

<p><b>4. 2021 INVESTMENTS, ENDOWMENT FUND AND OTHER TREASURY ACTIVITIES</b></p> <p><b>PLACEMENTS DE 2021, FONDS DE DOTATION ET AUTRES ACTIVITÉS DE LA TRÉSORERIE</b></p>
--

**Committee Recommendations**

**That Council:**

- 1. Receive the results of the City's investments for 2021, as required by Ontario Regulation 438/97 as amended, Section 8(1), and the City of Ottawa Investment Policy;**
- 2. Receive the Long-Term and Short-Term debt summary;**
- 3. Adopt the Prudent Investor Regime to investing City Funds not immediately required by passing a by-law substantially in the form attached as Document 2, consistent with the requirements of the Municipal Act, 2001 section 418.1 and associated Regulation 438/97;**
- 4. Direct the Chief Financial Officer/Treasurer (or their delegate) to develop the Investment Governance Plan that is supported by an Outsource Chief Investment Officer;**
- 5. Establish an Investment Board whereby Council will delegate authority to the Board to manage and oversee the City's investments of funds not immediately required by the City, as is required by Ontario Regulation 438/97 subsection 17. (1) as further described in this report;**
- 6. Authorize the Chief Financial Officer (or their delegate) to initiate a recruitment process for Investment Board members in accordance with the City's appointment policy; and**

**Recommandation du Comité**

**Que le Conseil** The Chief Financial Officer (or their delegate) to develop the

1. **Statement of Investment Policies and Procedures to be reported back to Council for approval.** prenne acte des résultats des placements de la Ville pour 2021, conformément au paragraphe 8(1) du Règlement de l'Ontario 438/97, dans sa dernière version, et à la Politique en matière de placements de la Ville d'Ottawa;
2. prenne acte du sommaire de la dette à court et à long terme;
3. adopte le régime de l'investisseur prudent pour investir les sommes dont la Ville n'a pas besoin immédiatement, en adoptant un règlement essentiellement sous la forme jointe en document 2, conformément aux exigences de l'article 418.1 de la Loi de 2001 sur les municipalités et du Règlement de l'Ontario 438/97 connexe;
4. demande à la cheffe des finances/trésorière (ou à son mandataire) de mettre au point le plan de gouvernance des placements qui est approuvé par un chef des placements externe;
5. établit une commission des placements à laquelle le Conseil déléguera le pouvoir de gérer et de superviser l'investissement des sommes dont la Ville n'a pas besoin immédiatement, conformément au paragraphe 17(1) du Règlement de l'Ontario 438/97, comme décrit plus en détail dans le présent rapport;
6. autorise la cheffe des finances (ou son mandataire) à lancer un processus de recrutement des membres de la commission des placements, conformément à la Politique de nomination de la Ville; et
7. demande à la cheffe des finances (ou à son mandataire) d'élaborer la Déclaration des politiques et des procédures d'investissement, qui sera soumise à l'approbation du Conseil.

Documentation/Documentation

1. Deputy City Treasurer's report, Corporate Finance, dated May 27, 2022  
(ACS2022-FSD-FIN-0005)  
  
Rapport de la Trésorière municipale adjointe, Finances municipales, daté  
le 27 mai 2022 (ACS2022-FSD-FIN-0005)
2. Extract of draft Minutes, Finance and Economic Development Committee,  
June 7, 2022  
  
Extrait de l'ébauche du procès-verbal, Comité des finances et du  
développement économique, le 7 juin 2022