



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

## Canada Foundation for Sustainable Development Technology Act

## Loi sur la Fondation du Canada pour l'appui technologique au développement durable

S.C. 2001, c. 23

L.C. 2001, ch. 23

Current to November 17, 2020

À jour au 17 novembre 2020

Last amended on December 31, 2017

Dernière modification le 31 décembre 2017

---

## OFFICIAL STATUS OF CONSOLIDATIONS

Subsections 31(1) and (2) of the *Legislation Revision and Consolidation Act*, in force on June 1, 2009, provide as follows:

### Published consolidation is evidence

**31 (1)** Every copy of a consolidated statute or consolidated regulation published by the Minister under this Act in either print or electronic form is evidence of that statute or regulation and of its contents and every copy purporting to be published by the Minister is deemed to be so published, unless the contrary is shown.

### Inconsistencies in Acts

**(2)** In the event of an inconsistency between a consolidated statute published by the Minister under this Act and the original statute or a subsequent amendment as certified by the Clerk of the Parliaments under the *Publication of Statutes Act*, the original statute or amendment prevails to the extent of the inconsistency.

## LAYOUT

The notes that appeared in the left or right margins are now in boldface text directly above the provisions to which they relate. They form no part of the enactment, but are inserted for convenience of reference only.

## NOTE

This consolidation is current to November 17, 2020. The last amendments came into force on December 31, 2017. Any amendments that were not in force as of November 17, 2020 are set out at the end of this document under the heading “Amendments Not in Force”.

## CARACTÈRE OFFICIEL DES CODIFICATIONS

Les paragraphes 31(1) et (2) de la *Loi sur la révision et la codification des textes législatifs*, en vigueur le 1<sup>er</sup> juin 2009, prévoient ce qui suit :

### Codifications comme élément de preuve

**31 (1)** Tout exemplaire d'une loi codifiée ou d'un règlement codifié, publié par le ministre en vertu de la présente loi sur support papier ou sur support électronique, fait foi de cette loi ou de ce règlement et de son contenu. Tout exemplaire donné comme publié par le ministre est réputé avoir été ainsi publié, sauf preuve contraire.

### Incompatibilité – lois

**(2)** Les dispositions de la loi d'origine avec ses modifications subséquentes par le greffier des Parlements en vertu de la *Loi sur la publication des lois* l'emportent sur les dispositions incompatibles de la loi codifiée publiée par le ministre en vertu de la présente loi.

## MISE EN PAGE

Les notes apparaissant auparavant dans les marges de droite ou de gauche se retrouvent maintenant en caractères gras juste au-dessus de la disposition à laquelle elles se rattachent. Elles ne font pas partie du texte, n'y figurant qu'à titre de repère ou d'information.

## NOTE

Cette codification est à jour au 17 novembre 2020. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 31 décembre 2017. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 17 novembre 2020 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

## TABLE OF PROVISIONS

### An Act to establish a foundation to fund sustainable development technology

	<b>Short Title</b>
1	Short title
	<b>Interpretation</b>
2	Definitions
	<b>Continuation of the Corporation</b>
3	Continuation
4	Foundation not agent of Her Majesty
5	Objects and purposes of Foundation
6	Capacity
7	Head office
8	Canada Business Corporations Act
	<b>Directors</b>
9	Continuation of board of directors of corporation
10	Terms of office of directors
11	Director representation and experience
12	Remuneration and expenses for directors
	<b>Members</b>
13	Members of the corporation
14	Terms of members
15	Member representation and experience
16	Expenses for members
	<b>Staff</b>
17	Staff
	<b>Operations</b>
18	Administrative expenses
19	Funding for eligible projects
20	Donations to Foundation

## TABLE ANALYTIQUE

### Loi créant une fondation chargée de pourvoir au financement de l'appui technologique au développement durable

	<b>Titre abrégé</b>
1	Titre abrégé
	<b>Définitions</b>
2	Définitions
	<b>Prorogation de la société</b>
3	Prorogation
4	Non-mandataire de Sa Majesté
5	Mission
6	Capacité d'une personne physique
7	Siège
8	Loi canadienne sur les sociétés par actions
	<b>Administrateurs</b>
9	Conseil d'administration
10	Durée du mandat des administrateurs
11	Représentativité
12	Rémunération et frais des administrateurs
	<b>Membres</b>
13	Membres de la société
14	Durée du mandat des membres
15	Représentativité
16	Rémunération des membres
	<b>Personnel</b>
17	Personnel
	<b>Opérations</b>
18	Frais administratifs
19	Aide financière
20	Dons à la Fondation

- 21 Investment policies
- 22 Investments
- 23 Borrowing prohibited
- 24 Delegation by board

### Financial Matters and Audit

- 25 Operating and capital budgets
- 26 Auditor
- 27 Auditor's report
- 28 Audit committee

### Annual Meeting

- 29 Annual meeting

### Annual Report

- 30 Annual report
- 31 Public meeting

### Winding-up

- 32 Property to be divided

### General

- 33 Official Languages Act applies
- 34 Mandatory by-laws

### Designation and Amendments Consequential on It

- 35 Designation by Governor in Council

### Coming into Force

- \*40 Coming into force

- 21 Normes en matière de placement
- 22 Placements
- 23 Interdiction d'emprunt
- 24 Délégation par le conseil

### Questions financières et vérification

- 25 Budgets de fonctionnement et d'investissement
- 26 Vérificateur
- 27 Rapport du vérificateur
- 28 Comité de vérification

### Assemblée annuelle

- 29 Assemblée annuelle

### Rapport annuel

- 30 Rapport annuel
- 31 Assemblée publique

### Liquidation

- 32 Répartition des biens

### Dispositions générales

- 33 Application de la Loi sur les langues officielles
- 34 Règlements administratifs obligatoires

### Désignation et modifications corrélatives

- 35 Désignation

### Entrée en vigueur

- \*40 Entrée en vigueur



S.C. 2001, c. 23

L.C. 2001, ch. 23

## An Act to establish a foundation to fund sustainable development technology

## Loi créant une fondation chargée de pourvoir au financement de l'appui technologique au développement durable

[Assented to 14th June 2001]

[Sanctionnée le 14 juin 2001]

Her Majesty, by and with the advice and consent of the Senate and House of Commons of Canada, enacts as follows:

Sa Majesté, sur l'avis et avec le consentement du Sénat et de la Chambre des communes du Canada, édicte :

### Short Title

### Titre abrégé

#### Short title

**1** This Act may be cited as the *Canada Foundation for Sustainable Development Technology Act*.

#### Titre abrégé

**1** *Loi sur la Fondation du Canada pour l'appui technologique au développement durable*.

### Interpretation

### Définitions

#### Definitions

**2** The definitions in this section apply in this Act.

**board** means the board of directors of the Foundation. (*conseil*)

**Chairperson** means the Chairperson of the board appointed under paragraph 9(2)(a). (*président*)

**corporation** means the corporation described in the order made under subsection 35(1). (*société*)

**director** means a person who is on the board and includes the Chairperson. (*administrateur*)

**eligible project** means a project carried on, or to be carried on, primarily in Canada by an eligible recipient to develop and demonstrate new technologies to promote sustainable development, including technologies to address issues related to climate change and the quality of air, water and soil. (*travaux admissibles*)

#### Définitions

**2** Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente loi.

**administrateur** Personne qui siège au conseil, y compris le président. (*director*)

**bénéficiaire admissible** Entité qui :

**a)** a été constituée au Canada et effectue des travaux admissibles ou, de l'avis du conseil, est en mesure d'en effectuer;

**b)** satisfait aux critères d'admissibilité établis dans tout accord de financement conclu entre Sa Majesté du chef du Canada et la Fondation;

**c)** a la capacité juridique ou est composée d'organisations ayant chacune cette capacité. (*eligible recipient*)

**eligible recipient** means an entity that

(a) is established in Canada and carries on or, in the opinion of the board, is capable of carrying on eligible projects;

(b) meets the criteria of eligibility established in any agreement entered into between Her Majesty in right of Canada and the Foundation for provision of funding by Her Majesty to the Foundation; and

(c) has legal capacity or is composed of organizations, each of which has legal capacity. (*bénéficiaire admissible*)

**employee or agent of Her Majesty in right of a province** does not include an employee or agent of Her Majesty in right of a province whose duties and functions in that capacity are restricted to work in a university, college or other educational institution. (*fonctionnaire ou mandataire de Sa Majesté du chef d'une province*)

**Foundation** means the Canada Foundation for Sustainable Development Technology referred to in section 3. (*Foundation*)

**member** means a person who is a member of the Foundation. (*membre*)

**Minister** means the member of the Queen's Privy Council for Canada who is designated by the Governor in Council as the Minister for the purposes of this Act. (*ministre*)

**not-for-profit organization** means a corporation, society, association, university, research institute, organization or body no part of whose income is payable to or otherwise available for the personal benefit of any of its proprietors, members or shareholders. (*organisation sans but lucratif*)

**special resolution** means a resolution of the members passed by a majority of not less than two thirds of the votes cast by the members who voted on the resolution at a meeting of members or signed by all the members entitled to vote on the resolution. (*résolution extraordinaire*)

**sustainable development** means development that meets the needs of the present without compromising the ability of future generations to meet their own needs. (*développement durable*)

2001, c. 23, ss. 2, 36; 2004, c. 22, s. 12.

