**ENBRIDGE GAZ QUÉBEC**
**SOMMAIRE DES SOLDES MENSUELS DES COMPTES DIFFÉRÉS MAINTENUS HORS BASE DE TARIFICATION**
**RAPPORT ANNUEL**
**ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2025**

| NO DE LIGNE | Description | JAN | FÉV | MARS | AVRIL | MAI | JUIN | JUIL | AOÛT | SEPT | OCT | NOV | DÉC |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| | **SOLDES DES COMPTES D'ÉCART 2023 RÉCUPÉRÉS EN 2025 (DOSSIER TARIFAIRE 2025)** | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Charges réglementaires - écart entre réel 2023 et budget 2023 | (70 063) | (63 694) | (57 324) | (50 955) | (44 585) | (38 216) | (31 847) | (25 477) | (19 108) | (12 739) | (6 369) | 0 |
| 2 | PGEÉ - écart entre réel 2023 et budget 2023 | (62 210) | (56 555) | (50 899) | (45 244) | (39 588) | (33 933) | (28 277) | (22 622) | (16 966) | (11 311) | (5 655) | 0 |
| 3 | Quote-part versée au MRNF - écart entre réel 2023 et budget 2023 | (12 436) | (11 305) | (10 175) | (9 044) | (7 914) | (6 783) | (5 653) | (4 522) | (3 392) | (2 261) | (1 131) | 0 |
| 4 | Contributions au fonds de pension DB - écart entre réel 2023 et le budget 2023 | 181 365 | 164 877 | 148 390 | 131 902 | 115 414 | 98 926 | 82 439 | 65 951 | 49 463 | 32 975 | 16 488 | 0 |
| 5 | Contributions au fonds de pension DC - écart entre réel 2023 et le budget 2023 | 24 549 | 22 317 | 20 085 | 17 854 | 15 622 | 13 390 | 11 158 | 8 927 | 6 695 | 4 463 | 2 232 | 0 |
| 6 | GSR 2023 | 3 367 247 | 2 731 639 | 2 183 124 | 1 694 351 | 1 394 890 | 1 201 852 | 1 069 275 | 947 800 | 821 886 | 652 136 | 372 312 | (10 705) |
| 7 | CASEP 2023 | (62 155) | (56 504) | (50 854) | (45 203) | (39 553) | (33 903) | (28 252) | (22 602) | (16 951) | (11 301) | (5 650) | 0 |
| | **SOLDES DES COMPTES D'ÉCART 2024 RÉCUPÉRÉS EN 2026 (DOSSIER TARIFAIRE 2026)** | | | | | | | | | | | | |
| 8 | Charges réglementaires - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (98 347) | (98 785) | (99 226) | (99 668) | (100 113) | (100 559) | (101 007) | (101 457) | (101 910) | (102 364) | (102 821) | (103 279) |
| 9 | PGEÉ - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (36 650) | (36 814) | (36 978) | (37 143) | (37 308) | (37 475) | (37 642) | (37 809) | (37 978) | (38 147) | (38 317) | (38 488) |
| 10 | Quote-part versée au MRNF - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (13 875) | (13 936) | (13 999) | (14 061) | (14 124) | (14 187) | (14 250) | (14 313) | (14 377) | (14 441) | (14 506) | (14 570) |
| 11 | Contributions au fonds de pension DB - écart entre réel 2024 et le budget 2024 | 386 331 | 388 053 | 389 783 | 391 521 | 393 267 | 395 020 | 396 781 | 398 550 | 400 327 | 402 112 | 403 905 | 405 705 |
| 12 | Contributions au fonds de pension DC - écart entre réel 2024 et le budget 2024 | 43 933 | 44 129 | 44 326 | 44 523 | 44 722 | 44 921 | 45 121 | 45 323 | 45 525 | 45 728 | 45 931 | 46 136 |
