

Meeting held on Dec. 12th, 2016

Compte-rendu de la réunion du 12 décembre 2016

Attendees / Composition du CA

School Board

Pour le Conseil d'Administration

Mme Aurélia DIORE (AMD)
Mme Jocassa de NOBLET-CHAPTAL (JNC)
Mme Axelle FEVRY (AF)
Mme Dorothée KAHN (DK)
M. Nicolas LYLE (NL)
M. Jeremy ANTIER (JA)
Mme Florence BOELS-MARON (FBM)
Mme Christel LAUCHEZ-GRAT (CLG)
Mme Palesa LECHESA IKPEOWO (PLI) (*Apologies/Excusée*)
Mme Pascaline MASEKO (PM)
Mme Laila SMITH (LS)
Mme Erin TANSEY (ET)

School Administration

Pour la Direction

Mme Marie-Hélène DESPIN-HIRLIMANN, Proviseur (MHDH)
M. Luc ARNAUD, Directeur Administratif et Financier (LA)
M. Stéphane POLLACK, Directeur de l'Ecole Primaire (SP)
Mme Marie-Christine CELAURE, Proviseur Adjoint (MCC)
Mme Sophie WERTH, Directrice de l'Ecole de Pretoria (SW)

Staff Representatives

Pour les Représentants du Personnel

M. Julien LOUIS, enseignant secondaire (*Apologies/Excusé*)

Counsellor for Cooperation and cultural Action of the Embassy

Conseiller de Coopération et d'Action Culturelle de l'Ambassade (COCAC)

M. Frank MARCHETTI (FM)

Proxy / Procurations

Palesa LECHESA IKPEOWO gives her proxy to Erin TANSEY / Palesa LECHESA IKPEOWO *donne son pouvoir* à Erin TANSEY

Agenda:

- 1. Approval of the Board meeting minutes of the 14th of November 2016.*
- 2. Follow up of action points noted at last board meeting on 14th of November 2016.*
- 3. Finance Commission: Presentation of budget 2017 and vote.*
- 4. HR committee: Update and records of the 2016 Year Bonus, approved by electronic vote before the Board Meeting.*
- 5. Updates from all committees.*
- 6. Other.*

Ordre du jour :

1. Approbation du compte-rendu de la réunion du C.A. du 14 novembre 2016.
2. Suivi des décisions prises lors de la réunion du 14 novembre 2016.
3. Commission Finances : Présentation du budget 2017 et décision.
4. Rappel de la résolution RH soumise au vote électronique relative à la prime de fin d'année 2016 du personnel local.
5. Points sur les travaux des commissions.
6. Questions diverses.

Summary of Proposals, Resolutions and voting outcome

<i>Board Sub-Committee</i>	<i>Subject</i>	<i>Resolution</i>	<i>Voting outcome</i>
Finances	Reminder by Luc Arnaud and Axelle Fevry of: 2016 closing forecasts, 2017 assumptions and budget, increases in tuition and canteen fees for September 2017, investments and currency hedging options for 2018	The operating result is 4.3 Mios ZAR. The amount of investments available is 4.6 Mios. Increase of the school fees by 5% in September 2017, Increase of Canteen expenses by 6%. The 2018 foreign exchange risk will be hedged for 50% option call and 50% forward exchange rate to optimize the 2018 results by covering the risks.	Budget 2017 Unanimously approved on each items.
Human Resources		2016 Bonus Year for local employees	Unanimously approved by electronic email, before the board meeting

Synthèse des propositions et résolutions soumises au vote du Conseil d'Administration ce jour.