**conseil** Le conseil d'administration de la Fondation. (*board*)

**développement durable** Développement qui permet de répondre aux besoins du présent sans compromettre la possibilité pour les générations futures de satisfaire les leurs. (*sustainable development*)

**fonctionnaire ou mandataire de Sa Majesté du chef d'une province** N'est pas un fonctionnaire ou mandataire de Sa Majesté du chef d'une province celui qui exerce des fonctions à ce titre uniquement dans une université, un collège ou un autre établissement d'enseignement. (*employee or agent of Her Majesty in right of a province*)

**Foundation** La Fondation du Canada pour l'appui technologique au développement durable mentionnée à l'article 3. (*Foundation*)

**membre** Personne qui est membre de la Fondation. (*member*)

**ministre** Le membre du Conseil privé de la Reine pour le Canada chargé par le gouverneur en conseil de l'application de la présente loi. (*Minister*)

**organisation sans but lucratif** Personne morale, société, association, université, organisme de recherche, organisation ou entité dont aucune partie des revenus n'est payable à ses propriétaires, membres ou actionnaires ou n'est autrement mise à leur disposition pour leur avantage personnel. (*not-for-profit organization*)

**président** Le président du conseil, nommé conformément à l'alinéa 9(2)a). (*Chairperson*)

**résolution extraordinaire** Résolution adoptée aux deux tiers au moins des voix exprimées au cours d'une assemblée des membres ou signée de tous les membres habiles à voter en l'occurrence. (*special resolution*)

**société** La société visée par le décret pris au titre du paragraphe 35(1). (*corporation*)

**travaux admissibles** Travaux effectués ou à effectuer principalement au Canada par un bénéficiaire admissible en vue de la mise au point et de la mise à l'épreuve de techniques nouvelles favorisant le développement durable, notamment celles qui visent à apporter des solutions aux questions relatives aux changements climatiques et à la qualité de l'eau, de l'air et du sol. (*eligible project*)

2001, ch. 23, art. 2 et 36; 2004, ch. 22, art. 12.

## Continuation of the Corporation

### Continuation

**3 (1)** The corporation is continued as a corporation without share capital, to be called the Canada Foundation for Sustainable Development Technology, consisting of the Foundation's members and directors.

### Powers, duties and functions

**(2)** If under any Act of Parliament, any instrument made under an Act of Parliament or any contract, licence or other document, a power, duty or function is vested in or exercisable by the corporation, the power, duty or function is vested in or exercisable by the Foundation.

### References

**(3)** Every reference to the corporation in any deed, contract, agreement or other document executed by the corporation shall, unless the context otherwise requires, be read as a reference to the Foundation.

### Rights and obligations

**(4)** All rights and property of the corporation and all obligations of the corporation are transferred to the Foundation.

### Commencement of legal proceedings

**(5)** Any action, suit or other legal proceeding in respect of an obligation or liability incurred by the corporation may be brought against the Foundation in any court that would have had jurisdiction if the action, suit or other legal proceeding had been brought against the corporation.

### Continuation of legal proceedings

**(6)** Any action, suit or other legal proceeding to which the corporation is party pending in any court immediately before the day on which this section comes into force may be continued by or against the Foundation in like manner and to the same extent as it could have been continued by or against the corporation.

### By-laws

**(7)** Every by-law of the corporation is, to the extent that it is not inconsistent with this Act, a by-law of the Foundation.

### Officers and employees

**(8)** Nothing in this Act affects the status of any person who, immediately before the day on which this section

## Prorogation de la société

### Prorogation

**3 (1)** La société est prorogée en fondation sans capital-actions, appelée la Fondation du Canada pour l'appui technologique au développement durable, dotée de la personnalité morale et composée de ses membres et administrateurs.

### Transfert d'attributions

**(2)** Les attributions conférées, en vertu d'une loi fédérale ou de ses textes d'application ou au titre d'un contrat, permis ou autre document, à la société sont exercées par la Fondation.

### Renvois

**(3)** Sauf indication contraire du contexte, dans tous les contrats, actes et autres documents signés par la société sous son nom, toute mention de la société vaut mention de la Fondation.

### Transfert des biens et des droits

**(4)** Les biens et les droits de la société sont transférés à la Fondation.

### Procédures judiciaires nouvelles

**(5)** Les procédures judiciaires intéressant les droits ou les obligations de la société peuvent être intentées contre la Fondation devant tout tribunal qui aurait connu des procédures intentées contre la société.

### Procédures en cours devant les tribunaux

**(6)** La Fondation prend la suite de la société, au même titre et dans les mêmes conditions que celle-ci, dans les procédures judiciaires en cours à la date d'entrée en vigueur du présent article et auxquelles la société est partie.

### Règlements administratifs

**(7)** Les règlements administratifs de la société deviennent, sous réserve de leur compatibilité avec la présente loi, ceux de la Fondation.

### Postes

**(8)** La présente loi ne change rien à la situation des personnes qui sont dirigeants ou employés de la société à la date d'entrée en vigueur du présent article, à la différence

comes into force, was an officer or employee of the corporation except that, as of that day, the person is an officer or employee, as the case may be, of the Foundation.

2001, c. 23, ss. 3, 37.

#### **Foundation not agent of Her Majesty**

**4** The Foundation is not an agent of Her Majesty.

#### **Objects and purposes of Foundation**

**5** The objects and purposes of the Foundation are to provide funding to eligible recipients for eligible projects.

#### **Capacity**

**6** For the purposes of carrying out its objects and purposes, the Foundation has the capacity and, subject to this Act, the rights, powers and privileges of a natural person.

#### **Head office**

**7** The head office of the Foundation shall be in a place in Canada designated by the Governor in Council.

#### **Canada Business Corporations Act**

**8 (1)** The following provisions of the *Canada Business Corporations Act* apply, with any modifications that the circumstances require, to the Foundation and its directors, members, officers and employees as if the Foundation were a corporation incorporated under that Act, this Act were its articles of incorporation and its members were its shareholders:

**(a)** section 16 (by-law not required to confer powers on Foundation, restriction on powers of Foundation and validity of acts of Foundation);

**(b)** subsection 21(1) (access to Foundation's records by members and creditors);

**(c)** section 23 (corporate seal not needed to validate instrument);

**(d)** subsections 103(1) to (4) (powers of directors to make and amend by-laws, members' approval of by-laws and effective date of by-laws);

**(e)** subsection 105(1) (qualifications of directors);

**(f)** subsection 108(2) (resignation of director);

**(g)** section 110 (right of director to attend members' meetings and statements by retiring directors);

**(h)** subsections 114(1) and (2) (place of directors' meetings and quorum);

près que, à compter de cette date, ils sont dirigeants ou employés de la Fondation.

2001, ch. 23, art. 3 et 37.

#### **Non-mandataire de Sa Majesté**

**4** La Fondation n'est pas mandataire de Sa Majesté.

#### **Mission**

**5** La Fondation a pour mission de pourvoir au financement des travaux admissibles.

#### **Capacité d'une personne physique**

**6** Pour l'exécution de sa mission, la Fondation a, sous réserve des autres dispositions de la présente loi, la capacité d'une personne physique.

