

États financiers de la

**CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE
PAR FINANCEMENT SALARIAL
DE LA FTQ**

31 décembre 2009

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Table des matières

| | |
|--|------|
| Rapport des vérificateurs..... | 1 |
| État de l'actif net disponible pour le service des prestations..... | 2 |
| État de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations..... | 3 |
| Notes complémentaires | 4-17 |

Rapport des vérificateurs

Aux membres du Comité de retraite du
Régime de retraite par financement
salarial de la FTQ

Nous avons vérifié l'état de l'actif net disponible pour le service des prestations de la Caisse du Régime de retraite par financement salarial de la FTQ au 31 décembre 2009 et l'état de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations de l'exercice terminé à cette date. Ces états financiers ont été établis pour satisfaire à l'article 161 de la *Loi sur les régimes complémentaires de retraite (L.R.Q., chapitre R-15.1)*. La responsabilité de ces états financiers incombe aux membres du Comité de retraite. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par les gestionnaires, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de l'actif net disponible pour le service des prestations au 31 décembre 2009 ainsi que de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations pour l'exercice terminé à cette date selon les règles comptables décrites à la note complémentaire 3.

Ces états financiers, qui n'ont pas été établis, et qui n'avaient pas à être établis, selon les principes comptables généralement reconnus du Canada, sont fournis uniquement à titre d'information et pour être utilisés par les fiduciaires de la Caisse du Régime de retraite par financement salarial de la FTQ ainsi que par la Régie des rentes du Québec afin de satisfaire à l'article 161 de la *Loi sur les régimes complémentaires de retraite (L.R.Q., chapitre R-15.1)*. Ces états financiers ne sont pas destinés à être utilisés, et ne doivent pas l'être, par des personnes autres que les utilisateurs déterminés, ni à aucune autre fin que la ou les fins auxquelles ils ont été établis.

Samson Bélaïr / Deloitte & Touche s.e.n.c.r.l.¹

Le 14 juin 2010

¹ Comptable agréé auditeur permis n° 13852

**CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT
SALARIAL DE LA FTQ**

**État de l'actif net disponible pour le service des prestations
au 31 décembre 2009**

| | 2009 | 2008 |
|---|------------------|----------------|
| | (12 mois) | (7 mois) |
| | \$ | \$ |
| Actif | | |
| Placements, à la juste valeur (note 4) | 1 951 270 | 230 656 |
| Cotisations à recevoir | | |
| Salariales | 83 633 | 33 803 |
| Patronales | 163 637 | 50 026 |
| | 2 198 540 | 314 485 |
| Passif | | |
| Comptes fournisseurs et charges à payer | 10 924 | 13 946 |
| Actif net disponible pour le service des prestations | 2 187 616 | 300 539 |

Au nom du Comité de retraite

....., membre

....., membre

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

État de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations
de l'exercice terminé le 31 décembre 2009

| | 2009 | 2008 |
|--|------------------|----------------|
| | (12 mois) | (7 mois) |
| | \$ | \$ |
| Augmentation de l'actif net | | |
| Revenus de placements | 36 637 | 1 852 |
| Gain à la réalisation de placements | 12 451 | 1 590 |
| Variation de la juste valeur des placements | 91 325 | (1 171) |
| | 140 413 | 2 271 |
| Cotisations | | |
| Salariales | 668 175 | 126 971 |
| Patronales | 1 146 004 | 189 671 |
| | 1 814 179 | 316 642 |
| | 1 954 592 | 318 913 |
| Diminution de l'actif net | | |
| Frais d'administration | | |
| Frais de gestion des placements | 11 961 | 936 |
| Honoraires | 32 291 | 13 946 |
| Droits - Régie des rentes | 14 402 | 3 492 |
| | 58 654 | 18 374 |
| Prestations versées | | |
| Remboursements | 8 861 | - |
| | 67 515 | 18 374 |
| Augmentation de l'actif net | 1 887 077 | 300 539 |
| Actif net disponible pour le service des prestations au début | 300 539 | - |
| Actif net disponible pour le service des prestations à la fin | 2 187 616 | 300 539 |

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

1. Description du régime et enregistrement

La description fournie ci-dessous ne constitue qu'un résumé. Pour des informations plus complètes, on consultera le texte du Régime.