<i>Commission du CA</i>	<i>Objet</i>	<i>Proposition</i>	<i>Résultat du Vote</i>
Finances	Rappel conjoint par Luc Arnaud et Axelle Fevry des prévisions de clôtures 2016, des hypothèses et du budget 2017, des augmentations de frais de scolarité et cantine en septembre 2017, des investissements ainsi que des options de couvertures du risque de change pour 2018.	Le résultat de fonctionnement est de 4.3 Mios ZAR. Montant des investissements disponibles : 4.6 Mios Augmentation des frais scolaires de 5% en septembre 2017. Augmentation des frais de cantine de 6%. Couverture du risque de change 2018 par 50% en option call et 50% en change à terme permettant d'optimiser le résultat 2018 en couvrant les risques.	Budget 2017 approuvé à l'unanimité point par point.
Ressources humaines		Prime de fin d'année 2016 du personnel local.	Approuvée à 100% par vote électronique anticipé.

School Board

Conseil d'Administration

<p>Introduction The meeting commenced at 18:00. Absences were noted and proxies requested from absent voting members. A reminder was done that the agenda would focus on the presentation of the budget 2017 and its approval.</p>	<p>Introduction La réunion a démarré à 18:00. Les absences sont enregistrées, ainsi que les procurations requises le cas échéant. Il est rappelé que l'ordre du jour est essentiellement consacré à la présentation et au vote du budget 2017.</p>
<p>1. Approval of Board minutes from the Meeting held on November the 14th, 2016 Board minutes were unanimously approved with minor changes. Mrs Diore recalls that the objective of the Board meeting of 14 November was to validate the assumptions of the 2017 budget but not to vote the budget as such. The discussions done during the meeting were therefore in the context of assumptions and steps to be taken before the final budget could be validated.</p>	<p>1. Approbation du compte rendu (CR) de la réunion du 14 novembre 2016 Le CR du CA est approuvé à l'unanimité avec des corrections mineures de mise en forme. Mme Dioré rappelle que l'objectif du CA du 14 novembre était de valider les hypothèses du budget 2017 mais en rien d'approuver ou rejeter le budget comme il a pu être communiqué. Les discussions qui eurent lieu lors du conseil du 14 novembre étaient donc normales dans le cadre d'un débat sur ces hypothèses et les étapes à suivre avant de pouvoir valider le budget définitif.</p>
<p>2. Follow up of action points noted at last board meeting on 14 of November 2016. Regarding the lease of Pretoria (signed on 29/09/2012, addendum n° 1 signed dated 06/07/2015), the owner is awaiting the finalization of a 2d addendum: the lycée must specify the number of students below which the lease could be cancelled. Mrs Werth reminds us that it is a costly lease in terms of maintenance and she keeps a tracking file. An appointment is scheduled on Thursday, December 8 with the owner to rediscuss general points on the lease agreement / maintenance, and the finalization of the amendment (pending since January 2016).</p>	<p>2. Suivi des décisions prises lors de la dernière réunion du C.A. 14 novembre 2016 Concernant le bail de Pretoria (Signé le 29/09/2012, amendement n°1 signé le 06/07/2015), le propriétaire est en attente de la finalisation d'un 2d amendement : le lycée doit préciser le nombre d'étudiants en deçà duquel le bail pourrait être dénoncé. Mme Werth rappelle que c'est un bail qui coûte cher en termes de maintenance et qu'elle en tient un fichier de suivi. Un rdv est prévu le jeudi 8 décembre avec le propriétaire pour refaire un point général sur les problèmes posés par les engagements du bail /maintenance, et la finalisation du modificatif au bail (en suspens depuis janvier 2016).</p>
<p>3. Finance Committee Mr Arnaud presented the 2016 account: 2.3 Mios, which is close to the</p>	<p>3. Commission Finances M. Arnaud présente le bilan 2016 (atterrissage) : 2.3 Mios très proche du</p>

School Board

Conseil d'Administration

budget of 2.1 Mios.

He presented the budget for 2017 and the main assumptions used:

- 1210 students (1202 to 14/11/2016) (total 2 campuses)
- + 5% of SF (below inflation) in 09/2017
- + 6% canteen expenses
- + 6% inflation

Coverage of ZAR / € 18 in May 2016 and the resulting budget.

The currency hedging for 2017 has already been taken into accounts in May 2016.

The increase in tuition fees for September 2017 inevitably impacts 2018 results.

