

Régime complémentaire de retraite des employés salariés de l'Industrielle Alliance

Assemblée des participants

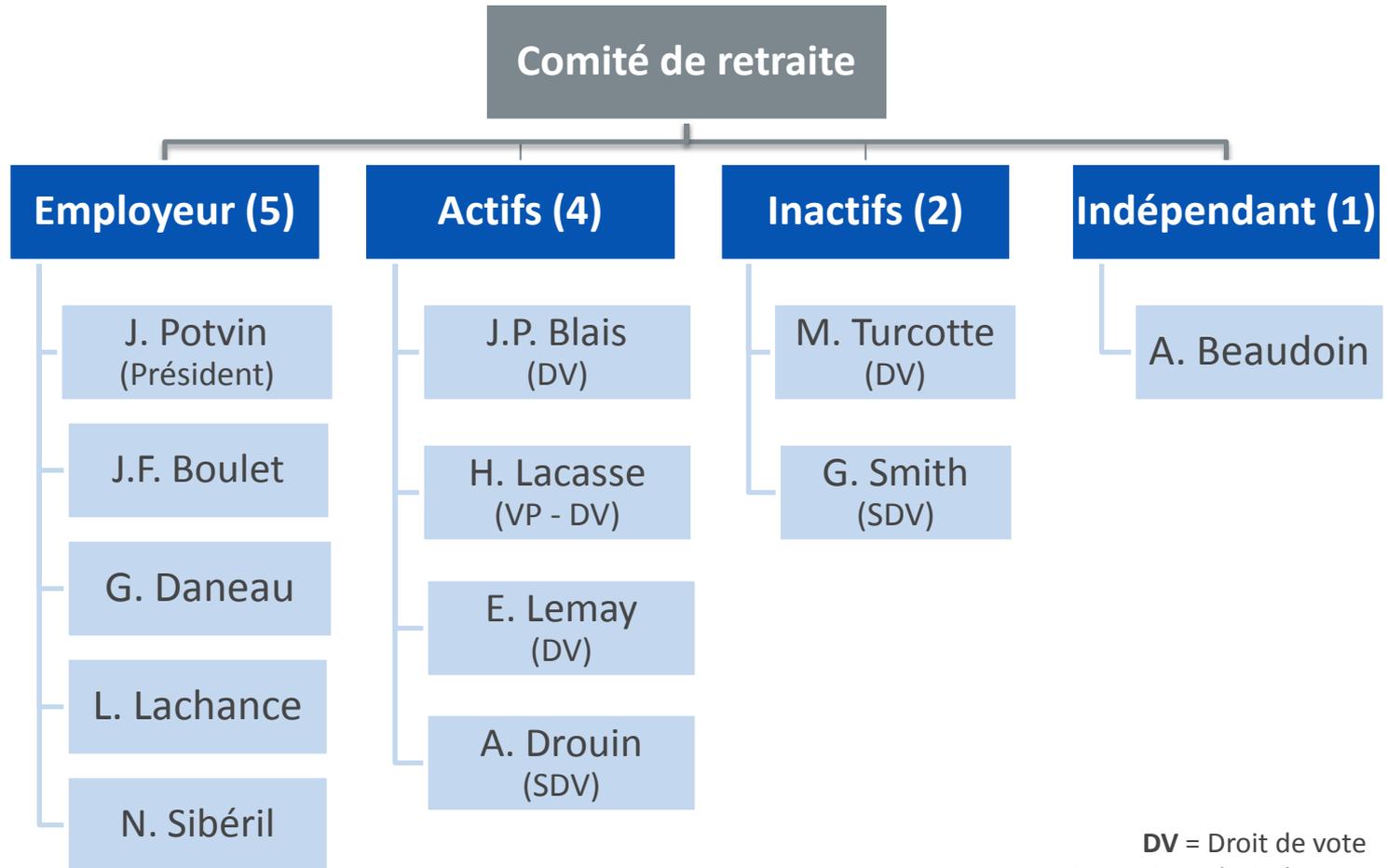
20 juin 2016





Ouverture, présences et présentation des membres actuels du Comité de retraite

Organigramme actuel



DV = Droit de vote
SDV = Sans droit de vote

Secrétaire du comité : K. Hébert



Adoption de l'ordre du jour

1. Ouverture, présences et présentation des membres actuels
2. Adoption de l'ordre du jour
3. Adoption du procès-verbal de l'assemblée annuelle du 2 juin 2015
4. Mode de représentation des participants au comité de retraite et durée des mandats
5. Candidatures et élection des représentants des participants au comité de retraite
6. Compte-rendu de l'administration
7. Évolution de la caisse de retraite
8. Situation financière du régime
9. Modifications apportées au régime
10. Registre des conflits d'intérêt
11. Résultats de l'élection des représentants des participants au comité de retraite
12. Varia
13. Levée de l'assemblée



Adoption du procès-verbal de l'assemblée annuelle du 2 juin 2015



Mode de représentation des participants au comité de retraite et durée des mandats

Les participants désignent certains membres au comité de retraite

Participants actifs

- 4 membres désignés (3 avec droit de vote et 1 sans droit de vote)

Participants inactifs (retraités et différés)

- 2 membres désignés (1 avec droit de vote et 1 sans droit de vote)