Le Régime de retraite par financement salarial de la FTQ (le « Régime ») est un régime contributif à prestations déterminées, par financement salarial et visé par le *Règlement sur la soustraction de certaines catégories de régimes de retraite à l'application de dispositions de la Loi sur les régimes complémentaires de retraite, articles 74 à 76*. Le Régime est un régime multi-employeurs. Les cotisations sont versées par les employeurs et les participants. Le Régime est un régime de pension agréé pour l'application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et de son Règlement.

Le Régime est régi par la *Loi sur les régimes complémentaires de retraite* du Québec et a été enregistré auprès de l'Agence du revenu du Canada et du ministère du Revenu du Québec.

Rente normale de retraite

La rente normale est établie selon l'une ou l'autre des formules suivantes :

- le pourcentage prévu du salaire cotisable, pour chaque année de participation. La rente est obtenue par le cumul des montants ainsi crédités, ou;
- le montant en dollars prévu pour chaque 1 000 heures cotisables. La rente est obtenue par le cumul des montants ainsi crédités.

Le pourcentage de la rente annuelle créditée par employeur est le suivant :

| Nom de l'employeur | Date d'entrée en vigueur | Rente annuelle créditée en % du salaire cotisable |
|--|--------------------------|---|
| Domtar inc. (Sainte-Marie) (<i>Syndiqués - Sciage</i>) | 2008-09-01 | 0,90 % |
| | 2009-07-01 | 0,85 % |
| Domtar inc. (Sainte-Marie) (<i>Syndiqués - Rabotage</i>) | 2008-09-01 | 0,90 % |
| | 2009-07-01 | 0,85 % |
| Emballages Smurfit-Stone Canada inc. (<i>Syndiqués Matane</i>) | 2009-09-01 | 1,29 % |
| | 2011-05-01 | 1,55 % |
| Emballages Smurfit-Stone Canada inc. (<i>Syndiqués Matane 2</i>) | 2010-01-28 | 1,04 % |
| Fonds étudiant solidarité travail du Québec (<i>Non-syndiqués</i>) | 2009-03-29 | 1,98 % |
| | 2009-07-01 | 1,88 % |

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

1. Description du régime et enregistrement (suite)

| Nom de l'employeur | Date d'entrée en vigueur | Rente annuelle créditée en % du salaire cotisable |
|---|--------------------------|---|
| Maison l'Intervalle (<i>Non-syndiqués</i>) | 2009-12-20 | 0,52 % |
| Maison l'Intervalle (<i>Syndiqués</i>) | 2009-12-20 | 0,52 % |
| Mecachrome Montréal-Nord inc. (<i>Syndiqués</i>) | 2008-06-30 | 0,54 % |
| | 2009-06-01 | 0,27 % |
| | 2009-07-01 | 0,26 % |
| | 2010-03-01 | 0,78 % |
| Municipalité de Lanoraie (<i>Cadres</i>) | 2010-01-01 | 1,36 % |
| Municipalité de Lanoraie (<i>Syndiqués</i>) | 2010-01-01 | 1,3 6% |
| Municipalité de Sainte-Sophie (<i>Syndiqués</i>) | 2009-09-01 | 1,42 % |
| | 2010-01-01 | 1,49 % |
| | 2011-01-01 | 1,62 % |
| Municipalité de Saint-Joseph-du-Lac (<i>Syndiqués</i>) | 2009-10-05 | 1,62 % |
| | 2010-01-01 | 1,75 % |
| Municipalité Pointe-Calumet (<i>Non-syndiqués</i>) | 2009-04-01 | 1,98 % |
| | 2009-07-01 | 1,98 % |
| Municipalité Pointe-Calumet (<i>Syndiqués</i>) | 2009-04-01 | 1,98 % |
| | 2009-07-01 | 1,98 % |
| Municipalité Régionale de Comté de Matane (<i>Syndiqués</i>) | 2009-07-06 | 1,29 % |
| Premier Tech Technologies Ltée (<i>Syndiqués</i>) | 2009-09-07 | 0,83 % |
| Syndicat des Métallos, section locale 7625 (<i>Officiers libérés</i>) | 2008-11-01 | 1,215 % |
| | 2009-07-01 | 1,215 % |
| | 2010-01-01 | 2,00 % |

