

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

Actif (passif) au titre des prestations définies 2025 et 2026 - ATPD / (PTPD)						
Actif (passif) au titre des prestations définies (en milliers de \$)	Régimes de retraite	Assurances collectives	4-8 2025 Total	Régimes de retraite	Assurances collectives	CT 2025-2026 Total
Obligation						
1 Solde au début de la période	(868 928)	(132 685)	(1 001 613)	(898 327)	(138 508)	(1 036 835)
2 Coût des services rendus et intérêts	(59 000)	(10 238)	(69 238)	(62 150)	(11 009)	(73 159)
3 Cotisations des salariés	(11 215)	-	(11 215)	(11 215)	-	(11 215)
4 Prestations versées	40 816	4 415	45 231	40 816	4 415	45 231
5 Écart actuariel	-	-	-	-	-	-
6	(898 327)	(138 508)	(1 036 835)	(930 876)	(145 101)	(1 075 978)
Actifs des régimes						
7 Solde au début de la période	942 179		942 179	986 827	-	986 827
8 Rendement réel des actifs des régimes	51 653		51 653	54 172	-	54 172
9 Cotisations (employeur et salariés)	33 811	4 415	38 226	33 811	4 415	38 226
10 Prestations versées	(40 816)	(4 415)	(45 231)	(40 816)	(4 415)	(45 231)
11	986 827	-	986 827	1 033 994	-	1 033 994
12 ATPD / (PTPD)	88 499	(138 508)	(50 008)	103 118	(145 101)	(41 983)

Impacts sur la base de tarification ¹						
Base de tarification (en milliers de \$)	Régimes de retraite	Assurances collectives	4-8 2025 Total	Régimes de retraite	Assurances collectives	CT 2025-2026 Total
13 CFR - transition	(28 309)	47 805	19 497	(25 735)	43 460	17 724
14 CFR - écarts actuariels	14 630	(7 898)	6 732	14 586	(7 898)	6 689
15 CFR - coûts des services passés	-	(10 832)	(10 832)	-	(9 816)	(9 816)
16 CFR - écart budgétaire	(12 631)	(2 742)	(15 374)	(3 738)	(2 340)	(6 078)
17 Actifs réglementaires	(26 310)	26 334	23	(14 887)	23 406	8 519
18 Passif au titre des prestations définies (PTPD)	88 499	(138 508)	(50 008)	103 118	(145 101)	(41 983)
19 Solde au 30 septembre	62 189	(112 174)	(49 985)	88 231	(121 696)	(33 464)
20 Moyenne des 13 soldes			(54 377)			(42 151) ²

¹ 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^{er} octobre 2016.
Le solde du CFR écart budgétaire au 30 septembre 2024 ainsi que les intérêts capitalisés au cours des exercices financiers 2024 et 2025 entreront dans la base de tarification au 1^{er} octobre 2025 (Énergir-N, Doc. 9, p. 1, col. 2, l. 24) et seront amortis sur une période de 3 ans conformément à la décision D-2022-123 paragr. 159.

² Pièce Énergir-L, Document 1, p. 1, col. 15, l. 35 + l. 40.

**COMPOSITION DE LA CHARGE DU RÉGIME DE RETRAITE (AVANTAGES SOCIAUX FUTURS)
POUR L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2025 ET LE 30 SEPTEMBRE 2026**

Coût total des avantages sociaux futurs (ASF) <i>(en milliers de \$)</i>	Régimes de retraite												Assurances collectives			CT 2024-2025 Total	4-8 2025 Total	CT 2025-2026 Total
	Personnel régi par une convention collective			Personnel cadre			Cadres exécutifs			Total			CT 2025	4-8 2025	CT 2026			
	CT 2025	4-8 2025	CT 2026	CT 2025	4-8 2025	CT 2026	CT 2025	4-8 2025	CT 2026	CT 2025	4-8 2025	CT 2026						
1 Coût des services rendus - exercice	9 194	8 620	10 177	11 885	11 663	13 643	372	357	399	21 450	20 640	24 219	4 608	4 184	4 834	26 058	24 824	29 052
2 Intérêts débiteurs	22 357	20 095	19 600	19 028	17 504	17 628	843	762	703	42 228	38 361	37 932	6 546	6 054	6 175	48 774	44 415	44 107
3 Rendement prévu des actifs du régime	(28 545)	(28 044)	(29 113)	(23 150)	(23 609)	(25 059)	-	-	-	(51 694)	(51 653)	(54 172)	-	-	-	(51 694)	(51 653)	(54 172)
4 Amortissement - coût des services passés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 015)	(1 015)	(1 015)	(1 015)	(1 015)	(1 015)
5 Amortissement - (gains) et pertes d'expérience	1 073	-	-	646	-	-	-	-	43	1 720	-	43	-	-	-	1 720	-	43
6 Total ASF (l. 1 à 5)	4 080	671	664	8 409	5 557	6 211	1 215	1 119	1 146	13 703	7 347	8 021	10 139	9 223	9 994	23 842	16 570	18 015
7 Portion LSR, ANR, PGEÉ	(409)	(380)	(422)	(528)	(514)	(565)	(17)	(16)	(17)	(954)	(910)	(1 004)	(205)	(184)	(200)	(1 159)	(1 094)	(1 204)
8 Total ASF (l. 6 - l. 7)	3 671	291	243	7 880	5 043	5 646	1 198	1 103	1 129	12 749	6 437	7 018	9 934	9 038	9 793	22 683	15 476	16 811

9 Montant autorisé pour l'exercice 2024-2025 (Cause tarifaire 2024-2025)

10 Effet du nivellement projeté au 4/8 2025 des ASF par rapport au montant autorisé à la Cause tarifaire 2024-2025. Ce montant sera comptabilisé dans un CFR maintenu hors de la base de tarification au 30 septembre 2025. Cet écart sera intégré dans les tarifs à compter de la CT 2026-2027

Établissement du coût net des services rendus des ASF (selon décision D-2019-141, parag. 382)		CT 2024-2025 Total	CT 2025-2026 Total
<u>Effet de la capitalisation</u>		(1)	(2)
11 Coût des services rendus de l'exercice (l. 1)		26 058	29 052
12 Portion LSR, ANR, PGEÉ (l. 7)		(1 159)	(1 204)
13 Coût des services rendus présentés aux dépenses d'exploitation, assujetti à la capitalisation (l. 11 - l. 12)		24 900	27 848
14 Taux de capitalisation moyen des avantages sociaux		26,86%	26,77%
15 Coût des services rendus capitalisé aux immobilisations (l. 13 x l. 14)		6 689	7 456
<u>Calcul du coût net des services rendus des ASF</u>			
16 Coût des services rendus présentés aux dépenses d'exploitation (l. 13)		24 900	27 848
17 Moins : Coût des services rendus capitalisé aux immobilisations (l. 15)		(6 689)	(7 456)
18 Coût net des services rendus des ASF		18 210	20 392