#### **Siège**

**7** Le siège de la Fondation est fixé dans le lieu au Canada choisi par le gouverneur en conseil.

#### **Loi canadienne sur les sociétés par actions**

**8 (1)** Les dispositions suivantes de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* s'appliquent, avec les adaptations nécessaires, à la Fondation et à ses administrateurs, membres, dirigeants et employés comme si elle avait été constituée en vertu de cette loi, la présente loi constituait ses statuts et ses membres étaient ses actionnaires :

**a)** article 16 (non-nécessité d'un règlement administratif pour conférer des pouvoirs à la Fondation, restriction des pouvoirs de la Fondation et validité de ses actes);

**b)** paragraphe 21(1) (accès des membres et des créanciers aux livres de la Fondation);

**c)** article 23 (effet de l'absence du sceau de la Fondation sur la validité des documents);

**d)** paragraphes 103(1) à (4) (pouvoir du conseil de prendre et de modifier des règlements administratifs, approbation de ceux-ci par les membres et date d'entrée en vigueur des règlements administratifs);

**e)** paragraphe 105(1) (qualités des administrateurs);

**f)** paragraphe 108(2) (démission d'un administrateur);

**g)** article 110 (droit des administrateurs d'assister aux assemblées des membres et déclaration des administrateurs sortants);



- (i)** section 116 (validity of acts of directors and officers);
- (j)** section 117 (validity of directors' resolutions not passed at meeting);
- (k)** section 120 (conflict of interest of directors);
- (l)** subsection 122(1) (duty of care of directors and officers);
- (m)** section 123 (directors' dissents);
- (n)** subsections 124(1) to (4) (indemnification of directors and insurance for directors' liability);
- (o)** paragraph 133(b) (special meetings of members);
- (p)** section 155 (financial statements);
- (q)** section 158 (approval of financial statements by directors);
- (r)** section 159 (sending financial statements to members before annual meeting and penalty for failure);
- (s)** section 161 (qualifications of auditor);
- (t)** section 168 (rights and duties of auditor);
- (u)** section 169 (examination by auditor);
- (v)** section 170 (right of auditor to information);
- (w)** subsections 171(3) to (9) (duty and administration of audit committee and penalty for failure to comply);
- (x)** section 172 (qualified privilege in defamation for auditor's statements); and
- (y)** subsections 257(1) and (2) (certificates of Foundation as evidence).

### Description with cross-references

**(2)** The descriptive words in parentheses that follow a reference to a provision of the *Canada Business Corporations Act* in subsection (1) form no part of that subsection but are inserted for convenience of reference only.

- h)** paragraphes 114(1) et (2) (lieu des réunions du conseil et quorum);
- i)** article 116 (validité des actes du conseil et des dirigeants);
- j)** article 117 (validité des résolutions du conseil non adoptées pendant la réunion);
- k)** article 120 (conflits d'intérêts des administrateurs);
- l)** paragraphe 122(1) (devoirs des administrateurs et des dirigeants);
- m)** article 123 (dissidence d'un administrateur);
- n)** paragraphes 124(1) à (4) (indemnisation et assurance-responsabilité des administrateurs);
- o)** alinéa 133b) (convocation d'assemblées extraordinaires);
- p)** article 155 (états financiers);
- q)** article 158 (approbation des états financiers par le conseil);
- r)** article 159 (envoi des états financiers aux membres avant l'assemblée annuelle et pénalité en cas d'infraction);
- s)** article 161 (qualités du vérificateur);
- t)** article 168 (droits et obligations du vérificateur);
- u)** article 169 (examen par le vérificateur);
- v)** article 170 (droit du vérificateur à l'information);
- w)** paragraphes 171(3) à (9) (obligations et administration du comité de vérification et pénalité pour infraction);
- x)** article 172 (immunité relative en ce qui concerne les déclarations du vérificateur);
- y)** paragraphes 257(1) et (2) (valeur probante du certificat de la Fondation).

### Renvois descriptifs

**(2)** Les mots entre parenthèses qui suivent un renvoi à une disposition de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* au paragraphe (1) ne font pas partie de ce paragraphe, n'étant cités que pour des raisons de commodité.

### **Canada Not-for-profit Corporations Act**

**(3)** The *Canada Not-for-profit Corporations Act* does not apply to the Foundation.

2001, c. 23, s. 8; 2009, c. 23, ss. 315, 349.

## Directors

### **Continuation of board of directors of corporation**

**9 (1)** The board of directors of the corporation ceases to exist and there shall be a board of directors of the Foundation that shall supervise the management of the business and affairs of the Foundation and, subject to the by-laws of the Foundation, exercise all its powers.

### **Appointment of directors**

**(2)** Subject to subsection (4), the board consists of

- (a)** the Chairperson of the board appointed by the Governor in Council on the Minister's recommendation;
- (b)** six persons appointed by the Governor in Council on the Minister's recommendation; and
- (c)** eight persons appointed by the members in accordance with subsection 13(5) and the by-laws of the Foundation.

### **Eligibility for directors**

**(3)** A person is not eligible to be appointed as a director if the person

- (a)** is a member of the Senate, the House of Commons or the legislature of a province;
- (b)** is an employee or agent of Her Majesty in right of Canada or in right of a province;
- (c)** does not ordinarily reside in Canada; or
- (d)** is disqualified under subsection 105(1) of the *Canada Business Corporations Act*.

### **Initial organization**

**(4)** If the Chairperson is appointed before directors have been appointed under paragraph (2)(c), the Chairperson and any other directors that may have been appointed under paragraph (2)(b) constitute the board until directors are appointed under paragraph (2)(c) and may

- (a)** undertake the organization of the Foundation including the appointment of officers and employees;

### **Non-application**

**(3)** La *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif* ne s'applique pas à la Fondation.

2001, ch. 23, art. 8; 2009, ch. 23, art. 315 et 349.

## Administrateurs

### **Conseil d'administration**

**9 (1)** Le conseil d'administration de la société est dissous. Est créé le conseil d'administration de la Fondation, qui surveille la gestion des opérations de la Fondation et, sous réserve des règlements administratifs de celle-ci, dispose de tous les pouvoirs conférés à la Fondation.

### **Nomination des administrateurs**

**(2)** Sous réserve du paragraphe (4), le conseil se compose des personnes suivantes :

- a)** le président, nommé par le gouverneur en conseil sur la recommandation du ministre;
- b)** six personnes nommées par le gouverneur en conseil sur la recommandation du ministre;
- c)** huit personnes nommées par les membres en conformité avec le paragraphe 13(5) et les règlements administratifs de la Fondation.

### **Inadmissibilité**

**(3)** Ne peut occuper la fonction d'administrateur la personne :

- a)** qui est membre du Sénat, de la Chambre des communes ou d'une législature provinciale;
- b)** qui est le fonctionnaire ou le mandataire de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province;
- c)** qui ne réside pas habituellement au Canada;
- d)** qui devient inadmissible aux termes du paragraphe 105(1) de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*.

### **Organisation initiale**

**(4)** Dans le cas où le président est nommé avant les administrateurs visés à l'alinéa (2)c), le conseil se compose, jusqu'à la nomination de ces derniers, du président et des autres administrateurs nommés en vertu de l'alinéa (2)b). À ce titre, le conseil peut :

- a)** entreprendre la mise sur pied de la Fondation, y compris la nomination des dirigeants et des employés;

- (b)** make banking arrangements for the Foundation;
- (c)** enact organizational by-laws for the Foundation;  
and
- (d)** receive on behalf of the Foundation any moneys paid to the Foundation.

#### Limitation

**(5)** Until directors are appointed under paragraph (2)(c), the Foundation shall not provide any funding from the funds of the Foundation or enter into any agreements or arrangements, or review any applications, for or in respect of funding to be provided from the funds of the Foundation.

#### Foundation not owned by Crown

**(6)** The operation of the Foundation under subsection (4) by the Chairperson and any directors appointed under paragraph (2)(b) shall not, despite subsection 83(2) of the *Financial Administration Act*, result in the Foundation being considered, for the purposes of Part X of that Act or for any other purpose, to be wholly owned directly by Her Majesty in right of Canada.

2001, c. 23, ss. 9, 38; 2016, c. 7, s. 237.

#### Terms of office of directors

**10 (1)** Subject to subsections (2) and (3), the Chairperson and the directors shall be appointed to hold office during good behaviour for terms not exceeding five years.

#### Removal from office

**(2)** The Chairperson and any director appointed under paragraph 9(2)(b) may be removed for cause by the Governor in Council. Any director appointed under paragraph 9(2)(c) may be removed for cause by a special resolution.

#### Continuation in office

**(3)** Except where they cease to be directors under subsection (6), directors shall continue to hold office until their successors are appointed.

#### Additional terms of office

**(4)** A director is eligible to be reappointed for one or more terms not exceeding five years each.

#### Term of replacements

**(5)** A person appointed to fill a vacancy in the office of a director who has ceased to hold office before the expiry of the director's term of office shall be appointed to hold office for the unexpired portion of that term.

