

# Minutes of Meeting/ Compte rendu de réunion



SOCIÉTÉ CANADIENNE  
D'ANALYSE DE LA VALEUR  
CANADIAN SOCIETY  
OF VALUE ANALYSIS

100 Craig Henry Drive,  
Suite 202  
Nepean, Ontario  
K2G 5W3

Subject/Sujet: CSVA Annual Meeting –Assemblée annuelle de la SCAV

Date/Date: February 12, 2005 – le 12 février 2005

Time/Heure: 10h00

Location/Location: Howard Johnson, Kingston, Ontario

Purpose/But: CSVA Annual Meeting – Assemblée annuelle de la SCAV

## Attendees/Personne présente

Name/Nom	Organization/Organisation	Responsibilities/Responsabilités
Alain LeBlanc	P&WC	Président
Tom Fletcher	Fletcher Associates	
Mike Pearsall	MTO	
Ted Lane	MTO	
Steve Holmes	MTO	
David Kerr	MTO	
Scot McClintock		
Norm Meyers	MTO	
Eric Delisle	P&WC	
Steve Taylor	NCE	

Item/ Article			Assigned/ Assigné
1.0	<p><b>Opening of the Meeting</b>                      Ten members were present representing a quorum.</p>	<p><b>Ouverture de la rencontre</b>                      Dix membres sont présents. Le quorum est constaté.</p>	
2.0	<p><b>Minutes from AGM Feb 28, 2004</b>                      Minutes were reviewed and unanimously adopted.</p>	<p><b>Compte rendu de l'assemblée précédente en date du 28 février 2003</b>                      Les minutes sont revues et adoptées à l'unanimité.</p>	<p>Moved by/                      Proposé par:                      Alain LeBlanc                      Seconded by/                      Appuyé par:                      Tom Fletcher                      Carried/Accepté</p>
4.0	<p><b>Financial Report</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alain LeBlanc presented the treasurer's report.</li> <li>• The historical financial status of each of the recent years has included:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 2002 - \$16,000</li> <li>○ 2003 - \$10,000</li> <li>○ 2004 - \$15,000</li> <li>○ 2005 - \$32,000</li> </ul> </li> <li>• The balance of the CSVA assets at the end of January 2005 is estimated to be over \$35,000</li> <li>• Known costs for 2005 that are yet to be paid are in the range of \$4000.</li> <li>• A motion was made to accept the Treasurer's report with a direction to the Board to increase the fixed savings to approximately one year's operating cost as a reserve.</li> </ul>	<p><b>Rapport du trésorier</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alain LeBlanc présente le rapport de la trésorerie (en Annexe)</li> <li>• Les états financiers des années antérieures sont :                             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 2002 - \$16,000</li> <li>○ 2003 - \$10,000</li> <li>○ 2004 - \$15,000</li> <li>○ 2005 - \$32,000</li> </ul> </li> <li>• La balance des avoirs de la SCAV à la fin de janvier 2005 étaient de plus de 35,000 \$</li> <li>• Des coûts approximatifs de 4,000\$ sont déjà commis et sont en attente de paiement.</li> <li>• Une motion est déposée d'accepter la rapport de la trésorerie avec une recommandation d'accroître les épargnes (fixes) jusqu'à une valeur correspondant aux coûts des opérations annuelles.</li> </ul>	<p>Moved by / Proposé par: Mike Pearsall                      Seconded by/                      Appuyé par:                      Dave Kerr                      Carried/Accepté</p>
3.0	<p><b>President's Report</b>                      Alain LeBlanc presented the President's Report including a review of our performance from the objectives, expectations and strategic alliances established at the 2004 AGM. The consensus of our performance in these three areas is attached.</p>	<p><b>Rapport du président</b>                      Alain LeBlanc présente le rapport du président lequel inclut une revue des réalisations en fonction des objectifs, des attentes et des alliances stratégiques établis à l'assemblée annuelle de 2004. Le consensus sur les résultats touchant ces trois points est en annexe.</p>	

