

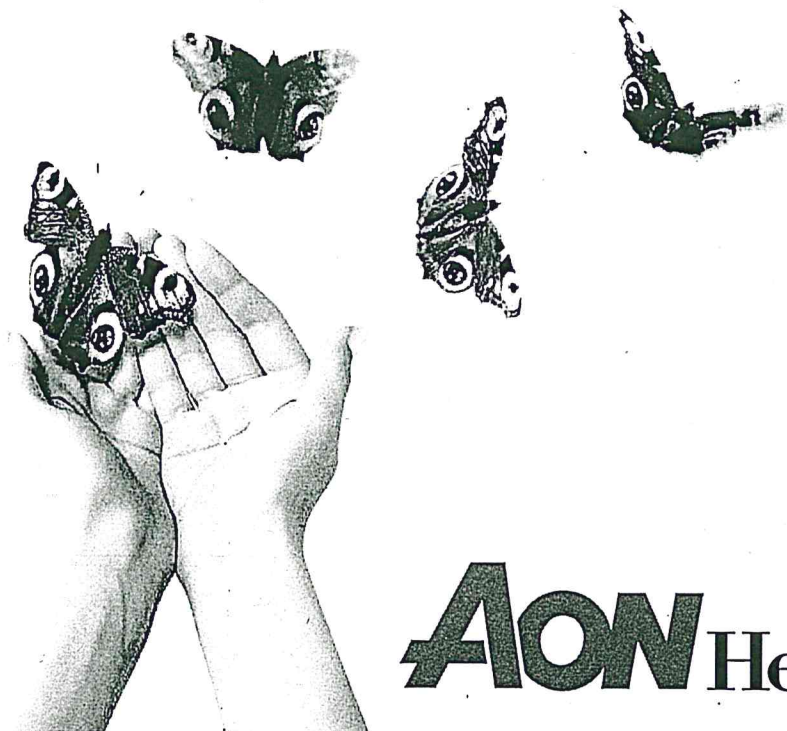
Régime de retraite des employés municipaux du Québec

Rencontre d'information

Préparé par Aon Hewitt

Le 17 avril 2014

Présentée par Krystel Lessard



AON Hewitt

Ordre du jour

- Introduction
- Informations générales
- Volet à cotisation déterminée
- Volet à prestations déterminées
- Renseignements complémentaires
- Prochaines étapes
- Questions

Introduction

Introduction

- Régime de retraite créé à l'initiative de l'ADGMRCQ et l'ADMQ
- But : couvrir les employés des MRC et des municipalités
- En regroupant plusieurs employeurs, le régime permet :
 - des économies d'échelle (frais d'administration moindres, donc de meilleurs rendements)
 - aux plus petits employeurs d'avoir un régime de retraite sans avoir à subir un lourd fardeau administratif
 - l'accès à des gestionnaires d'actif professionnels

Informations générales

Informations générales

- Les MRC, toutes les municipalités ainsi que tous les organismes municipaux ou supramunicipaux ont la possibilité d'adhérer au régime, incluant les CLD, CRÉ, ATR et associations municipales
- L'adhésion de chaque employeur au régime est facultative
- Si un employeur adhère, tous ses employés devront obligatoirement adhérer au régime, sauf les brigadiers scolaires
- L'employeur choisit pour le service futur **entre** :
 - un volet à prestations déterminées (PD) et
 - un volet à cotisation déterminée (CD)

Informations générales

- Il s'agit donc d'un régime mixte (CD et PD)
- Un régime à cotisation déterminée : accumulation avec intérêts de cotisations.
À la retraite, le montant accumulé est versé à l'employé
 - on ne connaît pas le niveau de la rente de retraite
 - les cotisations des employés et de l'employeur sont déterminées à l'avance
- Un régime à prestations déterminées : prévoit à l'avance le montant de rente qui sera versé à la retraite
 - la cotisation des employés est généralement fixée d'avance
 - celle de l'employeur est variable (solde du coût)

Informations générales

- Le régime est assujetti à la *Loi sur les régimes complémentaires de retraite*
 - encadrement sévère en matière de fiducie, d'administration et de financement
 - les prestations accumulées ne peuvent servir qu'à procurer des revenus de retraite (différent d'un REER)
- Entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2008

Informations générales

- Première décision de l'employeur
 - Est-ce que j'adhère au régime?
- Deuxième décision de l'employeur
 - Quel volet est-ce que je choisis pour le futur?
 - a) Le volet à cotisation déterminée (pour l'ensemble de mes employés)?
 - OU
 - b) Le volet à prestations déterminées (pour l'ensemble de mes employés)?

