

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
STRUCTURE DU CAPITAL
RAPPORT ANNUEL
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2025

NO DE
LIGNE

	1er JAN	JAN	FÉV	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC	TOTAL 13 MOIS	MOYENNE 13 MOIS	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
3	DETTE À LONG TERME															
4	5,62%															
5	4,18%															
6	2,52%															
7	2,85%															
8	5,14%															
9	5,31%															
10	5,44%															
11	6,39%															
12	6,59%															
13	6,57%															
14	6,48%															
15	6,85%															
16	6,67%															
17	6,63%															
18	6,11%															
19	6,12%															
20	5,93%															
21	6,12%															
22	6,26%															
23	5,68%															
24	4,32%															
25	4,29%															
26	4,36%															
27	4,31%															
28	4,31%															
29																
30																
31	26 361 965	23 791 431	17 261 579	20 659 514	11 942 790	11 601 010	19 813 481	18 678 574	17 888 516	20 128 680	22 126 660	25 446 800	29 427 112	265 128 112	20 394 470	
32																
33	ACTIONS ORDINAIRES															
34	SURPLUS D'APPORT															
35	BNR															
36	Solde du début (1). (7)	69 626 142	69 626 142	75 115 209	78 180 188	82 313 523	82 835 098	82 184 999	80 044 039	75 752 580	74 387 802	69 733 024	71 318 041	73 356 075	984 472 862	75 728 682
37	Bénéfice Net		5 579 418	3 147 867	4 280 452	504 292	(568 923)	(2 136 694)	(1 273 950)	(1 348 488)	(1 640 638)	1 619 247	2 098 766	1 064 150	11 325 499	871 192
38	Comptes de stabilisation (2)		3 336	(10 878)	(75 540)	67 014	(50 487)	12 631	0	0	0	657	(8 650)	61 916	0	0
39	Dividendes		-	-	-	-	-	-	(3 000 000)	-	(3 000 000)	-	-	-	(6 000 000)	(461 538)
40	Partage de l'excédent de rendement (8)		(93 688)	(72 009)	(71 577)	(49 731)	(30 689)	(16 897)	(17 509)	(16 290)	(14 140)	(34 888)	(52 083)	(92 464)	(561 965)	(43 228)
41																
42	Solde de fin (8)	69 626 142	75 115 209	78 180 188	82 313 523	82 835 098	82 184 999	80 044 039	75 752 580	74 387 802	69 733 024	71 318 041	73 356 075	74 389 676	989 236 396	76 095 107
43																
44	AVOIR DES ACTIONNAIRES															
45																
46	CAPITAL TOTAL															
47																
48																
49																
50																
51																
52																
53																
54	STRUCTURE DU CAPITAL															
55	APPLIQUÉE À LA BASE DE TARIFICATION															
56																
57																
58																
59	D.L.T.					51,95	52,18	55,0	5,69	(4)		3,13				4 729 255
60																
61	DETTE À COURT TERME					9,26	6,71	5,0	0,00	(5)		0,00				0
62																
63	ACTIONS ORDINAIRES ET BNR					38,79	41,11	40,0	9,05	(6)		3,62				5 469 962
64																
65	TOTAL					100,00	100,00	100,00				6,75		151 103 933		10 199 218

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
STRUCTURE DU CAPITAL - NOTES
RAPPORT ANNUEL
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2025

