

1 **ÉTAT DU PASSIF AU TITRE DES PRESTATIONS DÉFINIES ET DES COMPTES DE FRAIS REPORTÉS LIÉS AUX AVANTAGES SOCIAUX FUTURS**

2 **Actif (passif) au titre des prestations définies 2024 et 2025 - ATPD / (PTPD)**

3 <b>Actif (passif) au titre des prestations définies</b> <i>(en milliers de \$)</i>	Régimes de retraite	Assurances collectives	4-8 2024 Total	Régimes de retraite	Assurances collectives	CT 2024-2025 Total
4 <b>Obligation</b>						
5 Solde au début de la période	(759 972)	(111 155)	(871 127)	(784 917)	(116 872)	(901 789)
6 Coût des services rendus et intérêts	(58 776)	(9 841)	(68 617)	(63 678)	(11 154)	(74 832)
7 Cotisations des salariés	(11 337)	-	(11 337)	(11 337)	-	(11 337)
8 Prestations versées	45 168	4 124	49 292	45 168	4 124	49 292
9 Écart actuariel	-	-	-	-	-	-
10	<b>(784 917)</b>	<b>(116 872)</b>	<b>(901 789)</b>	<b>(814 763)</b>	<b>(123 903)</b>	<b>(938 665)</b>
11 <b>Actifs des régimes</b>						
12 Solde au début de la période	828 478		828 478	869 467	-	869 467
13 Rendement réel des actifs des régimes	53 283		53 283	51 694	-	51 694
14 Cotisations (employeur et salariés)	32 874	4 124	36 998	32 874	4 124	36 998
15 Prestations versées	(45 168)	(4 124)	(49 292)	(45 168)	(4 124)	(49 292)
16	<b>869 467</b>	<b>-</b>	<b>869 467</b>	<b>908 867</b>	<b>-</b>	<b>908 867</b>
17 <b>ATPD / (PTPD)</b>	<b>84 550</b>	<b>(116 872)</b>	<b>(32 322)</b>	<b>94 104</b>	<b>(123 903)</b>	<b>(29 798)</b>

18 **Impacts sur la base de tarification <sup>1</sup>**

19 <b>Base de tarification</b> <i>(en milliers de \$)</i>	Régimes de retraite	Assurances collectives	4-8 2024 Total	Régimes de retraite	Assurances collectives	CT 2024-2025 Total
20 CFR - transition	(30 882)	52 151	21 269	(28 309)	47 805	19 497
21 CFR - écarts actuariels	1 166	(23 292)	(22 126)	(554)	(23 292)	(23 846)
22 CFR - coûts des services passés	-	(11 847)	(11 847)	-	(10 832)	(10 832)
23 CFR - Écart budgétaire	(4 824)	1 262	(3 562)	(12 631)	(2 742)	(15 373)
24 Actifs réglementaires	(34 541)	18 274	(16 266)	(41 493)	10 940	(30 553)
25 Passif au titre des prestations définies (PTPD)	84 550	(116 872)	(32 322)	94 104	(123 903)	(29 798)
26 <b>Solde au 30 septembre</b>	<b>50 010</b>	<b>(98 598)</b>	<b>(48 588)</b>	<b>52 611</b>	<b>(112 962)</b>	<b>(60 351)</b>
27 Moyenne des 13 soldes			(51 115)			(60 479)

<sup>1</sup> Conformément à la décision D-2016-156, l'actif/passif au titre des prestations définies net des CFR y afférents, soit le CFR lié à l'année de transition, le CFR lié aux écarts actuariels et le CFR lié au coût des services passés, ont été inclus à la base de tarification à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2016.

Le solde du CFR écart budgétaire au 30 septembre 2023 ainsi que les intérêts capitalisés au cours des exercices financiers 2023 et 2024 entreront dans la base de tarification au 1<sup>er</sup> octobre 2024 (Énergir-N, Document 9, p. 1, col. 2, l. 23) et seront amortis sur une période de 3 ans, conformément à la décision D-2022-123, paragr. 159.