Several scenarios for 2018 were therefore presented by Mrs Fevry, including foreign exchange hedging and non-hedging scenarios, showing the high volatility of earnings over ZAR / €.

It was decided to hedge again for 2018: 50% in option call and 50% in forward purchase.

With the assumptions of a stable number of pupils/staffs, the hedging should help achieve a comfortable result in 2018 as well as a level of investment between 5.8 and 6.8 Mios ZAR. Without foreign exchange coverage, results would be volatile with high level of 8.6 Mios ZAR and low of 3.4 ZAR Mios.

Mrs Diore presented the list of investments that have been prioritized (5.1 Mios ZAR): School Hall and complementary locker rooms for the sports field, Phase II canteen and administration, Pretoria Schoolyard, Parking facilities on Orleander and Abelia, Parking professors.

Other requests are in progress for further subventions (priority for security).

The budget, its assumptions, the increase in school fees and canteens in September 2017, the foreign exchange coverage for 2018 and the investments are approved unanimously.

budget : 2.1 Mios.

Il rappelle les outils de construction budgétaire 2017 et présentent les grandes hypothèses retenues :

- 1210 élèves (1202 au 14/11/2016) (totalité 2 campus)
- +5% de FS (en-deçà de l'inflation) en 09/2017
- +6% de frais de cantine
- +6% d'inflation

Couverture ZAR/€ à 18 prise en mai 2016 ainsi que le budget qui en découle.

La couverture de change pour 2017 a déjà été prise en mai 2016.

L'engagement sur les augmentations de frais de scolarité de septembre 2017 impacte forcément le résultat 2018.

C'est pourquoi plusieurs scénarios de non couverture et de couvertures de change pour 2018 sont présentés par Mme Fevry permettant de mesurer une fois de plus notre forte sensibilité du résultat au cours ZAR/€.

Il est décidé de se couvrir à nouveau pour 2018 : 50% en option call et 50% en achat à terme.

Cela devrait permettre à hypothèses d'effectifs stables de dégager un résultat confortable en 2018 et un niveau d'investissement entre 5.8 et 6.8 Mios ZAR. Sans couverture le montant aurait été hautement incertain et aurait pu être de 8.6 Mios ZAR tout comme de 3.4 Mios ZAR seulement.

Mme Dioré récapitule la liste des investissements qui ont été estimés prioritaires (5.1 Mios ZAR) : Salle Polyvalente et vestiaires complémentaires sur terrain de sport principal, phase II cantine et administration, pelouse/cour Pretoria, aménagements de stationnements sur Orleander et Abelia/coté Entrée Maternelle), parking professeurs.

Des dossiers de subventions sont en cours d'élaboration (sécurité prioritaire).

Le budget, ses hypothèses, l'augmentation des Frais de Scolarité et cantine en septembre 2017, la couverture de change pour 2018 et les investissements sont approuvés à l'unanimité.

School Board

Conseil d'Administration

4. HR Committee

• Recruitment

The second round of interviews took place and the following people were recruited:

Communication Position: Olivia Birhy

HR Position: Mélodie Vandebussche

IT Position: Clarisse Sinaceur

For Childcare / Supervision positions, 2 candidates were approached and are now being evaluated. Final decisions on recruitment are expected in early January.

• End of year bonus

On the proposal of the HR Commission, a bonus of 10% of the gross annual remuneration was voted electronically according to the statutes (MOI). This route was favored so the voting could take place at the earliest and the bonus could be allocated with the December payroll (noting that the Board meeting was moved from 05/12 to 12/12).

The HR commission adopted the following criteria for the allocation of the 10% bonus: the strong increase in students/staff numbers and the implementation of the reformed/new programs.

5. Updates on the other Committees

5.1 Social Affair Committee

As at December 12, 2016, the total amount of unpaid was a little over R 1 Mio.

Families with payments overdue were contacted to pay their outstanding fees before Christmas holidays. The office is scheduled to open on Friday January 6 to manage payments received during the holidays.