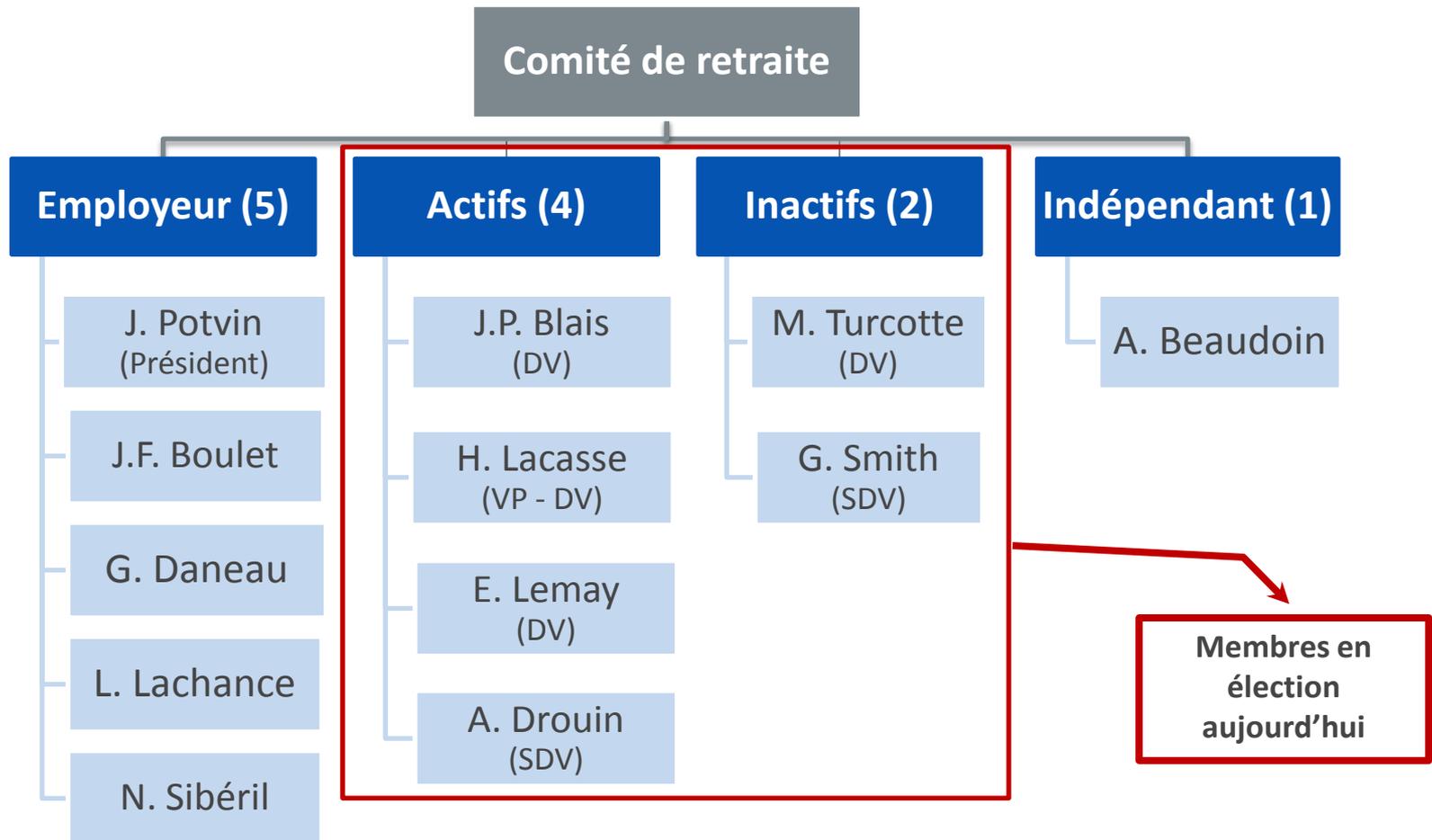


Tous les membres du comité de retraite doivent agir dans le meilleur intérêt de l'ensemble des participants

Indépendamment du groupe qui a procédé à sa désignation

Organigramme actuel

Élection des membres désignés par les participants



Secrétaire du comité : K. Hébert

Prolongation des mandats à 3 ans pour tous ceux élus à compter de 2017

- Rotation des postes en élection chaque année
- Prolongation graduelle à compter de 2016

Élection 2016 - Poste déterminé selon le rang des votes parmi chaque groupe

Participants actifs

Rang	Poste	Durée mandat
1	Membre AVEC droit de vote	3 ans
2	Membre AVEC droit de vote	2 ans
3	Membre AVEC droit de vote	1 an
4	Membre SANS droit de vote	1 an

Participants inactifs

Rang	Poste	Durée mandat
1	Membre AVEC droit de vote	3 ans
2	Membre SANS droit de vote	2 ans

Tirage au sort pour déterminer le rang en cas d'égalité du nombre de votes



Candidatures et élection des représentants des participants au comité de retraite

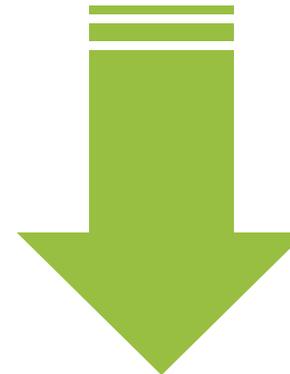
Membres désignés par les participants actifs

Les candidatures doivent être proposées par 2 participants du même groupe