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

1. Description du régime et enregistrement (suite)

| Nom de l'employeur | Date d'entrée en vigueur | Rente annuelle créditée en % du salaire cotisable |
|--|-----------------------------|--|
| Syndicat des Métallos, section locale 7625 (<i>Syndiqués</i>) | 2008-11-01 | 1,755 % |
| | 2009-05-01 | 1,91 % |
| | 2009-07-01 | 1,91 % |
| | 2010-05-01 | 1,91 % |
| | 2011-05-01 | 1,91 % |
| Syndicat des spécialistes et professionnels d'Hydro-Québec, section locale 4250 SCFP-FTQ (<i>Syndiqués</i>) | 2009-09-01 | 1,68 % |
| | 2010-01-01 | 1,72 % |
| | 2011-01-01 | 1,76 % |
| | 2012-01-01 | 1,80 % |
| | 2013-01-01 | 1,84 % |
| | 2014-01-01 | 1,88 % |
| Tafisa Canada (<i>Syndiqués</i>) | 2008-09-28 | 1,09 % |
| | 2009-07-01 | 1,04 % |
| Ville de Lavaltrie (<i>Cadres</i>) | 2009-03-01 | 1,634 % |
| | 2009-07-01 | 1,634 % |
| Ville de Lavaltrie (<i>Syndiqués</i>) | 2009-03-01 | 1,634 % |
| | 2009-07-01 | 1,634 % |
| Ville de Rivière-Rouge (<i>Cadres</i>) | 2010-01-03 | 1,81 % |
| Ville de Rivière-Rouge (<i>Syndiqués</i>) | 2009-08-30 | 1,55 % |

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

1. Description du régime et enregistrement (suite)

Le montant de la rente mensuelle créditée en dollars par 1 000 heures cotisables par employeur :

| Nom de l'employeur | Date d'entrée en vigueur | Rente mensuelle créditée en \$ par 1 000 heures cotisables |
|--|--------------------------|--|
| Conseil Régional FTQ Mauricie (<i>Non-syndiqués</i>) | 2010-01-04 | 53,93 \$ |
| Fonderie Laperle div. Canada Pipe Co. (<i>Syndiqués</i>) | 2009-02-01 | 11,35 \$ |
| | 2009-08-01 | 11,35 \$ |
| | 2011-01-01 | 11,86 \$ |
| | 2012-01-01 | 12,40 \$ |
| Fraternité nationale des forestiers et travailleurs d'usines, section locale 299 - SCEP (<i>Non-syndiqués</i>) | 2008-06-01 | 28,37 \$ |
| | 2009-07-01 | 28,37 \$ |
| Fraternité nationale des forestiers et travailleurs d'usines, section locale 299 - SCEP (<i>Syndiqués</i>) | 2008-06-01 | 19,01 \$ |
| | 2009-07-01 | 19,01 \$ |
| Les Aliments Multibar Inc. (<i>Syndiqués</i>) | 2009-10-04 | 6,47 \$ |
| | 2010-04-01 | 9,17 \$ |
| Produits Moulés Synertech, Division de Les Matériaux de Construction Oldcastle Canada, Inc. (<i>Syndiqués</i>) | 2009-08-01 | 22,99 \$ |
| Sport Maska Inc. (Reebok-CCM Hockey) (<i>Syndiqués</i>) | 2009-10-05 | 4,86 \$ |
| Terminal et Cable TC Inc. (<i>Syndiqués-Bureau</i>) | 2009-03-16 | 6,80 \$ |
| | 2009-07-01 | 6,80 \$ |

Âge normal de retraite

L'âge normal de la retraite est 65 ans.