| 13 | GSR 2024 | 3 763 897 | 3 780 678 | 3 797 534 | 3 814 464 | 3 831 471 | 3 848 553 | 3 865 711 | 3 882 945 | 3 900 257 | 3 917 645 | 3 935 112 | 3 952 656 |
| | **AUTRES** | | | | | | | | | | | | |
| 14 | PGEÉ - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (10 910) | (15 883) | (22 878) | (34 194) | (46 843) | (56 186) | (69 090) | (60 893) | (71 859) | (68 040) | (74 128) | (36 828) |
| 15 | Charges réglementaires - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (14 910) | (38 613) | (60 267) | (104 807) | (39 768) | (45 830) | (88 737) | (36 001) | (80 433) | (125 063) | (169 892) | (68 547) |
| 16 | Quote-part versée au MRNF - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (41 703) | (83 592) | (1 157) | (42 865) | (84 760) | (5 549) | (47 276) | (89 190) | (9 999) | (51 746) | (93 680) | (14 509) |
| 17 | Contributions au fonds de pension DB - écart entre réel 2025 et le budget 2025 | (971) | (1 947) | (26 079) | (35 001) | (43 845) | (52 729) | (61 653) | (70 616) | (79 620) | (88 663) | (97 747) | (106 871) |
| 18 | Contributions au fonds de pension DC - écart entre réel 2025 et le budget 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | (1) | 0 | 0 | 44 374 |
| 19 | GSR 2025 | 5 383 131 | 5 702 841 | 7 063 086 | 8 085 344 | 8 067 737 | 8 066 130 | 8 070 040 | 8 068 783 | 7 999 172 | 7 976 565 | 7 970 203 | 7 944 594 |
| 20 | CRI GSR 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 063 980 | 1 610 350 | 2 175 084 | 2 941 754 | 4 384 679 | 5 620 238 | 6 552 679 | 7 094 781 |
| 21 | Marché du carbone | [redacted] | | | | | | | | | | | |
| 22 | Hydrogène Phase 1 2022 | 431 147 | 433 069 | 435 000 | 436 939 | 438 887 | 440 844 | 442 810 | 444 784 | 446 767 | 448 759 | 450 759 | 452 769 |
| 23 | Hydrogène Phase 1 2023 | 138 131 | 138 747 | 139 365 | 139 987 | 140 611 | 141 238 | 141 867 | 142 500 | 143 135 | 143 773 | 144 414 | 145 058 |
| 24 | Hydrogène Phase 2 2023 | 1 022 679 | 1 027 238 | 1 031 818 | 1 036 418 | 1 041 039 | 1 045 680 | 1 050 342 | 1 055 025 | 1 059 729 | 1 064 453 | 1 069 199 | 1 073 966 |
| 25 | Hydrogène Phase 2 2024 | 1 949 459 | 1 958 151 | 1 966 881 | 1 975 650 | 1 984 458 | 1 993 305 | 2 002 192 | 2 011 119 | 2 020 085 | 2 029 091 | 2 038 137 | 2 047 224 |
| 26 | Hydrogène Phase 2 2025 | (127 585) | (10 891) | (272 229) | 406 988 | 477 631 | 583 358 | 242 132 | 270 964 | 291 486 | 241 977 | 264 337 | 271 322 |
| 27 | CASEP 2025 | (58 298) | (64 854) | (71 442) | (78 061) | (84 711) | (91 393) | (98 107) | (104 722) | (109 690) | (115 587) | (122 114) | (99 246) |
| 28 | Indemnités de départ 2025 | 36 067 | 36 228 | 36 390 | 36 552 | 36 715 | 36 878 | 37 043 | 37 208 | 89 842 | 90 243 | 90 645 | 91 049 |
| 29 | Découplage des revenus 2024 | 2 895 724 | 2 908 634 | 2 921 602 | 2 934 627 | 2 947 711 | 2 960 853 | 2 974 053 | 2 987 313 | 3 000 631 | 3 014 009 | 3 027 446 | 3 040 944 |
| 30 | Découplage des revenus 2025 | | | | | | | | | | | | 436 789 |