<p><b>4.0</b></p>	<p><b>2004 Annual Conference Report</b>                  Steve Holmes presented a report on the 2004 CSVA Conference (see attached report). Most targets were made and the Conference provided approximately a \$21,000 profit.</p>	<p><b>Rapport de la conference annuelle</b>                  Steve Holmes présente un rapport sur la conference 2004 de la SCAV (voir pièce jointe). La plupart des objectifs sont atteints et la conférence a rapporté approximativement 21,000 \$.</p>	
<p><b>5.0</b></p>	<p><b>Key Points</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• It was agreed that VE tools to be available for members should be developed in 2005</li> </ul>	<p><b>Points importants</b>                  Il est convenu que des outils sur l'analyse de la valeur pour les membres devraient être développés en 2005.</p>	<p>Board of Directors                  C.A.</p>
<p><b>6.0</b></p>	<p><b>Corporate Bylaws</b>                  A motion was made to:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Corporate Bylaws would be amended to include a sustaining corporate member category that can allow several members but this would be restricted to no more than 3 members on the Board or 30% of the Board; and</li> <li>2. A complete overall review of the Corporate Bylaws will be tabled at the 2006 AGM</li> </ol>	<p><b>Règlements de la Société</b>                  La motion suivante est déposée:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Les règlements de la Société devraient être amendés pour inclure un nouveau type de membership dit 'sustaining' permettant à une corporation d'avoir pas plus que trois représentants sur le C.A. ou moins de 30%; et</li> <li>2. Une revue complète à être déposée à l'assemblée annuelle 2006.</li> </ol>	<p>Moved by / Proposé                  par: Eric Delisle                  Seconded by/                  Appuyé par:                  Alain LeBlanc                  Carried/Accepté</p>
<p><b>7.0</b></p>	<p><b>Election of Officers</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alain LeBlanc (President)</li> <li>• Mike Pearsall</li> <li>• Stephen Holmes (MTO Corporate)</li> <li>• Scot McClintock</li> <li>• Dan Preley</li> <li>• Vince Thomson</li> <li>• Tom Fletcher</li> <li>• Steve Taylor</li> <li>• Joanne Bastien</li> <li>• Roch Prud'Homme</li> <li>• Ronald Blanchet</li> </ul>	<p><b>Election des directeurs</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alain LeBlanc (Président)</li> <li>• Mike Pearsall</li> <li>• Stephen Holmes (MTO Corporatif)</li> <li>• Scot McClintock</li> <li>• Dan Preley</li> <li>• Vince Thomson</li> <li>• Tom Fletcher</li> <li>• Steve Taylor</li> <li>• Joanne Bastien</li> <li>• Roch Prud'Homme</li> <li>• Ronald Blanchet</li> </ul>	<p>Moved by/Proposé                  par: Steve Taylor                  Seconded by/Appuyé                  par: Steve Holmes                  Carried/Accepté</p>
<p><b>8.0</b></p>	<p><b>Auditor</b>                  It was proposed to use the firm of Luc Charbonneau as the CSVA auditor.</p>	<p><b>Auditeur</b>                  Il est propose de retenir la firme Luc Charbonneau comme auditeur de la SCAV</p>	<p>Moved by/Proposé                  par: Steve Taylor</p>

**9.0**

**Administration Costs**

Mr. Taylor reported that the lower administration costs provided by NCE over the last two years will be phased out. A new administration service will be targeted for April 2005.

M. Taylor rapporte que les faibles coûts d'administration offerts depuis deux ans par NCE tirent à sa fin. Des nouveaux services devraient être mis sur pied en avril 2005.

**8.0**

**2004 SAVE Conference**

Steve Holmes reported a strong Canadian presence at the SAVE International Conference Agency day.

**Conférence de la SAVE 2004**

Steve Holmes rapporte une présence canadienne importante au volet 'Agency Day' de la conférence de la SAVE International.

**10.0**

**Adjournment**

The meeting is adjourned at 14h00

**Ajournement**

La réunion est ajournée à 14h00.

Seconded by/Appuyé  
par: Alain LeBlanc  
Carried/Accepté

Alain LeBlanc

Moved by/  
Proposé par:  
Alain LeBlanc  
Seconded by/  
Appuyé par:  
Steve Taylor  
Carried/Accepté

Recorded by/Enregistré par :

Steve Taylor