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

1. Description du régime et enregistrement (suite)

Retraite anticipée

À compter de 55 ans, un participant peut prendre une retraite anticipée avec réduction de la rente.

Si le participant est âgé de 60 ans ou plus à la date de sa retraite, la réduction applicable est de $\frac{1}{2}$ % pour chaque mois compris entre la date de retraite anticipée et la date normale de retraite.

Si le participant est âgé de 55 ans ou plus et de moins de 60 ans à la date de sa retraite, la réduction applicable est de 30 % plus $\frac{1}{3}$ % pour chaque mois compris entre la date de retraite et le 60^e anniversaire de naissance du participant.

Prestation à la cessation de service avant l'âge de 55 ans

Si un participant cesse sa participation active avant l'âge normal de retraite, il a droit à une rente différée payable à compter de la date de retraite normale. Le paiement de la rente différée peut être anticipé à compter de 55 ans.

Si le participant opte pour un transfert de la valeur actuarielle de ses droits, la valeur des droits est la plus élevée de :

- a) la valeur actuarielle de la rente à laquelle il a droit ;
- b) la valeur actuarielle d'une rente comportant les mêmes caractéristiques que celles de la rente normale, dont le paiement débute à l'âge normal de retraite et en prévoyant l'indexation de cette rente entre la date de la détermination de la valeur et la date où le participant atteindra 55 ans. Cette indexation doit être de 50 % de l'évolution de l'indice des prix à la consommation. Le taux annualisé de cette indexation ne peut toutefois être inférieur à 0 % ni supérieur à 2 %.

Sauf en cas de cessation totale du Régime ou de retrait d'un employeur, la valeur des droits en cas de transfert se calcule en utilisant la valeur des droits ainsi déterminée multipliée par le degré de solvabilité du Régime. Le degré de solvabilité considéré est le plus récent de celui déterminé lors de la dernière évaluation actuarielle du Régime, de celui établi à la fin du dernier exercice financier terminé du Régime ou de celui déterminé mensuellement selon les recommandations de l'actuaire dans le rapport actuariel soumis à la Régie des rentes du Québec. Un tel degré de solvabilité s'apprécie lors de la réception par le comité de retraite de la demande d'exercice du transfert de droits ou remboursements.

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

1. Description du régime et enregistrement (suite)

Prestation de décès

a) Avant la retraite

Au décès d'un participant non retraité, la Caisse de retraite paie, en un seul versement, la valeur des droits en cas de transfert.

b) Après la retraite

Au décès d'un participant retraité, la rente cesse d'être payable. Ceci constitue la forme normale du Régime.

Cotisations

a) Salariales

La cotisation salariale correspond à la somme de la cotisation d'exercice unitaire et, le cas échéant, de la cotisation d'équilibre unitaire, réduite de la cotisation patronale correspondante.

La cotisation d'exercice unitaire est obtenue par la répartition, entre les participants actifs du Régime, de la cotisation d'exercice au prorata de la rente mensuelle créditée pour chaque année ou fraction d'année financière.

La cotisation d'équilibre unitaire est obtenue en deux étapes :

- i) lors de l'établissement d'un déficit actuariel, ce dernier est réparti entre les groupes de participants actifs par employeur au prorata du passif de capitalisation des participants actifs chez cet employeur à cette date;
- ii) la cotisation d'équilibre unitaire est obtenue par la répartition entre les participants actifs chez cet employeur du montant d'amortissement requis pour cette tranche de déficit allouée au prorata de la rente mensuelle créditée pour chaque année ou fraction d'année financière.