Candidatures reçues

- Luis AMADO
- Alexandre DROUIN
- Hélène LACASSE
- Éric LEMAY
- Peter POUPART

Autres candidatures



Vous pouvez voter pour un maximum de **4** candidats

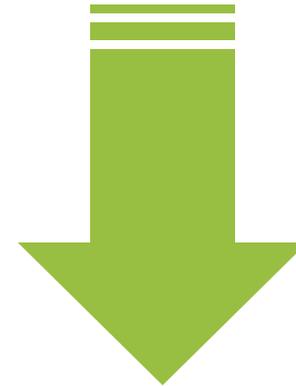
Membres désignés par les participants inactifs (retraités et différés)

Les candidatures doivent être proposées par 2 participants du même groupe

Candidatures reçues

- Daniel BANNON
- Georges SMITH
- Michel TURCOTTE

Autres candidatures



Vous pouvez voter pour un maximum de **2** candidats



Compte-rendu de l'administration

Comité de retraite

- Administrateur du régime et fiduciaire de la caisse de retraite
 - Mettre en place la politique de placement et gestion des actifs
 - Assurer l'administration quotidienne du régime, protéger les droits des participants et gestion des risques

Supporté par 2 sous-comités pour certaines fonctions:

Comité de placement

- Suivre les gestionnaires de placement et le rendement de la caisse
- Assurer le respect de la politique de placement

Comité d'audit

- Revoir le plan d'audit et le rapport financier avec l'auditeur externe
- Valider l'efficacité des contrôles internes