Informations générales

- L'employeur peut adhérer quand il le désire
- L'employeur pourrait initialement choisir le volet CD puis changer plus tard au volet PD (s'il le fait pour tous ses employés)

Informations générales

- Conditions d'adhésion pour les employés :
 - Adhésion immédiate obligatoire pour les employés réguliers qui travaillent au moins 25 heures par semaine
 - Pour les autres : adhésion facultative à compter du 1^{er} janvier de l'année suivant celle au cours de laquelle l'employé :
 - a travaillé au moins 700 heures ou
 - a gagné au moins 35 % du MGA (au moins 35 % de 51 500 \$ en 2013, soit 18 025\$)
- ➔ si l'employé adhère, son choix est définitif et irréversible

Volet à cotisation déterminée

Volet à cotisation déterminée

- Différent d'un REER collectif
- REER collectif
 - Cotisation de l'employeur correspond à un salaire versé à l'employé
 - Déductions requises (RRQ, RQAP, Assurance-emploi...)
 - Comme c'est un salaire pour l'employé, il doit aussi verser sa part des déductions
 - Véhicule de placement non immobilisé (peut servir à des fins autre que la retraite)
- Régime à cotisation déterminée
 - Cotisation de l'employeur n'est pas un avantage imposable
 - aucune déduction prélevée
 - Cotisation « maximisée »
 - Régime enregistré auprès des autorités et soumis à la *Loi sur les régimes complémentaires de retraite*
 - Les sommes accumulées sont immobilisées et doivent servir à procurer un revenu de retraite

Volet à cotisation déterminée

- Le niveau de la cotisation exigée de l'employé pour le volet à cotisation déterminée est celui que fixe son employeur
- Choix de taux : 4 % à 9 % du salaire par tranche de 0,5 %
- L'employeur verse généralement le même taux de cotisation que l'employé
- Flexibilité possible pour la cotisation de l'employeur par groupe d'employé (non par individu)

Volet à cotisation déterminée

- L'employeur peut choisir de cotiser davantage
 - L'employeur peut décider de majorer sa cotisation de base d'un pourcentage de la cotisation additionnelle de l'employé
- La cotisation globale versée par l'employé et son employeur ne peut pas excéder 18 % du salaire de l'employé

Volet à cotisation déterminée

- Exemple :

- Cotisation de base à 4 % (4 % versé par l'employé et 4 % versé par l'employeur)
- L'employeur verse une cotisation additionnelle égale à 50 % de la cotisation additionnelle de l'employé, jusqu'à concurrence d'une cotisation additionnelle de 1 %
- 2 % ou plus par l'employé, 1 % par l'employeur

- Dans cet exemple, l'employé ne peut pas verser plus que 9 % (en plus du 4 %) car :

• employeur :	$4 \% + 1 \% + 0 \% = 5 \%$	} 18 %
• employé :	$4 \% + 2 \% + 7 \% = 13 \%$	

Volet à cotisation déterminée

- Le taux de cotisation au volet CD pourra être révisé
 - 1 fois par année, le 1^{er} janvier de chaque année
- Troisième décision de l'employeur
 - Quel pourcentage du salaire vais-je cotiser au régime?

Volet à cotisation déterminée

- Décisions de l'employé
 - Est-ce que je cotise le minimum ou un montant supplémentaire?
 - Quel choix de placement est-ce que je retiens?
 - Est-ce que je transfère au régime les fonds que j'ai accumulés dans mon ancien régime?