- b)** prendre les arrangements bancaires nécessaires pour le compte de la Fondation;
- c)** prendre des règlements administratifs concernant l'organisation de la Fondation;
- d)** recueillir pour le compte de la Fondation les recettes de celle-ci.

#### Restriction

**(5)** Il est interdit à la Fondation d'accorder une aide financière sur ses fonds, de conclure des accords, de prendre des arrangements ou d'examiner des demandes en vue de l'octroi d'une telle aide financière, tant que les administrateurs visés à l'alinéa (2)c) n'ont pas été nommés.

#### Indépendance

**(6)** La conduite des affaires de la Fondation dans les circonstances prévues au paragraphe (4) n'a pas pour effet de laisser entendre, malgré le paragraphe 83(2) de la *Loi sur la gestion des finances publiques*, que la Fondation, pour l'application de la partie X de cette loi ou à toute autre fin, appartient directement, à cent pour cent, à Sa Majesté du chef du Canada.

2001, ch. 23, art. 9 et 38; 2016, ch. 7, art. 237.

#### Durée du mandat des administrateurs

**10 (1)** Sous réserve des paragraphes (2) et (3), le président et les autres administrateurs sont nommés à titre inamovible pour des mandats respectifs d'au plus cinq ans.

#### Révocation

**(2)** Le président et tout administrateur visé à l'alinéa 9(2)b) peuvent faire l'objet d'une révocation motivée de la part du gouverneur en conseil. L'administrateur visé à l'alinéa 9(2)c) peut faire l'objet d'une révocation motivée par résolution extraordinaire.

#### Maintien en poste

**(3)** Sauf dans les cas prévus au paragraphe (6), le mandat des administrateurs se prolonge jusqu'à la nomination de leur remplaçant.

#### Nouveau mandat

**(4)** Le mandat des administrateurs est renouvelable plus d'une fois pour une période d'au plus cinq ans.

#### Vacance en cours de mandat

**(5)** En cas de vacance en cours de mandat, le remplaçant est nommé pour le reste du mandat.

### Ceasing to be director

- (6)** A director ceases to be a director when the director
- (a)** dies;
  - (b)** resigns;
  - (c)** is appointed to the Senate;
  - (d)** is elected to the House of Commons or to the legislature of a province;
  - (e)** becomes an employee or agent of Her Majesty in right of Canada or in right of a province;
  - (f)** ceases to be ordinarily resident in Canada;
  - (g)** becomes disqualified under subsection 105(1) of the *Canada Business Corporations Act*; or
  - (h)** is removed from office under subsection (2).

### Director representation and experience

**11** The appointment of directors shall be made having regard to the following considerations:

- (a)** the need to ensure, as far as possible, that at all times the board will be representative of
  - (i)** persons engaged in the development and demonstration of technologies to promote sustainable development, including technologies to address issues related to climate change and the quality of air, water and soil,
  - (ii)** the business community, and
  - (iii)** not-for-profit organizations;
- (b)** the importance of having a board that is representative of various regions of Canada and includes men and women who are able to contribute to the achievement of the objects and purposes of the Foundation; and
- (c)** the need for a board that has sufficient knowledge of technologies that promote sustainable development.

2001, c. 23, s. 11; 2004, c. 22, s. 13.

### Remuneration and expenses for directors

**12 (1)** From the funds of the Foundation, the directors

### Fin du mandat

**(6)** L'administrateur cesse d'occuper son poste dans les situations suivantes :

- a)** il décède;
- b)** il démissionne;
- c)** il est nommé au Sénat;
- d)** il est élu à la Chambre des communes ou à la législature d'une province;
- e)** il devient le fonctionnaire ou le mandataire de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province;
- f)** il cesse de résider habituellement au Canada;
- g)** il devient inadmissible aux termes du paragraphe 105(1) de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*;
- h)** il fait l'objet d'une révocation au titre du paragraphe (2).

### Représentativité

**11** Les administrateurs sont choisis :

- a)** de façon à assurer, dans la mesure du possible, la représentation des spécialistes de la mise au point et de la mise à l'épreuve des techniques favorisant le développement durable, notamment celles qui visent à apporter des solutions aux questions relatives aux changements climatiques et à la qualité de l'eau, de l'air et du sol, des milieux d'affaires et des organisations sans but lucratif;
- b)** compte tenu de l'importance de représenter les diverses régions du Canada et d'assurer la présence au sein du conseil d'hommes et de femmes capables de participer à la réalisation de la mission de la Fondation;
- c)** de façon que, collectivement, le conseil dispose de connaissances suffisantes au sujet des techniques favorisant le développement durable.

2001, ch. 23, art. 11; 2004, ch. 22, art. 13.

### Rémunération et frais des administrateurs

**12 (1)** Les administrateurs peuvent recevoir, sur les fonds de la Fondation, la rémunération fixée par le

(a) may be paid remuneration that is fixed by the Foundation's by-laws; and

(b) are entitled to be paid reasonable travel and living expenses incurred by them in the performance of their duties under this Act while absent from their ordinary place of residence.

#### **Directors not to profit**

(2) Except as provided under subsection (1), no director shall profit or gain any income or acquire any property from the Foundation or its activities.

## **Members**

#### **Members of the corporation**

**13 (1)** The persons who are members of the corporation cease to be members of the corporation.

#### **Appointing of members**

(1.1) There shall be 15 members of the Foundation.

#### **First members**

(2) The Governor in Council shall without delay appoint seven persons as members of the Foundation, on the recommendation of the Minister, as proposed by the Minister of Natural Resources and the Minister of the Environment, after consultation with the Minister of Industry.

#### **First meeting**

(3) As soon as possible after the appointment of the seven members under subsection (2), the Minister shall make arrangements for a first meeting of those members.

#### **Appointing balance of first members**

(4) At the first meeting of the seven members appointed under subsection (2), or at a meeting held as soon after that meeting as possible, those members shall appoint eight further members of the Foundation.

#### **Appointment of first directors under paragraph 9(2)(c)**

(5) The members shall appoint the first directors under paragraph 9(2)(c) at a meeting held as soon as possible after the eight further members are appointed under subsection (4).

#### **Appointment of successor members**

(6) The appointment of a person as a member to succeed a person whose term as a member expires shall be made by the members at a meeting of members.

règlement administratif et ont droit d'être indemnisés des frais de déplacement et de séjour entraînés par l'exercice de leurs fonctions hors du lieu de leur résidence habituelle.

#### **Aucun profit pour les administrateurs**

(2) Sous réserve du paragraphe (1), il est interdit aux administrateurs de tirer de la Fondation ou de ses activités, un profit, un revenu ou un bien.

## **Membres**

#### **Membres de la société**

**13 (1)** Les personnes qui sont membres de la société cessent de l'être.

#### **Nomination des membres**

(1.1) La Fondation compte quinze membres.

#### **Premières nominations**

(2) Le gouverneur en conseil, sur la recommandation du ministre, conformément à la proposition du ministre des Ressources naturelles et du ministre de l'Environnement, après consultation du ministre de l'Industrie, nomme sans délai sept personnes à titre de membres de la Fondation.

#### **Première assemblée**

(3) Dès que possible après la nomination des sept premiers membres, le ministre prend les mesures nécessaires en vue de la première assemblée de ces membres.

#### **Nomination des autres membres**

(4) Au cours de leur première assemblée ou d'une assemblée tenue le plus tôt possible par la suite, les sept membres nomment à la Fondation huit autres membres.

#### **Nomination des premiers administrateurs visés à l'alinéa 9(2)c)**

(5) Au cours d'une assemblée tenue le plus tôt possible après la nomination des huit membres visés au paragraphe (4), les membres choisissent les premiers administrateurs visés à l'alinéa 9(2)c).

#### **Nomination des remplaçants**

(6) La personne devant succéder à un membre dont le mandat prend fin est nommée par les membres lors d'une assemblée de ceux-ci.

### Filling vacancies

**(7)** The appointment of a person as a member to fill a vacancy in the membership caused by a person ceasing to be a member before the member's term as a member expires shall be made by the members at a meeting of members.

### Eligibility for members

**(8)** A person is not eligible to be appointed as a member if the person

- (a)** is a member of the Senate, the House of Commons or the legislature of a province;
- (b)** is an employee or agent of Her Majesty in right of Canada or in right of a province;
- (c)** is a director;
- (d)** does not ordinarily reside in Canada; or
- (e)** is disqualified under subsection 105(1) of the *Canada Business Corporations Act*.