Ajout placements alternatifs

- Objectif de diversification des placements et bonification des rendements
- Mandat d'équité privée sera déployé en 2016



Structure de détention de l'actif

- Révision des fonds détenus par la caisse de retraite
- Gestion plus efficace des placements suite aux fusions

Validation de l'administration des prestations

- Mandat à une firme externe pour la révision des calculs et relevés produits pour les participants

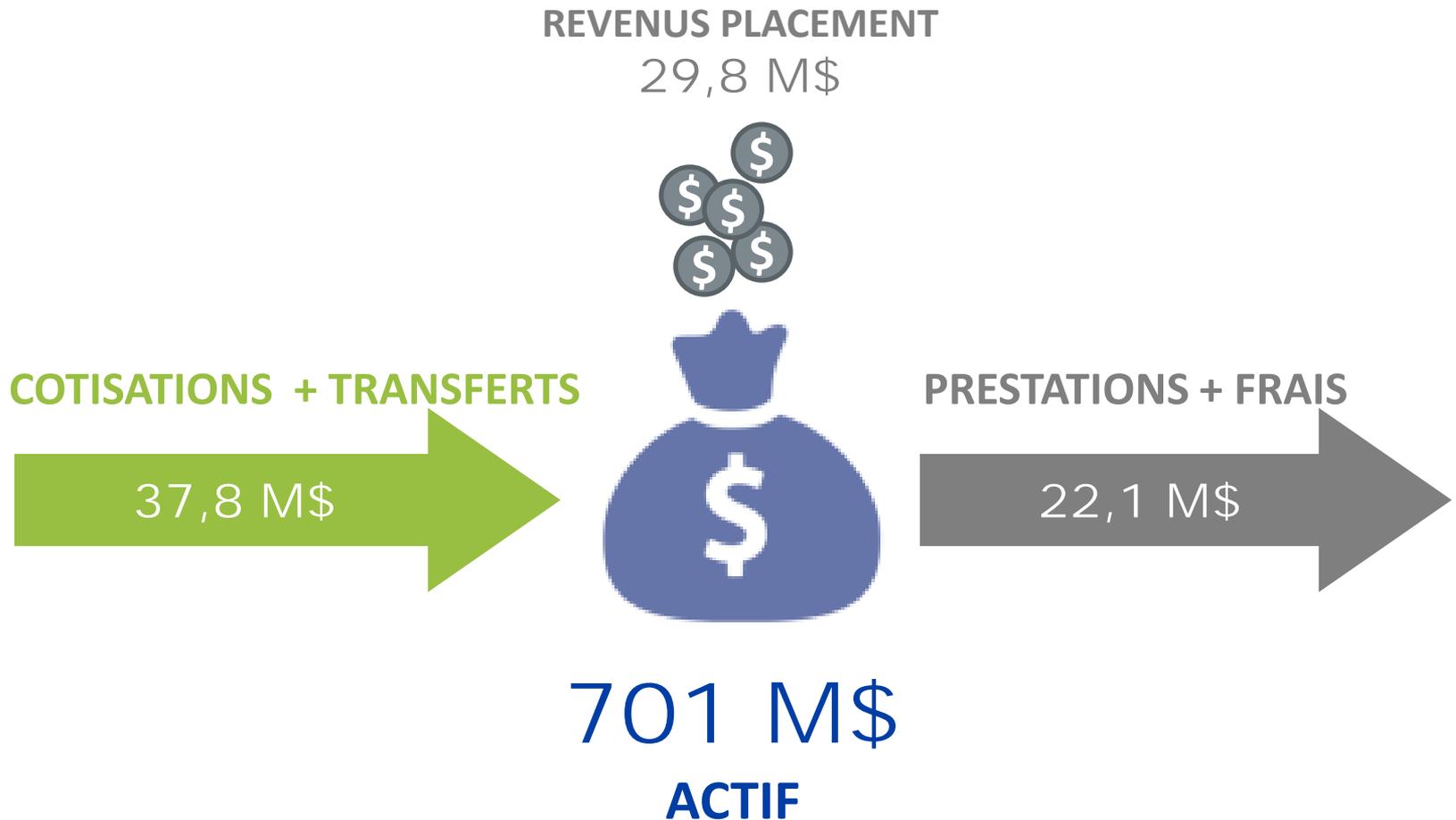
Redditions de compte des délégataires et fournisseurs de services

