes, Jesse Lapaire, Grant Akitt, Lloyd Appelt, Bernard François Boueri, John French et Gilles Lanthier ont offert de demeurer en poste.

Il est proposé par François Lafleur et appuyé par Jonathan Dion de nommer Matthew Holmes, Jesse Lapaire, Grant Akitt, Lloyd Appelt, Bernard François Boueri, John French et Gilles Lanthier.

Il est proposé par Louis Lavallée et appuyé par James Paterson, de nommer Gurwinder Bhambra.

Après consultation de l'assemblée, les candidatures sont closes.

Tous les candidats ci-haut nommés acceptent leur nomination, certains l'ayant préalablement exprimé au directeur exécutif, M. Ken Keith.

11.4 Scrutin

Puisque 7 postes sont élection et que nous avons reçu 8 candidatures, il y aura vote en ligne. Les membres sont appelés à sélectionner 7 candidats dans la fenêtre apparaissant à leur écran.

Les candidats suivants sont déclarés élus :

Matthew Holmes, Jesse Lapaire, Grant Akitt, Lloyd Appelt, Bernard François Boueri, John French et Gilles Lanthier

Les officiers demeurent inchangés :

- Matthew Holmes, président
- Jesse LaPaire, vice-président
- Ken Keith, secrétaire-trésorier.

The 2021-2022 Board of directors is as follows:

Le conseil d'administration 2021-2022 est constitué comme suit :

POSTE/POSITION	MEMBRE MEMBER	CHAPITRE CHAPTER	ÉLU ELECTED	FIN DE MANDAT END OF MANDATE
President/Président	Matthew Holmes	ATL	2021	2023
Vice President / Vice-président	Jesse Lapaire	ATL	2021	2023
Secretary-Treasurer / Secrétaire/trésorier	Ken Keith	AB	assigned <i>de facto</i> to Executive Director attribué <i>de facto</i> au directeur exécutif	
Director/Directeur	Grant Akitt	ON	2021	2023
Director/Directeur	Lloyd Appelt	AB	2021	2023
Director/Directeur	Bernard Boueri	ON	2021	2023
Director/Directeur	Gilles Lanthier	QC	2021	2023
Director/Directeur	Jeff Down	AB	2020	2022
Director/Directeur	John French	BC	2021	2023
Director/Directeur	Joe Koncovy	ATL	2020	2022
Director/Directeur	Louis Lavallée	QC	2020	2022
Director/Directeur	Scott Lylander	PR	2020	2022
Director/Directeur	Janos Pattantyus	QC	2020	2022
Director/Directeur	Derek Prinsloo	ON	2020	2022

12. Filing of the 2021-2022 action plan

President Matthew Holmes presents the 2021-2022 action plan.

- Maintain focus on service to members
 - Continued value to members only section of the website
 - Maintenance of ISO 17024 accreditation with Standards Council of Canada
- Maintain momentum for sub-committees working plans
 - 4 technical sub-committees
- Strengthen BOD input
 - 4 meetings per year

12. Dépôt du plan d'action 2021-2022

Le président Matthew Holmes dépose le plan d'action 2021-2022.

- Maintenir le focus sur les services aux membres
 - Ajouter de la valeur à la section membres seulement du site web
 - Maintenir l'accréditation 17024 auprès du Conseil canadien des normes
- Maintenir la dynamique des plans de travail des sous-comités
 - 4 sous-comités techniques
- Renforcer l'implication du conseil d'administration
 - 4 réunions par année

13. Volunteer call for committees

Mr. Matthew Holmes calls for volunteers to participate in various committees which he presents:

- **Communications Committee:** develop all media platforms useful to the CMVA.
- **Technical Committee:** progress of CAT IV exams and review of exam questions for other categories.
- **ISO committee:** maintain the ISO 17024 accreditation.
- **Membership Committee:** develop strategies to increase membership.

14. Varia (topics discussion only – no vote possible)

- No topics added.

15. Adjournment

It was moved by Louis Lavallée and seconded by Grant Akitt to close the meeting at 2:48 p.m.
Adopted unanimously.

13. Appel de bénévoles pour comités

M. Matthew Holmes fait un appel aux bénévoles à participer à divers comités qu'il présente :

- **Comité des communications :** travaillera à développer les plateformes média utiles à l'ACVM.
- **Comité technique :** avancement des examens CAT IV et révision des questions d'examen pour les autres catégories.
- **Comité ISO :** maintien de l'accréditation ISO 17024.
- **Comité de recrutement :** développer des stratégies pour augmenter l'adhésion de membres.

14. Varia (points de discussion seulement - sans vote possible)

- Aucun sujet n'est ajouté.

15. Levée de l'assemblée

Il est proposé par Louis Lavallée et appuyé par Grant Akitt de clore l'assemblée à 14 h 48.
Adopté à l'unanimité.

ANNEX 1 – 2020 Financial Statements | ANNEXE I – États financiers 2020

	2020	2019
	\$	\$
ASSETS ACTIF		
Current assets Avoirs courants		
Cash Liquidités	60,361	137,568
Accounts receivable Comptes à recevoir	19,548	34,699
Other	–	–
TOTAL ASSETS TOTAL DE L'ACTIF	70,909	172,267
LIABILITIES PASSIF		
Current: Accounts Payable	4,641	15,362
Deferred revenue Revenus différés	–	–
TOTAL LIABILITIES TOTAL DU PASSIF	4,641	15,362
SHAREHOLDER'S EQUITY CAPITAUX PROPRES		
Retained Earnings (deficit) Bénéfices non répartis (déficit)	75,268	156,905
TOTAL LIABILITY & EQUITY PASSIF ET CAPITAUX PROPRES TOTAUX	79,909	172,267
	2020	2019
	\$	\$
REVENUE REVENUS		
Membership Adhésion des membres	36,156	86,704
Annual Technical Conference Conférence technique annuelle	–	64,475
Total other revenue Total autres revenus	67,952	53,835
	104,108	205,014
DIRECT COSTS COÛTS DIRECTS		
AGM expenses Dépenses AGA	29,698	17,267
Salaries Salaires	91,091	80,991
Other direct costs Autres coûts directs	47,611	23,836
Freight Expenses Frais d'expédition	–	205
	168,328	122,299
GROSS PROFIT BÉNÉFICES BRUTS	(64,220)	82,715
Operating Expenses Dépenses de fonctionnement		
Advertising & promo Publicité et promotion	–	766
Accounting fees Frais comptables	893	1,412
Computer related expenses Dépenses liées à l'informatique	8,901	16,164
Credit card charges Frais de carte de crédit	2,704	4,956
Insurance Assurances	1,450	1,425
Interest & Bank Charges Intérêts et frais bancaires	590	136
Legal Fees Frais légaux	–	1,828
Meeting s & Conventions Réunions et séminaires	–	13,187
Office Bureau	2,171	3,950
	17,417	43,824
NET INCOME (LOSS) REVENUS BRUTS (PERTES)	(81,637)	38,891
	2020	2019
	\$	\$
2020 ANNUAL TECHNICAL CONFERENCE		
CONFÉRENCE TECHNIQUE ANNUELLE 2020		
Revenue Revenus	0	64,475
Expenses Dépenses	0	55,920
Surplus	0	8,555