

85th Annual Meeting

Wednesday April 24, 2024

85^{ieme} réunion annuelle

Le mercredi 24 avril 2024



Mission Statement

Caisse populaire de Clare is a member owned financial institution offering professional and personal service in a progressive and sustainable manner while enhancing the social well-being of our community.

Vision

- We provide comprehensive financial services through conventional and non-conventional service delivery methods in order to meet all the financial needs of our members.
- We are the primary lender for small businesses.
- We are leaders in our community and drive sustainable community economic development.
- We are an employer of choice.

Co-op Principles

1. Voluntary and Open Membership
2. Democratic Member Control
3. Member Economic Participation
4. Autonomy and Independence
5. Education, Training, and Information
6. Co-operative among Co-operatives
7. Concern for Community

Agenda and Table of Contents

ORDRE DU JOUR / AGENDA

Appel à l'ordre / Call to order

Quorum

Moment de silence / Moment of Silence

Approbation de l'ordre du jour / Approval of agenda

Procès-verbal de la dernière AGA / Minutes of previous AGM

Rapports / Reports

Conseil d'administration / Board of Directors

Directeur général / CEO

Comité de nomination / Nomination Committee

Nomination des vérificateurs / Appointment of auditors

Questions

Prix des années de service / Years of service awards

Ajournement / Adjournment

TABLE DES MATIÈRES / TABLE OF CONTENT

Procès-verbal de la réunion 2023 / 2023 Meeting Minutes Pg: 4-5

Rapport du conseil d'administration / Board of Director's Report Pg: 6-7

Rapport du comité de nomination / Nominating Committee Report Pg: 8

Faire preuve d'intérêt pour notre communauté / Showing Concern for our Community Pg : 9-14

PROCES-VERBAL DE LA 84^{ième} ASSEMBLÉE ANNUELLE

CAISSE POPULAIRE DE CLARE

LE 26 AVRIL 2023

Appel à l'ordre

La 84^{ième} réunion annuelle de la Caisse populaire de Clare Ltée a débuté à 19h00 avec trente-trois (33) membres présents.

Claude Belliveau a demandé pour un moment de silence pour tous nos membres défunts pendant la dernière année.

Adoption de l'ordre du jour

Il fut proposé par Georgette Thimot et appuyé par Lee Comeau que l'ordre du jour soit adopté tel que présenté. Motion adoptée.

Procès-verbal de la dernière réunion

Il fut proposé par Donna Muisse et appuyé par Lee Comeau que le procès-verbal de la dernière réunion annuelle soit adopté tel que présenté. Motion adoptée.

Rapport du conseil d'administration

Claude Belliveau, président du conseil d'administration, a lu le rapport du conseil d'administration.
Il fut proposé par Patricia Saulnier et appuyé par Elaine Saulnier que le rapport du conseil d'administration soit adopté tel que lu. Motion adoptée.

Rapport du directeur général

Renel Doucet, directeur général a présenté le rapport financier pour l'année terminant le 31 décembre 2022.
Il fut proposé par Jaden LeBlanc et appuyé par Suzanne Pothier que le rapport financier soit adopté tel que présenté. Motion adoptée.

Comité de nomination:

Lee Comeau a présenté le rapport du comité de nomination. Il fut proposé par Lee Comeau et appuyé par Georgette Thimot que le rapport du comité de nomination soit adopté tel que présenté. Motion adoptée.

Choix des vérificateurs

Danny Stuart a recommandé d'appointer Grant Thornton comme vérificateurs pour l'année qui terminera le 31 décembre 2023. Il fut proposé par
Danny Stuart et appuyé par Karen Thimot d'appointer Grant Thornton comme vérificateurs pour 2023. Motion adoptée.

Question

Il fut demandé si quelqu'un avait des questions. Personne n'a répondu.

Les membres du personnel et les directeurs suivants ont été récompensés pour leurs années de service:

Serge McCauley – 5 ans
Georgette Thimot – 10 ans
Yvette Doucette – 15 ans
Cindy Comeau – 20 ans
Venessa Comeau – 20 ans
Aimée LeBlanc – 25 ans
Debbie Amero – 30 ans
Patricia Saulnier – 40 ans

Claude Belliveau a remercié le personnel and les membres du conseil d'administration pour leur appui.