- Assurer le respect des engagements envers le régime



Évolution de la caisse de retraite

Sommaire



Augmentation de l'actif net

au 31 décembre

	2015	2014
Augmentation de l'actif net		
▪ Revenus de placements	29 795 293 \$	62 238 118 \$
▪ Cotisations des participants		
▪ Régulières	14 633 597	13 831 321
▪ Cotisations de l'employeur		
▪ Cotisations d'exercice	22 838 104	18 940 505
▪ Cotisations d'équilibre	---	49 367
▪ Transfert provenant d'un autre régime de retraite	350 594	198 512
Augmentation de l'actif net	67 617 588 \$	95 257 823 \$

Diminution de l'actif net

au 31 décembre

	2015	2014
Diminution de l'actif net		
▪ Frais de gestion et d'administration	2 684 399 \$	2 054 708 \$*
▪ Prestations et transferts		
▪ Décès	232 741	---
▪ Partage des droits	195 177	110 525
▪ Cessation de participation	4 424 742	5 617 182
▪ Rentes	13 874 904	12 381 724
▪ Transferts vers un autre régime de retraite	737 697	471 020
Diminution de l'actif net	22 149 660 \$	20 635 159 \$

* incluant un remboursement non récurrent de 485 265 \$

Évolution de l'actif



Croissance de l'actif net de 45,5 M\$

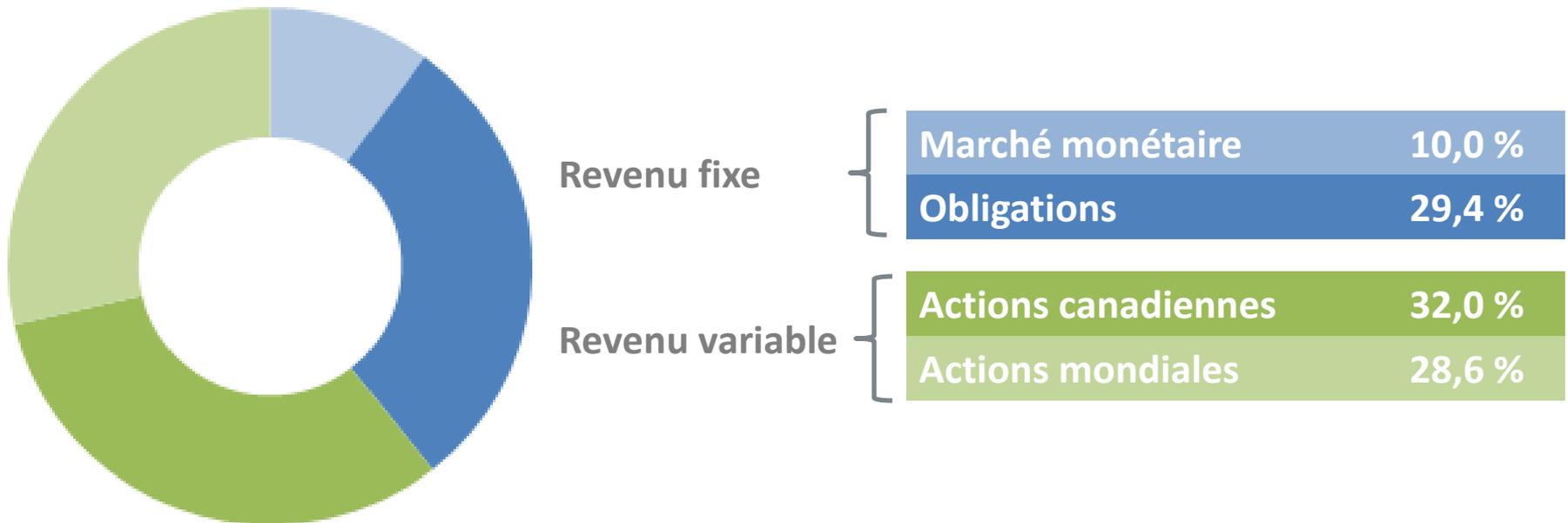
Évolution de l'actif net disponible
au 31 décembre