La cotisation salariale est exprimée selon la même forme que la cotisation patronale, soit en pourcentage du salaire cotisable ou en montant unitaire par heure cotisable.

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

1. Description du régime et enregistrement (suite)

b) Patronales

| Nom de l'employeur | Date d'entrée en vigueur | Cotisations patronales en % du salaire cotisable |
|--|--------------------------|--|
| Domtar inc. (Sainte-Marie) (<i>Syndiqués - Sciage</i>) | 2008-09-01 | 4,0 % |
| | 2009-07-01 | 4,0 % |
| Domtar inc. (Sainte-Marie) (<i>Syndiqués - Rabotage</i>) | 2008-09-01 | 4,0 % |
| | 2009-07-01 | 4,0 % |
| Emballages Smurfit-Stone Canada inc. (<i>Syndiqués Matane</i>) | 2009-09-01 | 5,0 % |
| | 2011-05-01 | 6,0 % |
| Emballages Smurfit-Stone Canada inc. (<i>Syndiqués Matane 2</i>) | 2010-01-28 | 4,0 % |
| Fonds étudiant solidarité travail du Québec (<i>Non-syndiqués</i>) | 2009-03-29 | 14,5 % |
| | 2009-07-01 | 14,5 % |
| Maison l'Intervalle (<i>Non-syndiqués</i>) | 2009-12-20 | 2,0 % |
| Maison l'Intervalle (<i>Syndiqués</i>) | 2009-12-20 | 2,0 % |
| Mecachrome Montréal-Nord inc. (<i>Syndiqués</i>) | 2008-06-30 | 2,0 % |
| | 2009-06-01 | 1,0 % |
| | 2009-07-01 | 1,0 % |
| | 2010-03-01 | 3,0 % |
| Municipalité de Lanoraie (<i>Cadres</i>) | 2010-01-01 | 5,5 % |
| Municipalité de Lanoraie (<i>Syndiqués</i>) | 2010-01-01 | 5,5 % |
| Municipalité de Sainte-Sophie (<i>Syndiqués</i>) | 2009-09-01 | 11,0 % |
| | 2010-01-01 | 11,5 % |
| | 2011-01-01 | 12,5 % |

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

1. Description du régime et enregistrement (suite)

b) Patronales (suite)

| Nom de l'employeur | Date d'entrée en vigueur | Cotisations patronales en % du salaire cotisable |
|---|--------------------------|--|
| Municipalité de Saint-Joseph-du-Lac (<i>Syndiqués</i>) | 2009-10-05 | 6,5 % |
| | 2010-01-01 | 7,5 % |
| Municipalité Pointe-Calumet (<i>Non-syndiqués</i>) | 2009-04-01 | 9,5 % |
| | 2009-07-01 | 9,5 % |
| Municipalité Pointe-Calumet (<i>Syndiqués</i>) | 2009-04-01 | 9,5 % |
| | 2009-07-01 | 9,5 % |
| Municipalité Régionale de Comté de Matane (<i>Syndiqués</i>) | 2009-07-06 | 6,0 % |
| Premier Tech Technologies Ltée (<i>Syndiqués</i>) | 2009-09-07 | 4,0 % |
| Syndicat des Métallos, section locale 7625 (<i>Officiers libérés</i>) | 2008-11-01 | 8,0 % |
| | 2009-07-01 | 8,0 % |
| | 2010-01-01 | 15,45 % |
| Syndicat des Métallos, section locale 7625 (<i>Syndiqués</i>) | 2008-11-01 | 8,0 % |
| | 2009-05-01 | 10,0 % |
| | 2009-07-01 | 10,0 % |
| | 2010-05-01 | 12,0 % |
| | 2011-05-01 | 14,0 % |
| Syndicat des spécialistes et professionnels d'Hydro-Québec, section locale 4250 SCFP-FTQ (<i>Syndiqués</i>) | 2009-09-01 | 8,00 % |
| | 2010-01-01 | 8,15 % |
| | 2011-01-01 | 8,30 % |
| | 2012-01-01 | 8,45 % |
| | 2013-01-01 | 8,60 % |
| | 2014-01-01 | 8,75 % |