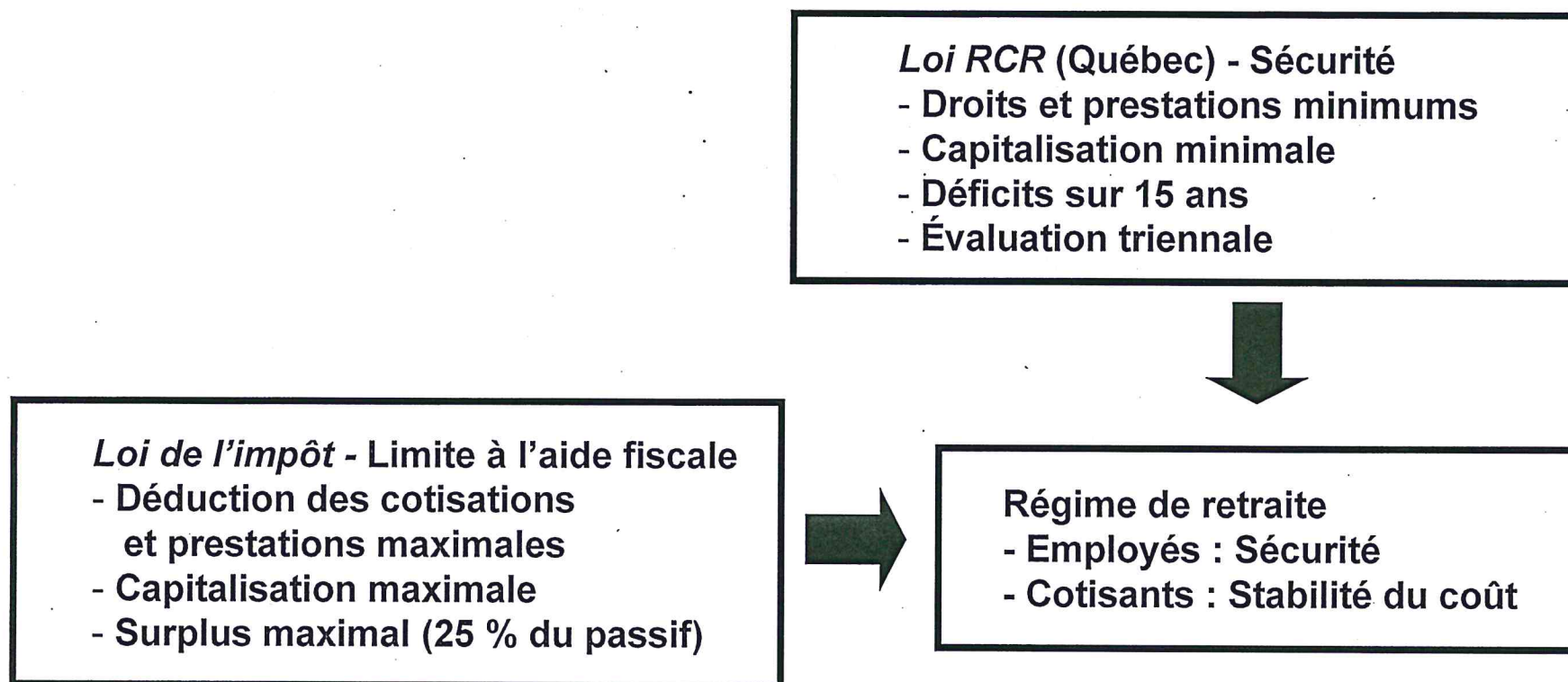
Volet à cotisation déterminée

- 5 choix de placement sont offerts par le gestionnaire (SSQ Groupe financier) offrant ainsi une bonne diversité aux fins de la sélection des types de placements
 - Sécuritaire
 - Modéré
 - Équilibré (fonds par défaut)
 - Croissance
 - Audacieux
- Possibilité de modifier le choix une fois par année, pour un changement effectif le 1^{er} janvier

Volet à prestations déterminées

Volet à prestations déterminées

▪ Encadrement législatif



Volet à prestations déterminées

- Moyens mis en place par le gouvernement pour atteindre ses objectifs
 - Financement obligatoire
 - Évaluations à chaque :
 - Trois ans (délai maximal)
 - ♦ Peut-être requis avant selon la situation financière
 - ♦ Le comité de retraite peut décider de l'effectuer avant le délai maximal
 - Changements au règlement du régime ayant une incidence sur le financement