	2015	2014
ACTIF NET DISPONIBLE POUR LE SERVICE DES PRESTATIONS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	655 610 483 \$	580 987 819 \$
▪ Augmentation de l'actif net	67 617 588	95 257 823
▪ Diminution de l'actif net	22 149 660	20 635 159
Augmentation nette de l'exercice	45 467 928	74 622 664
ACTIF NET DISPONIBLE POUR LE SERVICE DES PRESTATIONS À LA FIN DE L'EXERCICE	701 078 411 \$	655 610 483 \$

Composition de la caisse de retraite

Répartition de l'actif

Au 31 décembre 2015



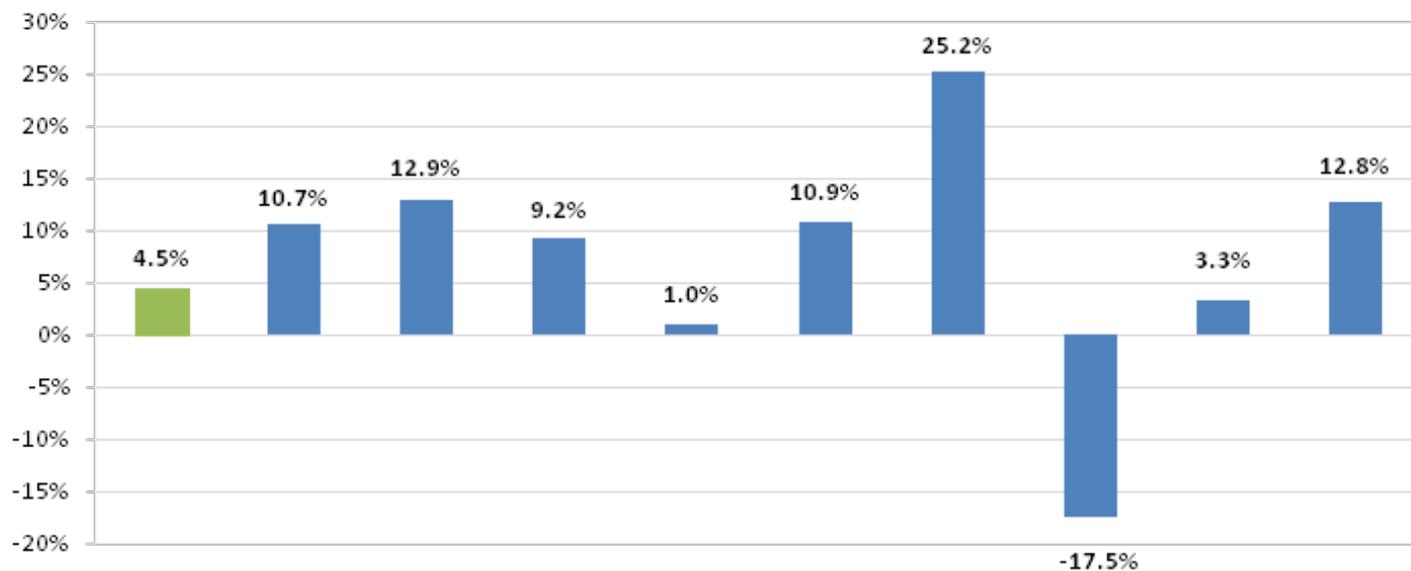
Composition de la Caisse de Retraite



au 31 décembre 2015	Valeur marchande (M\$)	Proportion (%)	Cible (%)	Min (%)	Max (%)
Fonds de revenu					
▪ Marché Monétaire	69,9	10,0	2,0	0,0	15,0
▪ Obligations univers Angus	50,2	7,2	6,5	3,5	9,5
▪ Obligations long terme Angus	96,7	13,8	23,5	12,5	34,5
▪ Obligations très long terme Angus	59,2	8,4	13,0	7,0	19,0
Total – Fonds de revenu	276,0	39,4	45,0	30,0	60,0
Fonds d'actions canadiennes					
▪ Actions canadiennes Angus	224,4	32,0	27,5	17,5	37,5
Total – Fonds d'actions canadiennes	224,4	32,0	27,5	17,5	37,5
Fonds d'actions étrangères					
▪ Actions mondiales Angus					
• Actions mondiales MFS	66,0	9,4	-	-	-
• Actions mondiales Hexavest	67,3	9,6	-	-	-
• Actions mondiales IAGP	67,3	9,6	-	-	-
Total – Fonds d'actions étrangères	200,6	28,6	27,5	17,5	37,5
Total – Fonds d'actions	425,0	60,6	55,0	40,0	70,0
Caisse Totale	701,0	100,0	100,0		

Rendement historique en excédent du portefeuille de référence

	4 ans	10 ans
Rendement moyen de la caisse	9,3 %	6,8 %
Valeur ajoutée	+ 0,3 %	+ 0,3 %



(%)	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Rendement de la Caisse	4,5	10,7	12,9	9,2	1,0	10,9	25,2	-17,5	3,3	12,8
Portefeuille de référence	4,1	14,1	9,4	8,3	3,6	11,9	18,3	-17,4	5,3	11,6
Valeur ajoutée	0,4	-3,4	3,5	0,9	-2,6	-1,0	6,9	-0,1	-2,0	1,2



Situation financière du régime

Résultats de capitalisation en excédent de la provision de stabilisation

Résultats (M\$)¹ Au 31 décembre	2015	2014	2013
CAPITALISATION (Continuité du régime)			
▪ Actif	701,1	655,6	581,0