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

1. Description du régime et enregistrement (suite)

b) Patronales (suite)

| Nom de l'employeur | Date d'entrée en vigueur | Cotisations patronales en % du salaire cotisable |
|---|--------------------------|--|
| Tafisa Canada (<i>Syndiqués</i>) | 2008-09-28 | 5,0 % |
| | 2009-07-01 | 5,0 % |
| Ville de Lavaltrie (<i>Cadres</i>) | 2009-03-01 | 7,2 % |
| | 2009-07-01 | 7,2 % |
| Ville de Lavaltrie (<i>Syndiqués</i>) | 2009-03-01 | 7,2 % |
| | 2009-07-01 | 7,2 % |
| Ville de Rivière-Rouge (<i>Cadres</i>) | 2010-01-03 | 7,5 % |
| Ville de Rivière-Rouge (<i>Syndiqués</i>) | 2009-08-30 | 7,5 % |

| Nom de l'employeur | Date d'entrée en vigueur | Cotisations patronales en \$ de l'heure cotisable |
|--|--------------------------|---|
| Conseil Régional FTQ Mauricie (<i>Non-syndiqués</i>) | 2010-01-04 | 3,00 \$/h |
| Fonderie Laperle div. Canada Pipe Co. (<i>Syndiqués</i>) | 2009-02-01 | 0,55 \$/h |
| | 2009-08-01 | 0,55 \$/h |
| | 2011-01-01 | 0,60 \$/h |
| | 2012-01-01 | 0,65 \$/h |
| Fraternité nationale des forestiers et travailleurs d'usines, section locale 299 - SCEP (<i>Non-syndiqués</i>) | 2008-06-01 | 1,50 \$/h |
| | 2009-07-01 | 1,50 \$/h |
| Fraternité nationale des forestiers et travailleurs d'usines, section locale 299 - SCEP (<i>Syndiqués</i>) | 2008-06-01 | 1,00 \$/h |
| | 2009-07-01 | 1,00 \$/h |

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

1. Description du régime et enregistrement (suite)

b) Patronales (suite)

| Nom de l'employeur | Date d'entrée en vigueur | Cotisations patronales en \$ de l'heure cotisable |
|--|--------------------------|---|
| Les Aliments Multibar Inc. (<i>Syndiqués</i>) | 2009-10-04 | 0,60 \$/h |
| | 2010-04-01 | 0,85 \$/h |
| Produits Moulés Synertech, Division de Les Matériaux de Construction Oldcastle Canada, Inc. (<i>Syndiqués</i>) | 2009-08-01 | 31,00 \$ |
| Sport Maska Inc. (Reebok-CCM Hockey) (<i>Syndiqués</i>) | 2009-10-05 | 0,45 \$/h |
| Terminal et Cable TC Inc. (<i>Syndiqués-Bureau</i>) | 2009-03-16 | 0,35 \$/h |
| | 2009-07-01 | 0,35 \$/h |

2. Modifications de conventions comptables

Instruments financiers

Au 1^{er} janvier 2009, le Régime a adopté l'abrégé des délibérations du Comité sur les problèmes nouveaux (CPN-173) de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) intitulé « Risque de crédit et juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers », selon lequel la juste valeur des instruments financiers (y compris les instruments financiers dérivés) doit tenir compte du risque de crédit de la contrepartie en ce qui concerne les actifs et du risque de crédit du Régime en ce qui concerne les passifs. L'adoption de cet abrégé n'a pas eu d'incidence importante sur les états financiers du Régime.