2001, c. 23, ss. 13, 39.

### Terms of members

**14 (1)** Subject to subsections (2) and (3), members shall be appointed to hold office during good behaviour for terms not exceeding five years.

### Removal from office

**(2)** Any member appointed under subsection 13(2) may be removed for cause by the Governor in Council. Any member appointed under subsection 13(4), (6) or (7) may be removed for cause by a special resolution.

### Continuation in office

**(3)** Except where they cease to be members under subsection (6), members shall continue to hold office until their successors are appointed.

### Additional terms of office

**(4)** A member is eligible to be reappointed for one or more terms not exceeding five years each.

### Term of Replacements

**(5)** A person appointed to fill a vacancy in the office of a member who has ceased to hold the office before the expiry of the member's term of office shall be appointed to hold office for the unexpired portion of that term.

### Vacance en cours de mandat

**(7)** En cas de vacance en cours de mandat, un remplaçant est nommé, pour le reste du mandat, par les membres lors d'une assemblée de ceux-ci.

### Inadmissibilité

**(8)** Ne peut être membre la personne :

- a)** qui est membre du Sénat, de la Chambre des communes ou d'une législature provinciale;
- b)** qui est le fonctionnaire ou le mandataire de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province;
- c)** qui occupe la fonction d'administrateur;
- d)** qui ne réside pas habituellement au Canada;
- e)** qui devient inadmissible aux termes du paragraphe 105(1) de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*.

2001, ch. 23, art. 13 et 39.

### Durée du mandat des membres

**14 (1)** Sous réserve des paragraphes (2) et (3), les membres sont nommés à titre inamovible pour des mandats respectifs d'au plus cinq ans.

### Révocation

**(2)** Tout membre peut faire l'objet d'une révocation motivée soit, s'il a été nommé en vertu du paragraphe 13(2), de la part du gouverneur en conseil, soit, s'il a été nommé en vertu des paragraphes 13(4), (6) ou (7), par résolution extraordinaire.

### Maintien en poste

**(3)** Sauf dans les cas prévus au paragraphe (6), le mandat des membres se prolonge jusqu'à la nomination de leur remplaçant.

### Nouveau mandat

**(4)** Le mandat des membres est renouvelable plus d'une fois pour une période d'au plus cinq ans.

### Vacance en cours de mandat

**(5)** En cas de vacance en cours de mandat, le remplaçant est nommé pour le reste du mandat.

### Ceasing to be member

- (6)** A member ceases to be a member when the member
- (a)** dies;
  - (b)** resigns;
  - (c)** is appointed to the Senate;
  - (d)** is elected to the House of Commons or to the legislature of a province;
  - (e)** is appointed as a director;
  - (f)** becomes an employee or agent of Her Majesty in right of Canada or in right of a province;
  - (g)** ceases to be ordinarily resident in Canada;
  - (h)** becomes disqualified under subsection 105(1) of the *Canada Business Corporations Act*; or
  - (i)** is removed from office under subsection (2).

### Member representation and experience

**15** The appointment of members shall be made having regard to the following considerations:

- (a)** the need to ensure, as far as possible, that at all times the membership will be representative of
  - (i)** persons engaged in the development and demonstration of technologies to promote sustainable development, including technologies to address issues related to climate change and the quality of air, water and soil,
  - (ii)** the business community, and
  - (iii)** not-for-profit organizations;
- (b)** the importance of having membership that is representative of various regions of Canada and includes men and women who are able to contribute to the achievement of the objects and purposes of the Foundation; and
- (c)** the need for a membership that has sufficient knowledge of technologies that promote sustainable development.

2001, c. 23, s. 15; 2004, c. 22, s. 14.

### Fin du mandat

- (6)** Le membre cesse d'occuper son poste dans les situations suivantes :
- a)** il décède;
  - b)** il démissionne;
  - c)** il est nommé au Sénat;
  - d)** il est élu à la Chambre des communes ou à la législature d'une province;
  - e)** il est nommé administrateur;
  - f)** il devient le fonctionnaire ou le mandataire de Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province;
  - g)** il cesse de résider habituellement au Canada;
  - h)** il devient inadmissible aux termes du paragraphe 105(1) de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*;
  - i)** il fait l'objet d'une révocation au titre du paragraphe (2).

### Représentativité

**15** Les membres sont choisis :

- a)** de façon à assurer, dans la mesure du possible, la représentation des spécialistes de la mise au point et de la mise à l'épreuve des techniques favorisant le développement durable, notamment celles qui visent à apporter des solutions aux questions relatives aux changements climatiques et à la qualité de l'eau, de l'air et du sol, des milieux d'affaires et des organisations sans but lucratif;
- b)** compte tenu de l'importance de représenter les diverses régions du Canada et d'assurer la présence d'hommes et de femmes capables de participer à la réalisation de la mission de la Fondation;
- c)** de façon que, collectivement, les membres disposent de connaissances suffisantes au sujet des techniques favorisant le développement durable.

2001, ch. 23, art. 15; 2004, ch. 22, art. 14.

### Expenses for members

**16 (1)** Members shall serve without remuneration but are entitled to be paid from the funds of the Foundation reasonable travel and living expenses incurred by them in the performance of their duties under this Act while absent from their ordinary place of residence.

### Members not to profit

**(2)** Except as provided under subsection (1), no member shall profit or gain any income or acquire any property from the Foundation or its activities.

## Staff

### Staff

**17 (1)** The board may appoint any officers, employees and agents of the Foundation that it considers necessary to carry out the objects and purposes of the Foundation.

### Designation of offices

**(2)** Subject to the by-laws of the Foundation, the board may designate the offices of the Foundation and specify the duties and functions of each office.

### Directors and members not employees or agents

**(3)** Directors and members are not eligible to be employees or agents of the Foundation.

### Not part of public service of Canada

**(4)** The directors, members, officers, employees and agents of the Foundation are not, because of being directors, members, officers, employees or agents of the Foundation, part of the federal public administration.

2001, c. 23, s. 17; 2003, c. 22, s. 224(E).

## Operations

### Administrative expenses

**18** From its funds, the Foundation may pay salaries and wages of its officers and employees, rent for its accommodation, remuneration for its directors and agents, reimbursement to the directors and members for reasonable travel and living expenses incurred by them in the performance of their duties under this Act while absent from their ordinary place of residence, and other costs and expenses of carrying on the business of the Foundation.

### Funding for eligible projects

**19 (1)** From its funds, the Foundation may provide funding to eligible recipients to be used by them solely for the purposes of eligible projects in accordance with

### Rémunération des membres

**16 (1)** Les membres ne reçoivent aucune rémunération. Toutefois, ils ont droit d'être indemnisés des frais de déplacement et de séjour entraînés par l'exercice de leurs fonctions hors du lieu de leur résidence habituelle.

### Aucun profit pour les membres

**(2)** Sous réserve du paragraphe (1), il est interdit aux membres de tirer de la Fondation ou de ses activités, un profit, un revenu ou un bien.

## Personnel

### Personnel

**17 (1)** Le conseil peut nommer les dirigeants, employés et mandataires qu'il estime nécessaires à la réalisation de la mission de la Fondation.

### Création de postes de direction

**(2)** Sous réserve des règlements administratifs de la Fondation, le conseil peut créer les postes de direction de la Fondation et préciser les fonctions des titulaires.

### Inadmissibilité

**(3)** Les administrateurs et les membres ne peuvent être employés ou mandataires de la Fondation.

### Exclusion

**(4)** Les administrateurs, les membres, les dirigeants, les employés et les mandataires de la Fondation ne font pas, du fait de leurs fonctions, partie de l'administration publique fédérale.

2001, ch. 23, art. 17; 2003, ch. 22, art. 224(A).

## Opérations

### Frais administratifs

**18** La Fondation peut, sur ses fonds, payer les salaires et traitements de ses dirigeants et de ses employés, le loyer de ses locaux et la rémunération de ses administrateurs et de ses mandataires, indemniser les administrateurs et les membres des frais de déplacement et de séjour entraînés par l'exercice de leurs fonctions hors du lieu de leur résidence habituelle et régler tous autres frais et dépenses découlant de ses opérations.

### Aide financière

**19 (1)** La Fondation peut verser aux bénéficiaires admissibles, sur ses fonds, une aide financière à utiliser uniquement dans le cadre de travaux admissibles,



any terms and conditions specified by the Foundation in respect of the funding, including terms and conditions as to repayment of the funding, intellectual property rights and the maximum amount and proportion of funding for eligible projects to be provided by the Foundation.