Original: 2026-06-19

**ENBRIDGE GAZ QUÉBEC**
**ÉVOLUTION DU CFR MARCHÉ DU CARBONE (ACQUISITION DROITS D'ÉMISSION ET LETTRES DE CRÉDIT)**
**RAPPORT ANNUEL 2025**

[redacted]

**ENBRIDGE GAZ QUÉBEC**
**SUIVI DU COMPTE D'ÉCART ET DE REPORT RELATIF AU GSR**
**RAPPORT ANNUEL**
**ANNÉE DE RÉFÉRENCE: 2025**

| NO DE LIGNE | | Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Gaz de source renouvelable 2023 (GSR)** | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
| 1 | Solde d'ouverture | 3 796 474 | 3 367 247 | 2 731 639 | 2 183 124 | 1 694 351 | 1 394 890 | 1 201 852 | 1 069 275 | 947 800 | 821 886 | 652 136 | 372 312 | |
| 2 | Total Revenus de Socialisation | (444 173) | (647 733) | (558 205) | (496 293) | (305 652) | (198 372) | (137 323) | (125 682) | (129 562) | (172 645) | (281 477) | (382 969) | |
| 3 | Intérêts (Taux de la Dette CT : 5,35%) | 14 946 | 12 125 | 9 690 | 7 520 | 6 191 | 5 334 | 4 746 | 4 207 | 3 648 | 2 895 | 1 653 | (48) | |
| 4 | **Total GSR 2023** | 3 367 247 | 2 731 639 | 2 183 124 | 1 694 351 | 1 394 890 | 1 201 852 | 1 069 275 | 947 800 | 821 886 | 652 136 | 372 312 | (10 705) | (10 705) |
| | **Gaz de source renouvelable 2024 (GSR)** | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Solde d'ouverture **(1)** | 3 222 062 | 3 763 897 | 3 780 678 | 3 797 534 | 3 814 464 | 3 831 471 | 3 848 553 | 3 865 711 | 3 882 945 | 3 900 257 | 3 917 645 | 3 935 112 | |
| 6 | Résiduel GSR 2022 | 525 130 | | | | | | | | | | | | |
| 7 | Intérêts (Taux de la Dette CT : 5,35%) | 16 706 | 16 781 | 16 856 | 16 931 | 17 006 | 17 082 | 17 158 | 17 235 | 17 311 | 17 389 | 17 466 | 17 544 | |
| 8 | **Total GSR 2023** | **3 763 897** | **3 780 678** | **3 797 534** | **3 814 464** | **3 831 471** | **3 848 553** | **3 865 711** | **3 882 945** | **3 900 257** | **3 917 645** | **3 935 112** | **3 952 656** | **3 952 656** |
| | **Gaz de source renouvelable 2025 (GSR)** | **Jan** | **Feb** | **Mar** | **Apr** | **May** | **Jun** | **Jul** | **Aug** | **Sep** | **Oct** | **Nov** | **Dec** | **Total** |
| 9 | Solde d'ouverture | - | 5 383 131 | 5 702 841 | 7 063 086 | 8 085 344 | 8 067 737 | 8 066 130 | 8 070 040 | 8 068 783 | 7 999 172 | 7 976 565 | 7 970 203 | |
| 10 | Virement du CRI 2024 **(2)** | 5 554 210 | | | | | | | | | | | | 5 554 210 |