A point will be made on this date, to study the situation of families who,

4. Commission Ressources humaines

• Point Recrutement

La seconde série d'entretiens a eu lieu et les personnes suivantes ont été recrutées :

Poste Communication : Olivia Birhy

Poste RH : Mélodie Vandebussche

Poste IT : Clarisse Sinaceur

S'agissant des postes Garderie/Surveillance cantine, 2 candidats sont pressentis et sont à l'essai. Les décisions finales concernant ces recrutements devraient intervenir au tout début janvier.

• Prime de fin d'année

Sur proposition de la Commission RH, une prime de 10% de la rémunération brute annuelle a été votée par voie électronique comme le prévoient les statuts (MOI). Cette voie a été privilégiée compte tenu de la nécessité de faire intervenir le vote au plus tôt en décembre pour que la prime puisse être attribuée avec la paie du mois de décembre (le CA ayant été déplacé du 05/12 au 12/12).

La commission RH a notamment retenu les critères suivants pour l'attribution de la prime de 10% : l'augmentation substantielle des effectifs et la mise en place de la réforme des programmes.

5. Suivi des travaux des autres commissions

5.1 Commission Sociale

Au 12 décembre 2016, le montant total des impayés restant à recouvrer s'élevait à un peu plus de R 1Mio.

Les familles retardataires ont été relancées pour régler leur solde débiteur avant les congés de Noël. Une permanence administrative sera assurée, à l'école, vendredi 6 janvier pour réceptionner tous les paiements arrivés pendant les congés.

School Board

Conseil d'Administration

despite the reminders sent, are still in default. Exclusion measures could be considered.

5.2 Works committee

Negotiation with SAPO continued for the vacant land on Cestrum road.

5.3 Contract and IT Committee

Nothing to mention

5.4 External Communication Committee

Nothing to mention

Un point sera fait à cette date, pour étudier la situation des familles qui, malgré les relances envoyées sont toujours en défaut de paiement. Des mesures d'exclusion pourraient être envisagées à leur rencontre.

5.2 Comité Travaux & Maintenance

Négociation avec la SAPO repris pour terrain sur Cestrum.

5.3 Comité Contrat et Informatique

RAS

5.4 Comité Communication Extérieure

RAS

6. AOB

The next Board Meeting will be held in PRETORIA CAMPUS on the 16th of January.

A PARENTS MEETING will follow at 16: 30 for which an invitation will be sent on the Friday News of December 15, and at the beginning of the year.

The meeting is adjourned at 20:00.

• Next Board Meetings:

- > Monday 16/01 / Pretoria / 18h00-20h00
- > Monday 13/02 with meeting prior CA 18h00 - meeting CA 18h45
- > Monday 20/03 " " " " "
- > Monday 24/04 " " " " "
- > Monday 22/05 = ? PARENTS MEETING / ELECTIONS upon Board Directors seat vacancies (due 60 before last day of school year).

6. Questions diverses

Le prochain conseil d'administration aura lieu à Pretoria le 16 janvier.

Il sera précédé à 16h30 d'une réunion d'informations des parents pour laquelle une invitation sera envoyée dans la Friday News du 15 décembre, et à la rentrée.

La séance est levée à environ 20:00.

• Dates retenues pour les prochains CA :

- > lundi 16/01 / Pretoria / 18h00-20h00
- > lundi 13/02 avec préCA 18h00 - réunion CA 18h45
- > lundi 20/03 ' " " " "
- > lundi 24/04 ' " " " "
- > lundi 22/05 = ? Réunion INFORMATIONS de PARENTS / ELECTIONS selon vacances des sièges d'administrateurs (au plus tôt 60 jours avant le dernier jour d'école).

Pour le bureau du Conseil d'administration,

Président(e)

Mme Aurélia DIORE.....

Vice-Président(e)

Mme Jocassa CHAPTAL.....

Johannesburg, le.....

Trésorier(e)

Mme Axelle FEVRY.....

Secrétaires

Mme Dorothee KAHN / M. Nicolas LYLE.....