### Agreement with eligible recipient

**(2)** The Foundation shall enter into an agreement with an eligible recipient respecting, among other things,

- (a)** the manner in which the Foundation will make advances in respect of funding to the eligible recipient and when those advances will be made;
- (b)** any terms or conditions on which the funding will be provided, including those terms and conditions referred to in subsection (1);
- (c)** the evaluation of the eligible recipient's performance in achieving the objectives of the eligible project and the evaluation of the results of the project, including the potential performance of the technology that is developed and demonstrated by the project; and
- (d)** if the eligible recipient is composed of organizations, each of which has legal capacity, the requirement for those organizations to be jointly and severally or solidarily liable for the obligations of that eligible recipient.

### Foundation not to acquire an interest

**(3)** In providing funding to an eligible recipient in respect of an eligible project, the Foundation shall not acquire any interest, whether through the acquisition of share capital, a partnership interest or otherwise, in any research infrastructure acquired by the eligible recipient for the project.

### Donations to Foundation

**20 (1)** Subject to subsection (3), the Foundation may accept conditional or unconditional donations of money.

### Use of donations

**(2)** All money donated to the Foundation, and any income arising from the investment of that money, shall be used by the Foundation in carrying out its objects and purposes in accordance with the terms and conditions of any agreement for provision of funding entered into between a donor and the Foundation.

### Conditional donations

**(3)** The Foundation shall not accept a donation of money that is made on the condition that the Foundation use the

conformément aux conditions qu'elle précise, notamment quant à tout éventuel remboursement, aux droits de propriété intellectuelle et à la somme ou proportion maximales de l'aide financière à octroyer à l'égard des travaux.

### Accord avec le bénéficiaire admissible

**(2)** La Fondation conclut avec le bénéficiaire admissible un accord portant notamment sur les points suivants :

- a)** les modalités — de temps et autres — de versement des avances sur l'aide financière;
- b)** les conditions d'octroi de l'aide financière, y compris les modalités visées au paragraphe (1);
- c)** l'appréciation du niveau de réalisation des objectifs fixés à l'égard des travaux, d'une part, et des résultats de ceux-ci, d'autre part, y compris l'éventuel rendement de la technique mise au point et mise à l'épreuve dans le cadre des travaux;
- d)** dans le cas où le bénéficiaire est une entité composée d'organisations ayant chacune la capacité juridique, la nécessité pour elles de s'engager solidairement à exécuter les obligations du bénéficiaire.

### Restrictions

**(3)** L'octroi d'une aide financière relativement à des travaux admissibles ne confère à la Fondation aucun droit ou intérêt, que ce soit sous forme d'actions ou de participation dans une société de personnes ou autrement, sur les infrastructures de recherche acquises par le bénéficiaire pour les travaux.

### Dons à la Fondation

**20 (1)** Sous réserve du paragraphe (3), la Fondation peut accepter les dons d'argent assortis ou non de conditions.

### Utilisation des dons

**(2)** Les dons d'argent que reçoit la Fondation, ainsi que le produit de leur placement, servent à l'accomplissement de sa mission en conformité avec les conditions fixées pour l'octroi de l'aide financière dans les accords qu'elle a conclus avec les donateurs.

### Don conditionnel

**(3)** Il est interdit à la Fondation d'accepter un don d'argent subordonné à la condition qu'elle utilise les

money or any income arising from the investment of the money for any purpose that is not within the objects and purposes of the Foundation.

### **Exception**

**(4)** Subsection (3) does not apply if the conditions of a donation of money merely restrict or direct the manner of investing the money until it can be used to provide funding to eligible recipients for eligible projects.

### **Investment policies**

**21** The board shall establish investment policies, standards and procedures that a reasonably prudent person would apply in respect of a portfolio of investments to avoid undue risk of loss and obtain a reasonable return, having regard to the Foundation's obligations and anticipated obligations.

### **Investments**

**22 (1)** Subject to any conditions of a donation restricting the investment of money donated until it can be used to provide funding to eligible recipients for eligible projects, the Foundation shall invest its funds, and reinvest any income from those funds, in accordance with the investment policies, standards and procedures established by the board.

### **Incorporation of other corporations**

**(2)** The Foundation shall not cause any corporation to be incorporated or participate in the incorporation of a corporation or become a partner in a partnership.

### **Control of corporation**

**(3)** Except for the investment of its funds, the Foundation shall not carry on any business for gain or profit and shall not hold or acquire any interest in any corporation or enterprise.

### **Borrowing prohibited**

**23 (1)** The Foundation shall not borrow money, issue any debt obligations or securities, give any guarantees to secure a debt or other obligation of another person or mortgage, pledge or otherwise encumber property of the Foundation.

### **Real property or immovables**

**(2)** The Foundation shall not purchase or accept a donation of real property or immovables.

sommes en cause, ou le produit de leur placement, à une fin incompatible avec sa mission.

### **Exception**

**(4)** Le paragraphe (3) ne s'applique pas dans le cas où les conditions du don consistent à limiter ou à fixer les modalités de placement des sommes en cause jusqu'à ce qu'elles puissent servir au financement des travaux admissibles.

### **Normes en matière de placement**

**21** Le conseil établit, en matière de placement, des principes, normes et méthodes sur le modèle de ceux qu'une personne prudente mettrait en œuvre dans la gestion d'un portefeuille de placements afin, d'une part, d'éviter des risques de perte indus et, d'autre part, d'assurer un juste rendement, compte tenu des obligations réelles et éventuelles de la Fondation.

### **Placements**

**22 (1)** Sous réserve des conditions limitant le placement d'un don d'argent, la Fondation investit ses fonds, ainsi que le revenu en provenant, en conformité avec les principes, normes et méthodes établis par le conseil.

### **Constitution d'autres personnes morales**

**(2)** Il est interdit à la Fondation de faire doter une entité de la personnalité morale, de participer à pareille dotation ou de devenir l'associé d'une société de personnes.

### **Contrôle**

**(3)** Il est interdit à la Fondation d'exploiter une entreprise en vue d'un gain ou d'un bénéfice ou de détenir ou d'acquérir une participation dans une personne morale ou une entreprise, autrement que dans le cadre du placement de ses fonds.

### **Interdiction d'emprunt**

**23 (1)** Il est interdit à la Fondation de contracter des emprunts, d'émettre des titres de créance ou des valeurs mobilières, de garantir les dettes ou autres obligations d'un tiers ou d'hypothéquer les biens de la Fondation, les donner en garantie ou les grever autrement.

### **Immeubles ou biens réels**

**(2)** Il est interdit à la Fondation d'acquérir, à titre onéreux ou à titre gratuit, des immeubles ou des biens réels.

### Delegation by board

**24 (1)** Subject to subsection (2), the board may delegate to the Chairperson, a committee of directors or an officer of the Foundation any of the powers or rights of the board.

### Restrictions on delegation

**(2)** The board shall not delegate any power or right of the board

- (a)** to enact, amend or repeal by-laws;
- (b)** to authorize the provision of funding to eligible recipients for eligible projects;
- (c)** to appoint directors to, or fill vacancies on, a committee of the board;
- (d)** to appoint officers of the Foundation or fix their remuneration;
- (e)** to accept donations;
- (f)** to approve the annual financial statements or reports of the Foundation; or
- (g)** to submit to the members any matter requiring the approval of the members.

## Financial Matters and Audit

### Operating and capital budgets

**25 (1)** The board shall cause an operating budget and a capital budget to be prepared for each fiscal year of the Foundation and shall submit those budgets to the members for consideration at the annual meeting of members.

### Books of account

**(2)** The board shall cause books of account and other records to be kept and shall establish financial and management controls, information systems and management practices that will ensure that the business and affairs of the Foundation are carried on, and the financial, human and physical resources of the Foundation are managed effectively, efficiently and economically.

### Information systems

**(3)** The books of account and other records of the Foundation shall be maintained in a way that will ensure that the assets of the Foundation are properly protected and

### Délégation par le conseil

**24 (1)** Sous réserve du paragraphe (2), le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs ou de ses droits au président, à un comité d'administrateurs ou à un dirigeant de la Fondation.

### Restrictions

**(2)** Il est interdit au conseil de déléguer les pouvoirs ou droits suivants :

- a)** celui d'adopter, de modifier ou d'abroger des règlements administratifs;
- b)** celui d'autoriser l'octroi d'une aide financière aux bénéficiaires admissibles pour des travaux admissibles;
- c)** celui de nommer des administrateurs à un comité du conseil, ou d'y combler les vacances;
- d)** celui de nommer les dirigeants de la Fondation ou de fixer leur rémunération;
- e)** celui d'accepter des dons;
- f)** celui d'approuver les états financiers annuels ou les rapports de la Fondation;
- g)** celui de soumettre toute question à l'approbation des membres.