| 11 | Surcoût du GSR | 469 163 | 469 446 | 1 824 507 | 1 407 296 | 1 257 514 | 618 608 | 639 232 | 872 095 | 1 618 345 | 1 388 346 | 1 054 975 | 590 757 | 12 210 284 |
| 12 | (Moins) Coût évité - Fourniture | (39 195) | (39 229) | (164 533) | (144 100) | (128 572) | (61 375) | (75 988) | (104 055) | (205 176) | (160 806) | (118 346) | (65 890) | (1 307 264) |
| 13 | (Moins) Coût évité - droit d'émission de Carbone | (531 294) | (31 193) | (159 720) | (119 060) | (4 718) | 1 835 | 1 049 | 1 023 | 1 143 | 1 517 | 4 019 | 6 984 | (828 416) |
| 14 | (Moins) Coût évité - Transport | (24 822) | (24 837) | (104 176) | (102 482) | (90 477) | (42 925) | (34 826) | (47 511) | (91 957) | (70 654) | (51 952) | (29 093) | (715 714) |
| 15 | (Moins) Surcoûts reliés aux ventes de GSR | (68 824) | (79 789) | (67 182) | (55 284) | (29 467) | (16 693) | (9 489) | (9 329) | (10 443) | (14 053) | (36 696) | (63 433) | (460 682) |
| 16 | Virement au CRI 2025 | - | - | - | - | (1 057 695) | (536 859) | (551 887) | (749 294) | (1 417 027) | (1 202 362) | (893 738) | (500 197) | (6 909 058) |
| 17 | Intérêts (Taux de la Dette CT : 5,35%) | 23 893 | 25 312 | 31 350 | 35 887 | 35 809 | 35 802 | 35 819 | 35 814 | 35 505 | 35 404 | 35 376 | 35 262 | 401 234 |
| 18 | **Total CER GSR 2025** | **5 383 131** | **5 702 841** | **7 063 086** | **8 085 344** | **8 067 737** | **8 066 130** | **8 070 040** | **8 068 783** | **7 999 172** | **7 976 565** | **7 970 203** | **7 944 594** | **7 944 594** (3) |
| 19 | Solde d'ouverture CRI | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 063 979,69 | 1 610 350,08 | 2 175 084,04 | 2 941 754,15 | 4 384 679,31 | 5 620 237,59 | 6 552 678,98 | |
| 20 | CRI 2025 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 057 695,22 | 536 858,74 | 551 886,67 | 749 294,43 | 1 417 026,74 | 1 202 361,94 | 893 737,52 | 500 196,62 | 6 909 058 |
| 21 | Intérêts (Le taux du cout moyen en capital : 7,13%) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6 284,47 | 9 511,65 | 12 847,29 | 17 375,68 | 25 898,42 | 33 196,34 | 38 703,87 | 41 905,84 | 185 724 |
| 22 | **Total CRI GSR 2025 (3)** | - | - | - | - | 1 063 980 | 1 610 350 | 2 175 084 | 2 941 754 | 4 384 679 | 5 620 238 | 6 552 679 | 7 094 781 | 7 094 781 |
| 23 | **Total GSR (CER et CRI) 2025** | 5 383 131 | 5 702 841 | 7 063 086 | 8 085 344 | 9 131 716 | 9 676 480 | 10 245 124 | 11 010 537 | 12 383 852 | 13 596 803 | 14 522 882 | 15 039 375 | 15 039 375 |