(1)	Solde de fin fermeture 2024. Voir R-4299-2025 (Fermeture des livres 2024), B-0018, EGQ-4, document 1, page 1 de 2, ligne 40, colonne 13. Découplage des revenus 2024. Voir R-4299-2025 (Fermeture des livres 2024), B-0022, EGQ-6 document 1, page 1 de 2, ligne 23. Montant correspondant au solde des BNR de 2024 (Voir EGQ-2, document 2, états financiers vérifiés)	66 743 300 <u>2 882 871</u> <u>69 626 142</u>
(2)	Voir EGQ-7, document 2, page 1 de 1, ligne 7.	61 916
(3)	Structure de capital autorisée tel qu'approuvée par la Régie dans sa décision D-2022-119.	
(4)	Coût moyen de la dette à long terme Charges d'intérêts sur la dette à long terme - voir EGQ-2, document 1, page 3 de 3, note 8. Dette à long terme totale moyenne - EGQ-7, document 1, page 1 de 2, ligne 29, colonne 15. Coût moyen 9,021,712 / 158,538,462	<div style="background-color: black; width: 100%; height: 15px; margin-bottom: 5px;"></div> <div style="background-color: black; width: 100%; height: 15px; margin-bottom: 5px;"></div> <u>5,69%</u>
(5)	Coût moyen de la dette à court terme Charges d'intérêts sur la dette à court terme - Voir EGQ-2, document 1, page 3 de 3, note 8. Dette à court terme totale moyenne - EGQ-7, document 1, page 1 de 2, ligne 31, colonne 15. Coût moyen 0 / 20,394,470	0 20 394 470 <u>0,00%</u>
(6)	Le taux de rendement autorisé selon la D-2022-119 est de 9.05%.	
(7)	Le bénéfice financier net: Total bénéfice net: Découplage des revenus -EGQ-5, document 1, page 1 de 2, ligne 23 Bénéfice net sans découplage des revenus.	0 (436 234) <u>-436 234</u>
(8)	Solde de fin fermeture 2025 Découplage des revenus -EGQ-5, document 1, page 1 de 2, ligne 23 Partage de l'excédent de rendement de clients avant découplage. Voir EGQ-7 document 1, ligne 40, colonne 14 Partage de l'excédent de rendement de clients après découplage. Voir EGQ-5 document 1, page 1 de 2, ligne 40, colonne 14 Solde de fin fermeture 2025 Montant correspondant au solde des BNR de 2025 (Voir EGQ-2, document 2, états financiers vérifiés)	74 389 676 (436 234) (561 965) 994 210 <u>74 385 688</u>

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
STRUCTURE DU CAPITAL - COMPTES DE STABILISATION (\$)
RAPPORT ANNUEL
ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2025

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	JAN	FÉV	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC	TOTAL 13 MOIS	MOYENNE 13 MOIS
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<u>Stabilisation de la température</u>															
1	Calculs finals (1)	(72 537)	(364 542)	158 598	(223 330)	(408 469)	(71 530)	-	-	-	79 060	(369 957)	(1 011 595)	(2 284 303)	(175 716)
2	Montants comptabilisés	(69 868)	(353 664)	234 138	(290 345)	(357 982)	(84 161)	-	-	-	72 397	(361 307)	(1 073 511)	(2 284 303)	(175 716)
3	Ajustement	(2 669)	(10 878)	(75 540)	67 014	(50 487)	12 631	-	-	-	6 662	(8 650)	61 916	-	-
<u>Stabilisation du gaz perdu et non facturé</u>															
4	Calculs finals (2)	(488 367)	867 351	(246 047)	(3 490)	(207 635)	114 648	(81 015)	63 083	(4 996)	(265 281)	537 959	(198 245)	87 963	6 766
5	Montants comptabilisés	(494 372)	867 351	(246 047)	(3 490)	(207 635)	114 648	(81 015)	63 083	(4 996)	(259 276)	537 959	(198 245)	87 963	6 766
6	Ajustement	6 005	0	0	(0)	(0)	0	0	0	0	(6 005)	0	(0)	0	0
7	Total	3 336	(10 878)	(75 540)	67 014	(50 487)	12 631	0	0	0	657	(8 650)	61 916	0	0

NOTES: (1) Voir EGQ-6, document 3, page 1 de 1, ligne 3.
(2) Voir EGQ-6, document 5, page 1 de 1, ligne 12.

ENBRIDGE GAZ QUÉBEC
 FERMETURE DES LIVRES
 ÉTAT COMPARATIF DE LA STRUCTURE DU CAPITAL (000\$)
 RAPPORT ANNUEL 2025 vs RAPPORT ANNUEL 2024
 ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2025

NO DE LIGNE	DESCRIPTION	RAPPORT ANNUEL 2025 (1)	RAPPORT ANNUEL 2024 (2)	RAPPORT ANNUEL 2025 vs RAPPORT ANNUEL 2024		
				\$	%	
		1	2	3	4	
1	Dettes à long terme					
2	Dettes à court terme	20 394	17 798	2 596	14,6	
3	Actions ordinaires et B.N.R.					
4	Total du capital					

NOTES: (1) Voir EGQ-7, document 1, page 1 de 2, lignes 27, 29 et 42, colonne 15.
 (2) Voir R-4299-2025 (RAPPORT ANNUEL 2024), B-0018, GI-4, document 2, page 1 de 1, colonne 1.