

**Plan d'action
2010-2011
FIER-Régions**

**Vice-présidence aux filiales d'IQ
2010-03-26**

Investissement Québec :
Acteur privilégié
de la prospérité
du Québec

Actions envisagées par recommandation

1.1. Recommandation - Poursuivre ses démarches afin que tous les fonds régionaux d'investissement réalisent plus de 50 p. cent des placements autorisés dans la région décrite dans leur convention

Actions envisagées	Date butoir	Responsabilité	Commentaires
1. Assurer un suivi périodique avec les FIER-Régions en défaut quant à la règle du 50%;	En continu	VPFIQ / DF	Au 30 juin 2009 : 8 FIER-Régions non-conformes à l'égard de cette règle; Au 28 février 2010 : 4 FIER-Régions non-conformes à l'égard de cette règle; Prévision au 30 avril 2010 : 3 FIER-Régions non-conformes à l'égard de cette règle.
2. Transmission par IQ FIER inc. d'avis aux FIER-Régions en défaut;	En continu	VPFIQ / DF	
3. Obtenir des engagements des FIER-Régions en défaut afin qu'ils réalisent le(s) prochain(s) investissement(s) à l'intérieur du territoire déterminé par la convention jusqu'à ce que le défaut constaté soit corrigé;	31-03-2010	VPFIQ / DF	Engagements de chacun des FIER-Régions en défaut afin de procéder à leur prochain investissement à l'intérieur du territoire déterminé par la convention.
4. Cesser les appels de versements d'IQ FIER inc. aux FIER-Régions en défaut à titre d'outils dissuasifs;	Complété à 100%	VPFIQ / DF	Les appels de versements d'IQ FIER inc. ont cessé auprès de 3 des 4 FIER-Régions en défaut. 1 des 4 FIER-Régions avait complété sa capitalisation.

1.2. Recommandation - Clarifier les critères permettant de déterminer le lieu d'un placement et de s'assurer d'une application uniforme par les fonds régionaux d'investissement

Actions envisagées	Date butoir	Responsabilité	Commentaires
1. Établir une politique administrative permettant de clarifier les critères visant à déterminer le lieu d'un placement;	Complété à 100%	VPFIQ / DF	Politique élaborée
2. Présenter et faire adopter la politique administrative par le conseil d'administration d'IQ FIER inc.;	31-03-2010	VPFIQ / DF CA IQ FIER	
3. Transmettre à tous les FIER-Régions la politique administrative adoptée par conseil d'administration d'IQ FIER inc.;	30-04-2010	VPFIQ / DF	
4. Proposer un amendement aux conventions de tous les FIER-Régions afin de clarifier les critères permettant de déterminer le lieu d'un placement et d'assurer une application uniforme;	31-03-2011	VPFIQ / DF VPPACSG / DAAJQ	

1.3. Recommandation - Préciser certains aspects de sa politique à l'égard de la divulgation d'intérêts et de veiller à son application

Actions envisagées	Date butoir	Responsabilité	Commentaires
1. Émettre une directive à tous les FIER concernant le devoir des administrateurs ayant divulgué un conflit d'intérêts de se retirer de toutes délibérations et discussions entourant le dossier identifié;	31-01-2010	VPFIQ / DF CA IQ FIER	Une directive a été émise et communiquée à tous les FIER-Régions par IQ FIER inc.
2. Proposer un amendement aux conventions de tous les FIER-Régions afin de clarifier les points de la politique portant sur les conflits d'intérêt incluant l'adoption d'une charte des administrateurs;	31-03-2011	VPFIQ / DF VPPACSG / DAAJQ	
3. Obtenir un avis juridique sur l'application de cette directive à l'égard d'un FIER-Régions et en appliquer les conclusions et les recommandations à ce cas précis;	30-06-2010	VPFIQ / DF VPPACSG / DAAJQ	

1.4. Recommandation - Revoir les dispositions quant au nombre minimum d'administrateurs qui doivent autoriser les placements