Notes : (1) Selon la D-2025-111.

(2) Ce montant de 5 554 210$ transféré du CRI 2024 représente le montant de 5 431 455$ transféré au CRI du CER 2024 additionné des intérêts de 122 756$$ appliqué au taux de 6,58%.

(3) Pour respecter la décision D-2020-166 de la Régie, ENBRIDGE GAZ QUÉBEC transfert un montant de 7 094 781$ $, relié à l'achat excédentaire à l'obligation réglementaire de 7 606 705 m3, au CRI.

**ENBRIDGE GAZ QUÉBEC**
**TABLEAU 1: SOMMAIRE DES SOLDES MENSUELS DES COMPTES DIFFÉRÉS MAINTENUS HORS BASE DE TARIFICATION AVEC REFERENCE AU TABLEAU 2**
**RAPPORT ANNUEL 2025**

| NO DE LIGNE | Description | SOLDE AU 31/12/2025 $ (1) | REFERENCE TABLEAU 2 (2) |
|---|---|---|---|
| | **SOLDES DES COMPTES D'ÉCART 2023 RÉCUPÉRÉS EN 2025 (DOSSIER TARIFAIRE 2025)** | | |
| 1 | Charges réglementaires - écart entre réel 2023 et budget 2023 | 0 | |
| 2 | PGEÉ - écart entre réel 2023 et budget 2023 | 0 | |
| 3 | Quote-part versée au MRNF - écart entre réel 2023 et budget 2023 | 0 | |
| 4 | Contributions au fonds de pension DB - écart entre réel 2023 et le budget 2023 | 0 | |
| 5 | Contributions au fonds de pension DC - écart entre réel 2023 et le budget 2023 | 0 | |
| 6 | GSR 2023 | (10 705) | D |
| 7 | CASEP 2023 | 0 | |
| | **SOLDES DES COMPTES D'ÉCART 2024 RÉCUPÉRÉS EN 2026 (DOSSIER TARIFAIRE 2026)** | | |
| 8 | Charges réglementaires - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (103 279) | E |
| 9 | PGEÉ - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (38 488) | E |
| 10 | Quote-part versée au MRNF - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (14 570) | E |
| 11 | Contributions au fonds de pension DB - écart entre réel 2024 et le budget 2024 | 405 705 | C |
| 12 | Contributions au fonds de pension DC - écart entre réel 2024 et le budget 2024 | 46 136 | A |
| 13 | GSR 2024 | 3 952 656 | C |
| | **AUTRES** | | |
| 14 | PGEÉ - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (36 828) | E |
| 15 | Charges réglementaires - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (68 547) | E |
| 16 | Quote-part versée au MRNF - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (14 509) | E |
| 17 | Contributions au fonds de pension DB - écart entre réel 2025 et le budget 2025 | (106 871) | E |
| 18 | Contributions au fonds de pension DC - écart entre réel 2025 et le budget 2025 | 44 374 | A |
| 19 | GSR 2025 | 7 944 594 | C |
| 20 | CRI GSR 2025 | 7 094 781 | C |
| 21 | Marché du carbone | [redacted] | B & C |
| 22 | Hydrogène Phase 1 2022 | 452 769 | C |
| 23 | Hydrogène Phase 1 2023 | 145 058 | C |
| 24 | Hydrogène Phase 2 2023 | 1 073 966 | C |
| 25 | Hydrogène Phase 2 2024 | 2 047 224 | C |
| 26 | Hydrogène Phase 2 2025 | 271 322 | C |
| 27 | CASEP 2025 | (99 246) | E |
| 28 | Indemnités de départ 2025 | 91 049 | C |
| 29 | Découplage des revenus 2024 | 3 040 944 | C |
| 30 | Découplage des revenus 2025 | 436 789 | C |

(1) Voir la pièce EGQ-3, document 1, page 1 de 1, colonne 12.
(2) Voir la pièce EGQ-3, document 5

**ENBRIDGE GAZ QUÉBEC**
**TABLEAU 2 : RAPPROCHEMENT DES COMPTES DIFFERES AVEC DIFFERENTS POSTES DU BILAN**
**RAPPORT ANNUEL 2025**