Le Régime a adopté les modifications apportées par l'ICCA au chapitre 3862 intitulé « Instruments financiers - informations à fournir ». Ces modifications exigent de présenter dans les états financiers la répartition des évaluations à la juste valeur des instruments financiers selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données utilisées pour réaliser ces évaluations.

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

2. Modifications de conventions comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

La hiérarchie des évaluations à la juste valeur se compose des niveaux suivants :

Niveau 1 - évaluation fondée sur les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 - techniques d'évaluation fondées sur des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix);

Niveau 3 - techniques d'évaluation fondées sur une part importante de données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

La hiérarchie qui s'applique dans le cadre de la détermination de la juste valeur exige l'utilisation de données observables sur le marché chaque fois que de telles données existent. Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel une donnée importante a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

Les informations exigées sont fournies dans la note 6.

Modifications comptables futures

En avril 2010, l'ICCA a publié le chapitre 4600 intitulé « Régimes de retraite », remplaçant le chapitre 4100 intitulé « Régimes de retraite ». Ce nouveau chapitre s'appliquera aux états financiers des exercices ouverts à partir du 1^{er} janvier 2011. Par conséquent, le Régime adoptera les nouvelles normes au cours de son exercice débutant le 1^{er} janvier 2011. Le chapitre énonce des exigences en matière d'évaluation, de présentation de l'information dans les états financiers à usage général des régimes de retraite et en matière d'informations à fournir dans ces états financiers. Le Régime évalue présentement l'incidence de l'adoption de ce nouveau chapitre sur ses états financiers.

3. Conventions comptables

Les états financiers ont été établis selon les principales conventions comptables décrites ci-dessous afin de satisfaire aux exigences comptables prescrites par l'article 161 de la *Loi sur les régimes complémentaires de retraite (L.R.Q. chapitre R-15.1)*. Les règles comptables utilisées pour l'établissement des états financiers s'écartent sensiblement des principes comptables généralement reconnus du Canada du fait qu'elles ne tiennent pas compte des provisions actuarielles du Régime. En conséquence, les états financiers ne visent pas à montrer si les actifs du Régime sont suffisants pour satisfaire aux obligations au titre du Régime.

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

3. Conventions comptables (suite)

États financiers

Ces états financiers ne montrent que l'actif net disponible pour le service des prestations de la caisse du Régime et n'indiquent pas la capacité de cette caisse de satisfaire aux obligations du Régime.

Revenus de placement

Les revenus en intérêts sont comptabilisés sur une base d'exercice et les revenus de dividendes sont constatés à la date ex-dividende.

Les gains ou les pertes à l'aliénation des placements au cours de l'exercice sont inclus dans l'état de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations, au poste « Gain à la réalisation de placements ».

La variation entre la juste valeur et la valeur comptable des placements du Régime entre le début et la fin de l'exercice est reflétée dans l'état de l'évolution de l'actif net disponible pour le service des prestations, au poste « Variation de la juste valeur des placements ».

Placements

Les placements sont comptabilisés à la juste valeur. La juste valeur des unités de fonds communs de placement représente la juste valeur des titres de placement sous-jacents détenus par ces fonds.

Juste valeur

La juste valeur est le montant de la contrepartie dont conviendraient des parties compétentes agissant en toute liberté dans des conditions de pleine concurrence. Lorsqu'un instrument financier est coté sur un marché actif, la juste valeur est le cours de clôture de l'actif. Lorsqu'un instrument financier n'est pas coté sur un marché actif, l'estimation de la juste valeur est fondée sur les résultats de l'application d'une technique d'évaluation faisant le plus possible appel aux données observées sur les marchés et reposant le moins possible sur des données non observables sur les marchés.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des produits d'exploitation et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

4. Placements

La quote-part des placements investis dans les Fonds Legato au 31 décembre 2009 s'établit comme suit :