▪ Passif	598,3	612,1	550,0
Surplus / (Déficit)	102,8	43,5	31,0
Ratio de capitalisation	117 %	107 %	106 %
Provision de stabilisation requise	115 %		

¹ Les résultats de l'année 2013 et 2014 sont issus de l'évaluation actuarielle complète enregistrée auprès de Retraite Québec. Ceux de 2015 présentent des estimations.

Situation financière du régime



Résultats de solvabilité viables vs la médiane canadienne (88 %)¹

Résultats (M\$) ¹ Au 31 décembre	2015	2014	2013
SOLVABILITÉ (Terminaison du régime)			
▪ Actif	702,8	657,4	582,6
▪ Passif	710,2	626,1	513,9
Surplus / (Déficit)	(7,4)	31,3	68,7
Degré de solvabilité	99 %	105 %	113 %

¹ Source: AON Hewitt http://www.aon.com/canada/fr/attachments/human-capital-consulting/AH_Q4_2015_Solvabilite_FR.pdf

² Les résultats de l'année 2013 et 2014 sont issus de l'évaluation actuarielle complète enregistrée auprès de Retraite Québec. Ceux de 2015 présentent des estimations.

Nombre de participants

Au 31 décembre	2015	2014	2013
▪ Participants actifs et invalides	3 149	3 069	2 882
▪ Participants inactifs	613	689	667
▪ Participants retraités et bénéficiaires	669	614	557
Total	4 431	4 372	4 106





Modifications apportées au régime

Fusion effective au 31 décembre 2015

➤ sujette à l'approbation des autorités réglementaires

- ✓ Simplification de l'administration
- ✓ Réduction des frais



- **Aucun impact sur les prestations auxquelles les participants ont droit**
- **La situation financière du régime fusionné sera sensiblement la même**



Registre des conflits d'intérêt

André Beaudoin

- Contexte: mandat du comité de retraite à une firme externe pour la révision des calculs et relevés produits pour les participants
- La firme de M. Beaudoin faisait partie de l'appel d'offres
- M. Beaudoin s'est retiré de toutes les discussions concernant l'appel d'offres
- Une autre firme a été sélectionnée au terme du processus de sélection, pour des raisons qui ne sont pas liées à la situation de M. Beaudoin



Résultats de l'élection des représentants des participants au comité de retraite



Varia



Levée de l'assemblée