| (1) | RUBRIQUE AU BILAN | DETAIL DE CETTE RUBRIQUE | (000)$ | TOTAL (000)$ |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIF** | | | |
| | Comptes débiteurs | | | |
| A | | Contributions au fonds de pension DC - écart entre réel 2024 et le budget 2024 | 46 | |
| A | | Contributions au fonds de pension DC - écart entre réel 2025 et le budget 2025 | 44 | |
| | | *Autres comptes débiteurs* | 22 902 | 22 992 **(2)** |
| | Charges reportées à recevoir | | | |
| B | | Marché du carbone | [redacted] | [redacted] |
| | | *Autres charges reportées à recevoir* | 1 677 | |
| | Autres Actifs | | | |
| C | | Hydrogène Phase 1 2022 | 453 | |
| C | | Hydrogène Phase 1 2023 | 145 | |
| C | | Hydrogène Phase 2 2023 | 1 074 | |
| C | | Hydrogène Phase 2 2024 | 2 047 | |
| C | | Hydrogène Phase 2 2025 | 271 | |
| C | | GSR 2024 | 3 953 | |
| C | | Contributions au fonds de pension DB - écart entre réel 2024 et le budget 2024 | 406 | |
| C | | Découplage des revenus 2024 | 3 041 | |
| C | | Découplage des revenus 2025 | 437 | |
| C | | GSR 2025 | 7 945 | |
| C | | CRI GSR 2025 | | |
| C | | Marché du carbone | [redacted] | |
| C | | Indemnités de départ 2025 | | |
| C | | *Autres actifs* | 17 796 | [redacted] |
| | **PASSIF ET CAPITAUX PROPRES** | | | |
| | **Charges reportés à payer** | | | |
| D | | GSR 2023 | (11) | (11) |
| | Autres passifs à long terme | | | |
| E | | Charges réglementaires - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (103) | |
| E | | Charges réglementaires - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (69) | |
| E | | Quote-part versée au MRNF - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (15) | |
| E | | Quote-part versée au MRNF - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (15) | |
| E | | PGEÉ - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (38) | |
| E | | PGEÉ - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (37) | |
| E | | CASEP 2025 | (99) | |
| E | | | | |
| E | | Contributions au fonds de pension DB - écart entre réel 2025 et le budget 2025 | (107) | |
| | | *Autres passifs à long terme* | 12 052 | 11 570 **(2)** |

**(1)** Voir EGQ-3, document 4.
**(2)** Voir EGQ-2, document 2, annexe I - Etats financiers vérifiés au 31 décembre 2025, bilan.

**ENBRIDGE GAZ QUÉBEC**
**COMPOSANTES DES CHARGES REPORTEES A RECEVOIR ET A PAYER (NOTES FINANCIERS)**
**RAPPORT ANNUEL 2025**

La note 8 "Autres actifs" ainsi que la note 12 "Autres passifs à long terme", comportent chacun une rubrique de charges reportées à recevoir ou à payer, dont le détail est le suivant:

Charges reportées à recevoir incluses à la note 8:

| | |
|---|---|
| Hydrogène Phase 1 2022 | 453 |
| Hydrogène Phase 1 2023 | 145 |
| Hydrogène Phase 2 2023 | 1 074 |
| Hydrogène Phase 2 2024 | 2 047 |
| Hydrogène Phase 2 2025 | 271 |
| GSR 2024 | 3 953 |
| Contributions au fonds de pension DB - écart entre réel 2024 et le budget 2024 | 406 |
| Découplage des revenus 2024 | 3 041 |
| Découplage des revenus 2025 | 437 |
| GSR 2025 | 7 945 |
| CRI GSR 2025 | 7 095 |
| Marché du carbone | [redacted] |
| Indemnités de départ 2025 | 91 |
| Sous-total | [redacted] |
| Autres charges reportées à recevoir | 4 331 |
| Total charge reportés à recevoir | [redacted] **(1)** |

Charges reportées à payer incluses à la note 12:

| | |
|---|---|
| Charges réglementaires - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (103) |
| Charges réglementaires - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (69) |
| Quote-part versée au MRNF - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (15) |
| Quote-part versée au MRNF - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (15) |
| PGEÉ - écart entre réel 2024 et budget 2024 | (38) |
| PGEÉ - écart entre réel 2025 et budget 2025 | (37) |
| CASEP 2025 | (99) |
| Contributions au fonds de pension DB - écart entre réel 2025 et le budget 2025 | (107) |
| Total charge reportés à payer | (482) **(2)** |

(1) Voir EGQ-2, document 2, annexe I - Etats financiers vérifiés au 31 décembre 2025, bilan, note 8.
(2) Voir EGQ-2, document 2, annexe I - Etats financiers vérifiés au 31 décembre 2025, bilan, note 12.