Actions envisagées	Date butoir	Responsabilité	Commentaires
1. Émettre une directive à tous les FIER-Régions afin de hausser à 5, le nombre minimal d'administrateurs au sein du commandité de chacun des FIER-Régions et veiller à son application;	30-06-2010	VPFIQ / DF	97% (29/30) des CA des commandités des différents FIER-Régions respectent cette règle et tous les CA seront composés d'au moins 5 membres d'ici le 30 juin 2010;
2. Émettre une directive à tous les FIER-Régions afin de s'assurer que l'ensemble des autorisations des placements soit pris par un minimum de 3 administrateurs habilités à voter en vertu des politiques et conventions applicables;	Complété à 100%	VPFIQ / DF	En 2009, la totalité des autorisations des placements des FIER-Régions a été prise avec au moins 3 administrateurs habilités à voter au sein du commandité.
3. Proposer un amendement aux conventions de tous les FIER-Régions afin d'intégrer les directives présentées à l'item 1 et 2;	31-03-11	VPFIQ / DF VPPACSG / DAAJQ	

1.5. Recommandation - Poursuivre ses démarches afin que les observateurs assistent de façon systématique aux réunions des conseils d'administration et qu'ils produisent des rapports étayés à IQ FIER inc., notamment lorsque des décisions concernent les placements à effectuer

Actions envisagées	Date butoir	Responsabilité	Commentaires
1. Mettre en place un système permettant de vérifier la présence systématique des observateurs d'IQ FIER inc. aux différents conseils d'administration des FIER-Régions ;	Complété à 100%	VPFIQ / DF	
2. Mettre en place un système d'observateurs de remplacement d'IQ FIER inc.;	Complété à 100 %	VPFIQ / DF	Au cours des derniers mois, le taux de présence des observateurs d'IQ FIER inc. aux CA des commandités des FIER-Régions est de 100%.
3. Élaborer un guide aux bénéficiaires des observateurs d'IQ FIER inc. afin de préciser davantage le contenu attendu du rapport à produire;	30-06-2010	VPFIQ / DF	
4. Poursuivre la formation continue des observateurs d'IQ FIER inc.;	En continu	VPFIQ / DF	

1.6. Recommandation - Envisager la mise en place d'un mécanisme lui permettant d'obtenir de l'information pertinente a priori afin de s'assurer que les activités des fonds régionaux d'investissement sont conformes aux règles et aux procédures

Actions envisagées	Date butoir	Responsabilité	Commentaires
1. Un mécanisme a été mis en place afin de vérifier la réception de la convocation, l'information pertinente reliée à l'ordre du jour et la présence systématique des observateurs aux conseils d'administration des FIER-Régions. Cette vérification a pour effet d'améliorer de façon importante l'obtention et l'analyse des informations pertinentes a priori avant la tenue de chacun des conseils d'administration et ainsi favoriser une meilleure identification et communication des problématiques éventuelles à l'égard des conventions applicables;	Complété à 100 %	VPFIQ / DF	Le mécanisme actuel des conventions applicables prévoit la convocation des observateurs d'IQ FIER inc. au moins 5 jours avant le CA.

1.7. Recommandation - Procéder à une évaluation du Fonds d'intervention économique régional par rapport aux objectifs visés et d'apporter les correctifs requis, s'il y a lieu

Actions envisagées	Date butoir	Responsabilité	Commentaires
1. IQ FIER inc. procède actuellement à une évaluation interne du programme;	30-09-2010	VPFIQ / DF PVPAG / DEP CA IQ FIER	
2. Le rapport indépendant d'un groupe-expert, publié en décembre 2009, a conclu que le programme FIER-Régions est pertinent et recommande de réinjecter 60 M\$ supplémentaires;			

Légende

CA – Conseil d'administration

CA IQ FIER – Conseil d'administration d'IQ FIER inc.

PVPAG - Première vice-présidence à l'administration générale

VPFIQ – Vice-présidence aux filiales d'investissement-Québec

VPPACSG - Vice-présidence principale aux affaires corporatives et Secrétariat général

DF – Direction des filiales

DEP – Directrice de l'évaluation de la performance

DAAJQ – Direction associée aux affaires juridiques à Québec