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--------------------------|---------------------|-------------|
| | <u>Juste valeur</u> | |
| | \$ | \$ |
| Fonds Legato Actions | | |
| Canadiennes | 504 316 | 59 276 |
| Américaines | 387 495 | 45 187 |
| Internationales | 289 084 | 35 422 |
| | 1 180 895 | 139 885 |
| Fonds Legato Obligations | 770 375 | 90 771 |
| | 1 951 270 | 230 656 |

5. Politique de capitalisation

La cotisation patronale est fixée selon les dispositions du Régime. La cotisation salariale est égale au total de la cotisation d'exercice et, le cas échéant, des montants d'amortissement de tout déficit actuariel moins la somme des cotisations patronales au cours d'une même année.

L'évaluation actuarielle la plus récente aux fins de capitalisation, soumise à la Régie des rentes du Québec, a été réalisée par Les Services actuariels SAI au 1^{er} juin 2008.

Une évaluation actuarielle intérimaire réalisée par Les Services actuariels SAI au 1^{er} juillet 2009 a également été soumise à la Régie des rentes du Québec. La prochaine évaluation sera effectuée au plus tard en date du 31 décembre 2010.

6. Instruments financiers et gestion des risques

Au 31 décembre 2009, la totalité des placements du Régime sont constitués de parts de fonds. En conséquence, le Régime est indirectement exposé à divers risques sur les placements sous-jacents détenus par ces fonds. L'incidence d'une variation à la hausse ou à la baisse de 10 % de la juste valeur des parts de fonds sur les placements en parts de fonds détenus par le Régime serait de 195 127 \$ au 31 décembre 2009 (23 066 \$ au 31 décembre 2008).

CAISSE DU RÉGIME DE RETRAITE PAR FINANCEMENT SALARIAL DE LA FTQ

Notes complémentaires

31 décembre 2009

6. Instruments financiers et gestion des risques (suite)

Risque de crédit

Le risque de crédit découle de la possibilité qu'un émetteur d'obligations ne s'acquitte pas de ses obligations envers le fonds commun de placement dans lequel le Régime de retraite investit. Tous les placements du Régime de retraite sont comptabilisés à leur juste valeur, ce qui constitue le risque de crédit maximum auquel le Régime de retraite est exposée. Au 31 décembre 2009, il n'y a aucun montant à recevoir en souffrance.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond à l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt sur la situation financière du Régime de retraite. Les fluctuations des taux d'intérêt ont une incidence directe sur la juste valeur des titres à revenu fixe détenus par le fonds commun de placement détenu par la Caisse de retraite. Les fluctuations des taux d'intérêt ont également une incidence indirecte sur les actifs résiduels du Régime de retraite.

Risque de change

Le risque de change constitue le risque que la valeur d'un actif ou d'un passif libellé en devises fluctue en raison des variations des taux de change. Le Comité de retraite utilise la diversification des actifs pour gérer ce risque et n'utilise pas de contrat de change à terme.

Risque de prix des actions

Le risque de prix des actions constitue le risque que la juste valeur d'un placement fluctue en raison des variations du prix des actions.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Régime de retraite ne dispose pas des fonds nécessaires pour faire face à ses engagements financiers courants, incluant le versement des prestations, et pour acquérir des placements de façon rapide et rentable. Le Régime de retraite détient un portefeuille d'actifs facilement négociables qu'il peut vendre ou financer de manière sécuritaire pour se protéger contre toute interruption imprévue de ses flux de trésorerie.

Juste valeur

Les justes valeurs des cotisations à recevoir et des charges à payer correspondent approximativement à leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme.

Hiérarchie des évaluations à la juste valeur

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur sont classés selon la hiérarchie d'évaluation décrite à la note 2.

La totalité des placements du Régime au montant de 1 951 270 \$ est évaluée à la juste valeur selon la hiérarchie de niveau 2.