Donna Muisse propose l'ajournement à 19h21.

MINUTES OF 84th ANNUAL MEETING

CAISSE POPULAIRE DE CLARE

APRIL 26, 2023

Call to Order

The 83rd annual meeting of Caisse populaire de Clare Ltée was called to order at 7:00 p.m. with thirty-three (33) members present.

Claude Belliveau requested a moment of silence for all our members who passed away during the past year.

Approval of Agenda

It was proposed by Georgette Thimot and seconded by Lee Comeau to approve the agenda as presented. Motion passed.

Minutes of Previous Annual Meeting

It was proposed by Donna Muise and seconded by Lee Comeau to approve the minutes of the previous annual meeting as presented. Motion passed.

Board of Directors Report

Claude Belliveau, chairperson, read the Board of Directors Report.

It was proposed by Patricia Saulnier and seconded by Elaine Saulnier to approve the Board of Directors Report as presented. Motion passed.

CEO's Report

Renel Doucet, CEO presented the financial statement for the year ending December 31, 2022.

It was proposed by Jaden LeBlanc and seconded by Suzanne Pothier to approve the financial statement as presented. Motion passed.

Nominating Committee Report

Lee Comeau presented the Nominating Committee Report. It was proposed by Lee Comeau and seconded by Georgette Thimot to approve the Nominating Committee Report as presented. Motion passed.

Appointment of Auditors

Danny Stuart recommended the appointment of Grant Thornton as auditors for the year ending December 31, 2023. It was moved by Danny Stuart and seconded by Karen Thimot to appoint Grant Thornton as auditors for 2023. Motion passed.

Questions

It was asked if anyone had any questions. No one responded.

The following staff / directors were presented with years of service:

Serge McCauley – 5 years
Georgette Thimot – 10 years
Yvette Doucette – 15 years
Cindy Comeau – 20 years
Venessa Comeau – 20 years
Aimée LeBlanc – 25 years
Debbie Amero – 30 years
Patricia Saulnier – 40 years

Claude Belliveau thanked staff and board members for their support.

Donna Muise moved to adjourn the meeting at 7:21 p.m.

Rapport du conseil d'administration

On aimerait vous souhaiter la bienvenue à notre 85ième assemblée générale annuelle. Alors que nous réfléchissons à 2023, nous continuons à opérer dans le contexte de la plus grande perturbation commerciale de l'histoire moderne. Cependant, nos actifs totaux ont augmenté pour atteindre 119 millions de dollars. À l'horizon 2024, nous continuerons à produire des résultats financiers solides. Notre personnel dévoué est à l'avant-garde pour garantir à nos membres le service auquel ils sont habitués. Notre équipe continue d'aider le nouveau directeur général à diriger nos succursales / opérations à l'avenir.

Nos actifs sous administration ont augmenté. En 2022, nous avions 142 millions et nous sommes maintenant à 150 millions de dollars. Nous sommes fiers du fait que notre caisse offre une gamme complète de produits et de services pour tous vos besoins financiers, y compris les services de planification financière. Vous pouvez contacter n'importe lequel de nos employés pour l'un de nos services et nous serons heureux de vous servir. Nous aimerions remercier nos partenaires, Atlantic Central, League Data, League Savings & Mortgage, Wyth Financial, CUMIS et Maritime Wealth Management pour leur appui et service à nos membres.

Notre conseil d'administration continue d'analyser et d'évaluer ce qui se passe à l'échelle provinciale, nationale et internationale. Notre caisse opère dans un marché mondial avec des défis comme le fait nos concurrents. Dans un monde où les services électroniques sont constamment introduits, nous nous efforçons d'offrir à nos membres des solutions plus avantageuses pour répondre à leurs besoins et nous continuerons notre engagement à offrir des services nouveaux et traditionnels à nos membres.

Nos efforts pour appuyer notre communauté sont également très importants. Nous voulons promouvoir notre communauté comme un endroit où les gens veulent vivre et travailler. Notre succès et la réussite de nos membres vont ensemble avec la croissance de notre communauté. Nous aimerions prendre ce temps pour remercier nos employés et bénévoles. Sans un leadership fort et le dévouement par les deux parties, notre caisse ne serait pas l'institution qu'elle est aujourd'hui. Au fil du temps notre engagement de garder les besoins de nos membres comme une priorité ne changera pas. Je tiens également à remercier le conseil pour votre dévouement et votre contribution dans la dernière année. Votre appui est apprécié.