<sup>2</sup> Énergir-L, Doc. 1, p. 1, col. 15, l. 35 + l. 39.

COMPOSITION DE LA CHARGE DU RÉGIME DE RETRAITE (AVANTAGES SOCIAUX FUTURS)

POUR L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2024 ET LE 30 SEPTEMBRE 2025

Coût total des avantages sociaux futurs (ASF) <i>(en milliers de \$)</i>	Régimes de retraite												Assurances collectives			CT 2023-2024 Total	4-8 2024 Total	CT 2024-2025 Total
	Personnel régi par une convention collective			Personnel cadre			Cadres exécutifs			Total			CT 2024	4-8 2024	CT 2025			
	CT 2024	4-8 2024	CT 2025	CT 2024	4-8 2024	CT 2025	CT 2024	4-8 2024	CT 2025	CT 2024	4-8 2024	CT 2025						
Coût des services rendus - exercice	8 850	6 519	9 194	11 167	8 573	11 885	329	296	372	20 346	15 388	21 450	4 691	3 471	4 608	25 036	18 859	26 058
Intérêts débiteurs	21 221	23 210	22 357	17 842	19 254	19 028	802	924	843	39 866	43 388	42 228	6 063	6 370	6 546	45 929	49 758	48 774
Rendement prévu des actifs du régime	(29 753)	(29 602)	(28 545)	(23 830)	(23 681)	(23 150)	-	-	-	(53 584)	(53 283)	(51 694)	-	-	-	(53 584)	(53 283)	(51 694)
Amortissement - coût des services passés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 015)	(1 015)	(1 015)	(1 015)	(1 015)	(1 015)
Amortissement - (gains) et pertes d'expérience	-	-	1 073	-	-	646	-	-	-	-	-	1 720	-	(937)	-	-	(937)	1 720
<b>Total ASF (l. 4 à 8)</b>	318	128	4 080	5 178	4 145	8 409	1 132	1 220	1 215	6 628	5 493	13 703	9 739	7 889	10 139	16 366	13 383	23 842
Portion LSR, ANR, PGEE	(379)	(375)	(409)	(478)	(493)	(528)	(14)	(17)	(17)	(871)	(884)	(954)	(201)	(200)	(205)	(1 071)	(1 084)	(1 159)
<b>Total ASF (l. 9 - l. 10)</b>	(61)	(247)	3 671	4 701	3 653	7 880	1 118	1 203	1 198	5 757	4 609	12 749	9 538	7 690	9 934	15 295	12 299	22 683
Montant autorisé pour l'exercice 2023-2024 (Cause tarifaire 2023-2024)																15 295	15 295	
Effet du nivellement projeté au 4/8 2024 des ASF par rapport au montant autorisé à la Cause tarifaire 2023-2024. Ce montant sera comptabilisé dans un compte de frais reportés maintenu hors de la base de tarification au 30 septembre 2024. Cet écart sera intégré dans les tarifs à compter de la Cause tarifaire 2025-2026.																		(2 996)

Établissement du coût net des services rendus des ASF (selon décision D-2019-141, paragr. 382)	CT 2023-2024 Total	CT 2024-2025 Total
<b>Effet de la capitalisation</b>	(1)	(2)
Coût des services rendus de l'exercice (l. 4)	25 036	26 058
Portion LSR, ANR, PGEE (l. 10)	(1 071)	(1 159)
Coût des services rendus présentés aux dépenses d'exploitation, assujetti à la capitalisation (l. 16 - l. 17)	23 965	24 900
Taux de capitalisation moyen des avantages sociaux	26,60%	26,86%
Coût des services rendus capitalisé aux immobilisations (l. 18 x l. 19)	6 375	6 689
<b>Calcul du coût net des services rendus des ASF</b>		
Coût des services rendus présentés aux dépenses d'exploitation (l. 18)	23 965	24 900
Moins: Coût des services rendus capitalisé aux immobilisations (l. 20)	(6 375)	(6 689)
<b>Coût net des services rendus des ASF</b>	<b>17 590</b>	<b>18 210</b>