## Questions financières et vérification

### Budgets de fonctionnement et d'investissement

**25 (1)** Le conseil veille à faire préparer un budget de fonctionnement et un budget d'investissement pour chaque exercice. Il les présente aux membres pour examen à leur assemblée annuelle.

### Documents comptables

**(2)** Le conseil veille à faire tenir des documents comptables et établit des mécanismes de contrôle en matière de finances et de gestion, des systèmes d'information et des méthodes de gestion afin d'assurer l'efficacité des opérations de la Fondation et une gestion économique et efficiente de ses ressources financières, humaines et matérielles.

### Moyens d'information

**(3)** Les documents comptables de la Fondation sont tenus de manière à assurer la protection et le contrôle de

controlled and that its business and affairs are carried on in compliance with this Act and, in particular, in such a way that they will show

- (a) descriptions and book values of all investments of the Foundation; and
- (b) the eligible recipients who have received, or are about to receive, funding from the Foundation in respect of eligible projects, the nature and extent of the projects and the amount of the funding.

### Auditor

**26 (1)** At the first meeting of the members, and in any subsequent fiscal year at the annual meeting, the members shall appoint an auditor for the Foundation for the fiscal year and fix, or authorize the board to fix, the auditor's remuneration.

### Qualifications of auditor

**(2)** The auditor shall be

- (a) a natural person who
  - (i) is a member in good standing of an institute or association of accountants incorporated by or under an Act of the legislature of a province,
  - (ii) has at least five years experience at a senior level in carrying out audits,
  - (iii) is ordinarily resident in Canada, and
  - (iv) is independent of the board, the directors, the members and the officers of the Foundation; or
- (b) a firm of accountants of which the member or employee jointly designated by the board and the firm to conduct the audit of the books and records of the Foundation on behalf of the firm meets the qualifications set out in paragraph (a).

### Continuation of auditor

**(3)** If an auditor is not appointed at the annual general meeting in any fiscal year, the auditor for the preceding fiscal year continues in office until a successor is appointed.

### Removal of auditor

**(4)** The members may by a special resolution remove an auditor from office.

son actif et la conformité de ses opérations avec la présente loi. Y figurent notamment :

- a) la description et la valeur comptable de tous les placements de la Fondation;
- b) les bénéficiaires admissibles qui ont reçu ou sont sur le point de recevoir une aide financière de la Fondation relativement à des travaux admissibles, la nature et l'étendue des travaux et le montant de l'aide financière.

### Vérificateur

**26 (1)** Au cours de leur première assemblée et par la suite lors de l'assemblée annuelle, les membres nomment le vérificateur de la Fondation pour l'exercice et fixent sa rémunération ou autorisent le conseil à la fixer.

### Conditions à remplir

**(2)** Peuvent être nommés vérificateur :

- a) toute personne physique qui :
  - (i) est membre en règle d'un institut ou d'une association de comptables constitués en personne morale sous le régime d'une loi provinciale,
  - (ii) possède au moins cinq ans d'expérience au niveau supérieur dans l'exercice de la vérification,
  - (iii) réside habituellement au Canada,
  - (iv) est indépendante du conseil, des administrateurs, des dirigeants et des membres de la Fondation;
- b) le cabinet de comptables dont le membre ou l'employé désigné conjointement par le conseil et le cabinet pour la vérification des documents comptables de la Fondation satisfait aux critères énumérés à l'alinéa a).

### Prolongation du mandat

**(3)** S'il n'est pas pourvu à sa succession, le mandat du vérificateur se prolonge jusqu'à la nomination de son remplaçant.

### Révocation du vérificateur

**(4)** Les membres peuvent, par résolution extraordinaire, relever le vérificateur de ses fonctions.

### **Ceasing to hold office**

- (5)** An auditor ceases to hold office when the auditor
- (a)** dies;
  - (b)** resigns;
  - (c)** is removed from office under subsection (4); or
  - (d)** no longer meets the requirements under subsection (2).

### **Replacement**

**(6)** The members may, at a meeting of the members, appoint an auditor to fill any vacancy in the office of the auditor but, if the members fail to fill the vacancy at that meeting or if no meeting of the members is convened without delay after the vacancy occurs, the board may appoint an auditor.

### **Unexpired term**

**(7)** An auditor appointed to fill a vacancy in the office holds office for the unexpired term of the predecessor in the office.

### **Auditor's report**

**27** The auditor shall, within four months after the end of each fiscal year, complete the audit of the books and records of the Foundation for the fiscal year and submit a report of the audit to the members.

### **Audit committee**

**28 (1)** The board shall appoint an audit committee consisting of not fewer than three directors and fix the duties and functions of the committee.

### **Internal audit**

**(2)** In addition to any other duties and functions that it is required to perform, the audit committee shall cause internal audits to be conducted to ensure compliance by the officers and employees of the Foundation with management and information systems and controls established by the board.

## **Annual Meeting**

### **Annual meeting**

**29** The board shall call an annual meeting of members not later than six months after the end of each fiscal year of the Foundation for the purpose of

### **Fin du mandat**

- (5)** Le vérificateur cesse d'occuper son poste dans les situations suivantes :
- a)** il décède;
  - b)** il démissionne;
  - c)** il est relevé de ses fonctions en vertu du paragraphe (4);
  - d)** il ne satisfait plus aux conditions visées au paragraphe (2).

### **Vacance en cours de mandat**

**(6)** En cas de vacance en cours de mandat, un remplaçant peut être nommé par l'assemblée des membres. Toutefois, si les membres ne comblent pas ainsi la vacance ou si aucune assemblée des membres n'est convoquée dès que le poste est vacant, le remplaçant peut être nommé par le conseil.

### **Exercice du mandat**

**(7)** Le vérificateur nommé pour combler une vacance reste en fonction pendant la durée qui reste à courir du mandat de son prédécesseur.

### **Rapport du vérificateur**

**27** Dans les quatre mois suivant la fin de l'exercice, le vérificateur procède à la vérification des documents comptables de la Fondation et présente un rapport aux membres.

### **Comité de vérification**

**28 (1)** Le conseil constitue un comité de vérification, composé d'au moins trois administrateurs, et en fixe les pouvoirs et fonctions.

### **Vérification interne**

**(2)** Dans le cadre de ces pouvoirs et fonctions, le comité de vérification fait procéder à des vérifications internes afin de contrôler l'observation, par les dirigeants et les employés de la Fondation, des mécanismes de contrôle et des systèmes en matière de gestion et d'information établis par le conseil.

## **Assemblée annuelle**

### **Assemblée annuelle**

**29** Le conseil convoque une assemblée annuelle des membres dans les six mois suivant l'expiration de chaque exercice en vue :

- (a)** examining the audited financial statements and the report of the auditor on those statements for the preceding fiscal year;
- (b)** examining the annual report of the Foundation for the preceding fiscal year;
- (c)** examining the operating budget and the capital budget submitted by the board under subsection 25(1);
- (d)** considering and confirming, rejecting or amending by-laws made by the board or amendments to or the repeal of by-laws made by the board;
- (e)** appointing an auditor under subsection 26(1); and
- (f)** considering any other matter respecting the operations of the Foundation.

## Annual Report

### Annual report

**30 (1)** The Foundation shall, within five months after the end of each fiscal year, prepare an annual report in both official languages of its activities during the preceding fiscal year and include in the report

- (a)** its financial statements for the year as approved by the board and the report of the auditor respecting those statements;
- (b)** a detailed statement of its investment activities during the year, its investment portfolio as at the end of the year and its investment policies, standards and procedures;
- (c)** a detailed statement of its funding activities;
- (d)** a statement of its plans for fulfilling its objects and purposes for the next year; and
- (e)** an evaluation of the overall results achieved by the funding of eligible projects by the Foundation during the year in review, and since the inception of the Foundation.

### Consideration of report

**(2)** Before the annual report of the Foundation for a fiscal year is distributed to the public it shall be approved by the board and examined by the members at a meeting of the members.