En terminant, nous voulons remercier vous, les membres; c'est votre appui envers notre caisse qui nous permet d'avoir une institution financière vibrante et moderne. Nous nous réjouissons de vous servir maintenant et dans l'avenir.

Claude Belliveau
Président du conseil d'administration

Board of Director's Report

We would like to welcome you to our 85th annual general meeting. As we reflect on 2023, we continue to operate in the largest business disruption in modern history. However, our total assets grew to \$119M. As we look forward to 2024, we will continue to deliver strong financial outcomes. Our dedicated staff lead the way to ensure our members achieved the service they have come to rely on. Our team continues to assist the CEO as he leads our branches / operations in the future.

Our assets under administration have increased. In 2022 we had \$142 million, and we are now at \$150 million. We are proud of the fact that our Caisse offers a full range of products and services for all your financial needs including financial planning services. You can contact any of our staff for any of our services and we will be pleased to serve you. We would like to thank our system partners, Atlantic Central, League Data, League Savings & Mortgage, Wyth Financial, CUMIS and Maritime Wealth Management for their support and service to our members.

Our board continues to analyze and assess what is going on provincially, nationally, and internationally. Our Caisse operates in a global market with challenges as does our competitors. In a world where electronic services are constantly being introduced, we strive to offer our members the most viable solutions to meet their needs and we will continue our commitment to provide both new and traditional services to our membership.

Our efforts to support our community are also very important. We want to promote our community as a place where people want to live and work. Our success and our members' success go hand in hand with the growth of our community.

We would like to take this time to thank both our employees and volunteers. Without strong leadership and dedication by both parties, our Caisse would not be the institution it is today. As time goes on our commitment to keep our member needs as a priority will not change. I would also like to thank the board for your dedication and input in the last year. Your support is appreciated.

In closing, we want to thank you, the membership; it is your support of our Caisse that allows us to have a vibrant and modern financial institution. We look forward to serving you now and into the future.

Claude Belliveau
Board Chair

Rapport du comité de nomination

Cette année, deux postes d'une durée de 3 ans sur notre conseil d'administration qui passent aux élections.

Suite au règlement 5.10, les avis ont été placés dans nos succursales pour une période de quatre semaines demandant des candidatures. La date limite pour l'appel aux candidatures était le 22 mars 2024.

À la clôture, nous avons eu deux candidats qui ont placé leurs noms pour les postes. Les deux demandes ont été examinées, conformément à 5,210 de l'Act sur les caisses populaires de la Nouvelle-Écosse. Les deux ont été trouvés en bonne et due forme.

Les personnes suivantes ont placé leur candidature pour les postes disponibles: Serge McCauley and Georgette Thimot.

Nominating Committee Report

This year two 3-year positions on our board were up for election.

As per by-law 5.10, notices were placed in our branches for a period of four weeks asking for nominations. Nominations closed on March 22, 2024.

At close, two candidates placed their names. The two applications were reviewed in accordance with 5.210 of the Credit Union Act of Nova Scotia. The two were found to be in good standing.

The following people placed their candidacy for the available positions: Serge McCauley and Georgette Thimot.

Faire preuve d'intérêt pour notre communauté

Conformément aux 7 principes coopératifs, la Caisse populaire de Clare promeut et améliore le bien-être économique et social de notre communauté de plusieurs façons. Au fil des ans, des dons ou des commandites ainsi que du bénévolat ont été accordés à de nombreux organismes, groupes ou personnes, y compris, mais sans s'y limiter, ceux énumérés ci-dessous.

En fait, en 2023, la valeur totale des dons et des parrainages (y compris ceux en nature) que nous avons fournis pour soutenir nos communautés s'est élevée à environ 65 398\$.