- a)** de l'examen des états financiers vérifiés pour l'exercice précédent et du rapport du vérificateur sur ceux-ci;
- b)** de l'examen du rapport annuel pour l'exercice précédent;
- c)** de l'examen du budget de fonctionnement et du budget d'investissement présentés conformément au paragraphe 25(1);
- d)** de l'examen et l'adoption, la modification ou l'abrogation des règlements administratifs pris par le conseil;
- e)** de la nomination du vérificateur prévue au paragraphe 26(1);
- f)** de l'examen de toute autre question liée au fonctionnement de la Fondation.

## Rapport annuel

### Rapport annuel

**30 (1)** Dans les cinq mois suivant la fin de chaque exercice, la Fondation établit, dans les deux langues officielles, son rapport d'activité pour l'exercice. Ce rapport comprend notamment :

- a)** les états financiers pour l'exercice, approuvés par le conseil, et le rapport du vérificateur sur ces états financiers;
- b)** un état détaillé des activités de placement de la Fondation durant l'exercice, de son portefeuille de placement en fin d'exercice ainsi que de ses principes, normes et méthodes en matière de placement;
- c)** un état détaillé des sommes octroyées à titre d'aide financière au cours de l'exercice;
- d)** son plan d'action pour le prochain exercice;
- e)** l'évaluation des résultats globaux atteints par l'octroi de sommes à titre d'aide financière au cours de l'exercice et depuis sa constitution.

### Examen du rapport

**(2)** Avant sa diffusion, le rapport annuel de la Fondation est approuvé par le conseil et examiné par les membres réunis en assemblée.

### Distribution of report

**(3)** After the annual report of the Foundation for a fiscal year is approved as required under subsection (2), the report shall be made public in accordance with the by-laws of the Foundation and a copy shall be sent to the Minister who shall cause a copy of the report to be laid before each House of Parliament on any of the first 15 days on which that House is sitting after the Minister receives it.

### Public meeting

**31 (1)** After it publishes its annual report for a fiscal year, the Foundation shall convene a public meeting at a city in Canada selected by the board to consider the report and other matters relating to the activities of the Foundation during the year.

### Notice of meeting

**(2)** At least 30 days before the date of a meeting convened under subsection (1) to consider the Foundation's annual report for a fiscal year, the Foundation shall give notice of the time and place of the meeting in accordance with the by-laws of the Foundation.

## Winding-up

### Property to be divided

**32 (1)** If the Foundation is wound up or dissolved, its property remaining after its debts and obligations have been satisfied shall be liquidated and the moneys arising from the liquidation shall be distributed among all the eligible recipients that have received funding from the Foundation and that are, as of the day the distribution begins, still carrying on projects to develop and demonstrate new technologies to promote sustainable development, to be used by them for the purpose of those projects. Each of those eligible recipients shall receive an amount that is the same proportion of the moneys arising from the liquidation as the total funding received by that eligible recipient from the Foundation is of the total of all funding that has been provided by the Foundation to all of those eligible recipients.

### Repayment out of remaining property

**(2)** Despite subsection (1), the Minister may require the Foundation to repay out of the moneys arising from the liquidation to the Receiver General for credit to the Consolidated Revenue Fund any amount that is so repayable under the terms or conditions on which public moneys were provided to the Foundation.

2001, c. 23, s. 32; 2003, c. 15, s. 33.

### Diffusion du rapport

**(3)** Une fois approuvé, le rapport annuel de la Fondation est rendu public conformément aux règlements administratifs. En outre, le rapport est envoyé au ministre, qui en fait déposer un exemplaire devant chaque chambre du Parlement dans les quinze premiers jours de séance de celle-ci suivant sa réception.

### Assemblée publique

**31 (1)** Une fois son rapport annuel publié, la Fondation convoque une assemblée publique, qui se tient dans une ville du Canada choisie par le conseil, pour discuter du rapport et d'autres questions touchant ses activités au cours de l'exercice.

### Avis de l'assemblée

**(2)** Au moins trente jours avant la date de l'assemblée publique, la Fondation donne avis des date, heure et lieu de l'assemblée conformément aux règlements administratifs.

## Liquidation

### Répartition des biens

**32 (1)** En cas de liquidation ou de dissolution de la Fondation, les biens restants, une fois réglées ses dettes et obligations, sont liquidés et les sommes en découlant, réparties entre les bénéficiaires admissibles qui ont reçu une aide financière de la Fondation et qui, au début de la répartition, effectuent toujours des travaux en vue de la mise au point et de la mise à l'épreuve de techniques nouvelles favorisant le développement durable, pour utilisation dans le cadre de ces travaux. La part qui revient à chacun est proportionnelle au rapport entre le total de l'aide financière qu'il a reçue de la Fondation et le total de l'aide financière accordée par celle-ci à ces bénéficiaires.

### Remboursement

**(2)** Malgré le paragraphe (1), le ministre peut exiger de la Fondation qu'elle rembourse, sur les sommes versées au receveur général et portées au crédit du Trésor par suite de la liquidation, toute somme qui doit l'être suivant les conditions de son octroi à la Fondation.

2001, ch. 23, art. 32; 2003, ch. 15, art. 33.

## General

### **Official Languages Act applies**

**33** The *Official Languages Act* applies to the Foundation as if it were a federal institution.

### **Mandatory by-laws**

**34** The Foundation shall include in its by-laws provisions

- (a) entitling an eligible recipient that has made an application for funding from the Foundation to request the board to make a ruling as to the possible conflict of interest of a director in the consideration or disposal of the application;
- (b) establishing procedures to be followed by the board in responding to the request and giving the ruling;
- (c) determining the fiscal year of the Foundation;
- (d) requiring the creation of advisory committees, including technical advisory committees, and their mandates; and
- (e) fixing the remuneration for directors.

## Designation and Amendments Consequential on It

### **Designation by Governor in Council**

**35 (1)** The Governor in Council may, by order, designate, for the purposes of this Act, any corporation incorporated under the *Canada Not-for-profit Corporations Act*.

### **Sections 36 to 39 apply**

**(2)** If an order is made under subsection (1), sections 36 to 39 apply as of the day on which that order is made.

2001, c. 23, s. 35; 2009, c. 23, ss. 316, 350.

**36 to 39** [Amendments]

## Coming into Force

### **Coming into force**

**40** This Act comes into force on a day to be fixed by order of the Governor in Council.

\* [Note: Act in force March 22, 2002, see SI/2002-57.]

## Dispositions générales

### **Application de la *Loi sur les langues officielles***

**33** La *Loi sur les langues officielles* s'applique à la Fondation comme si elle était une institution fédérale.

### **Règlements administratifs obligatoires**

**34** Les règlements administratifs de la Fondation doivent comporter des dispositions :

- a) permettant au bénéficiaire admissible ayant présenté une demande d'aide financière à la Fondation de demander à celle-ci de trancher quant à toute situation de conflit d'intérêts dans laquelle pourrait se trouver un administrateur pour l'examen de la demande ou de la décision à prendre à cet égard;
- b) prévoyant la marche à suivre par le conseil pour répondre à la demande et rendre sa décision;
- c) fixant l'exercice de la Fondation;
- d) prévoyant la création de comités consultatifs — notamment de comités consultatifs techniques — ainsi que la mission de ceux-ci;
- e) fixant la rémunération des administrateurs.

## Désignation et modifications corrélatives

### **Désignation**

**35 (1)** Le gouverneur en conseil peut désigner par décret, pour l'application de la présente loi, toute société constituée sous le régime de la *Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif*.

### **Prise d'effet des articles 36 à 39**

**(2)** Les articles 36 à 39 prennent effet à la date de la prise du décret visé au paragraphe (1).

2001, ch. 23, art. 35; 2009, ch. 23, art. 316 et 350.

**36 à 39** [Modifications]

## Entrée en vigueur

### **Entrée en vigueur**

**40** La présente loi entre en vigueur à la date fixée par décret.

\* [Note: Loi en vigueur le 22 mars 2002, voir TR/2002-57.]



## RELATED PROVISIONS

— 2003, c. 15, s. 34

### **\$250,000,000 granted**

**34** From and out of the Consolidated Revenue Fund there may, on the requisition of the Minister of the Environment and the Minister of Natural Resources, be paid and applied a sum not exceeding two hundred and fifty million dollars for payment to the Canada Foundation for Sustainable Development Technology for its use.

## DISPOSITIONS CONNEXES

— 2003, ch. 15, art. 34

### **Paiement de 250 000 000 \$**

**34** À la demande du ministre de l'Environnement et du ministre des Ressources naturelles, peut être payée et affectée à la Fondation du Canada pour l'appui technologique au développement durable, à son usage, une somme, à prélever sur le Trésor, de deux cent cinquante millions de dollars.