Voici quelques-uns des bénéficiaires:

- Association Madeleine LeBlanc
- Baie en Joie
- Boule Acadienne Association
- Journée d'amusement familial
- Banque alimentaire de Clare
- Fondation du Centre de santé de Clare
- Soccer Mineur de Clare
- Services des loisirs de Clare
- Congrès mondial acadien 2024
- Camp d'entrepreneurs
- Championnat provincial de hockey féminin ESDC
- La journée communautaire ESDC
- Far Out Fest
- Festival acadien de Clare
 - Soirée comédie
 - Soirée violon
 - Grou Tyme
 - Soirée Louisiane
 - Soirée triviale
 - Soirée Vin
- Journée d'amusement Weymouth Consolidated School
- Gran Fondo
- IWK Fondation
- Les écoles dans la région
 - École Joseph Dugas
 - École secondaire de Clare
 - École Stella Maris
 - La p'tite Académie
 - Notre Jardin d'Enfance
 - St. Mary's Bay Academy
 - Weymouth Consolidated School
- Mini Olympiques EJD
- Mini Olympiques ESM
- MS Canada
- Peindre la glace
- Photos avec le Père Noël
- Danse des aînés - La Société Acadienne
- Villa Acadienne
- VON
- Banque alimentaire de Weymouth
- Yarmouth Hospital Fondation

Showing Concern for our Community

In line with the 7 Co-op principles Caisse populaire de Clare promotes and enhances the economic and social wellbeing of our community in many ways. Over the years, donations or sponsorships as well as volunteer work have been provided to many organizations, groups or individuals including, but not limited to, those listed below.

In fact, 2023 saw our total dollar value of the donations, and sponsorships (including those made in-kind) that we provided in support of our communities, to be approximately \$65,398.

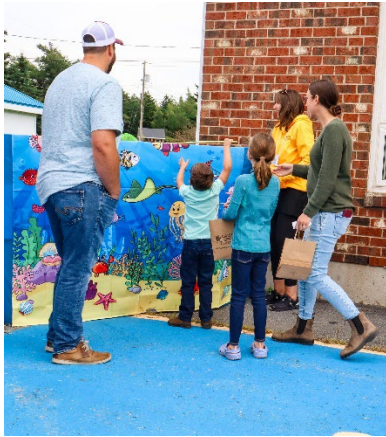
Here are only some of the recipients:

- Association Madeleine LeBlanc
- Baie en Joie
- Boule Acadienne Association
- Family Fun Day
- Clare Food Bank
- Clare Health Centre Foundation
- Clare Minor Soccer
- Clare Recreation Services
- Congrès mondial acadien 2024
- Entrepreneur Camp
- ESDC Girls Hockey Provincials
- Community Day ESDC
- Far Out Fest
- Festival acadien de Clare
 - Comedy Night
 - Fiddle Night
 - Grou Tyme
 - Louisiana Night
 - Trivia Night
 - Wine Night
- Fun Day WCS
- Gran Fondo
- IWK Foundation
- Schools in our region
 - École Joseph Dugas
 - École secondaire de Clare
 - École Stella Maris
 - La p'tite Academie
 - Notre Jardin d'Enfance
 - St. Mary's Bay Academy
 - Weymouth Consolidated School
- Mini Olympics EJD
- Mini Olympics ESM
- MS Canada
- Paint the Ice
- Photos with Santa
- Seniors Dance - La Société Acadienne
- Villa Acadienne
- VON
- Weymouth Food Bank
- Yarmouth Hospital Foundation

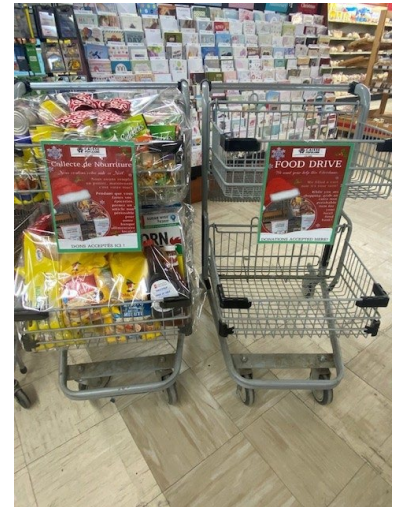
Soutenir nos écoles et nos étudiants / Supporting Our Schools and Students



Journée d'amusement familial / Family Fun Day



Banque alimentaire / Food Bank



Répondre la joie de Noël / Spreading Holiday cheer