Volet à prestations déterminées

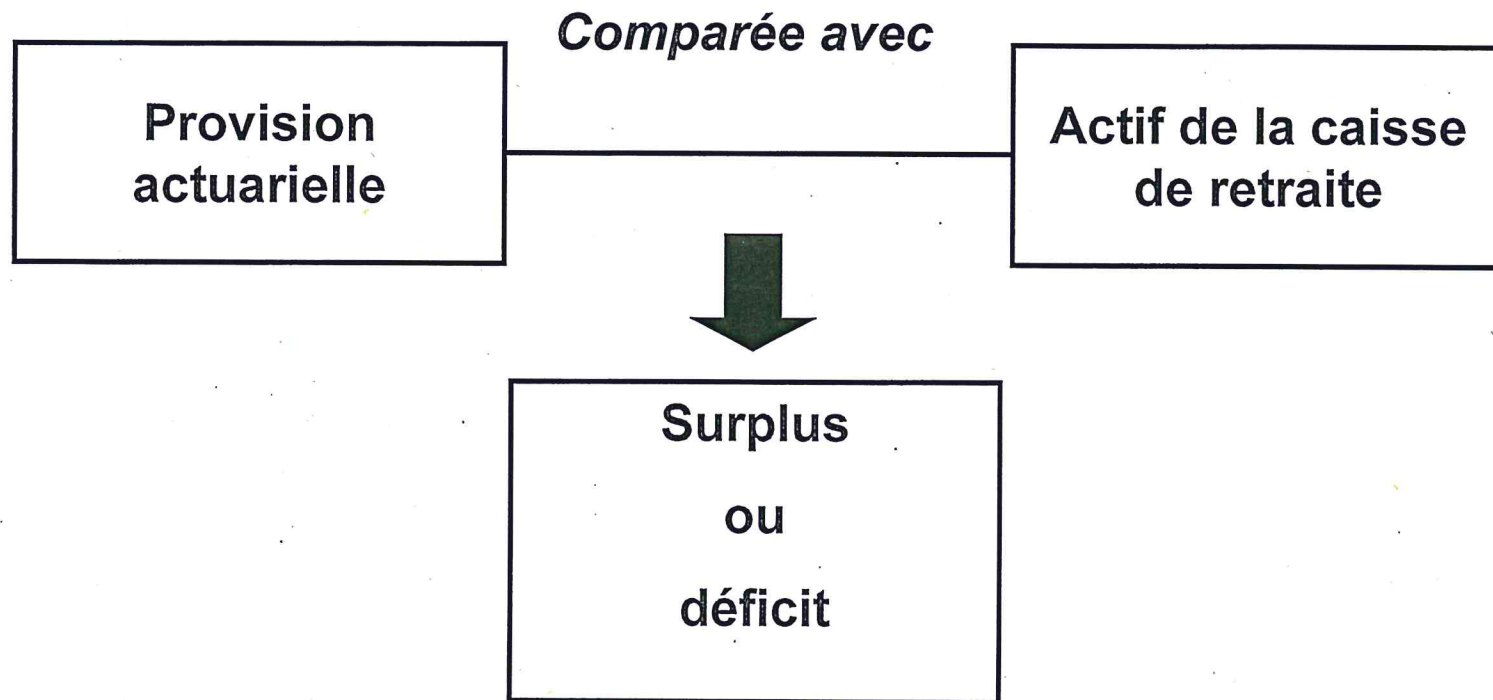
- Jusqu'au 30 septembre de l'année suivante pour enregistrer le rapport auprès de :
 - Régie des rentes du Québec
 - Agence du revenu du Canada
- Ajustements aux cotisations rétroactives au 1^{er} janvier
- Responsabilité du comité de retraite d'enregistrer auprès des autorités

Principes généraux des évaluations actuarielles

- Chaque participant (actif, retraité ou inactif) génère une « provision actuarielle »
 - Actifs
 - $\% \text{ de rente} \times \text{salaire projeté à la retraite} \times \text{participation totale à la date d'éval.} \times \text{facteur actuariel}$
 - Retraités, conjoints
 - $\text{Rente} \times \text{facteur actuariel}$
- Chaque participant **actif** génère un « coût de service courant »
 - $\% \text{ de rente} \times \text{salaire projeté à la retraite} \times 1 \text{ an de participation} \times \text{facteur actuariel}$

Principes généraux des évaluations actuarielles

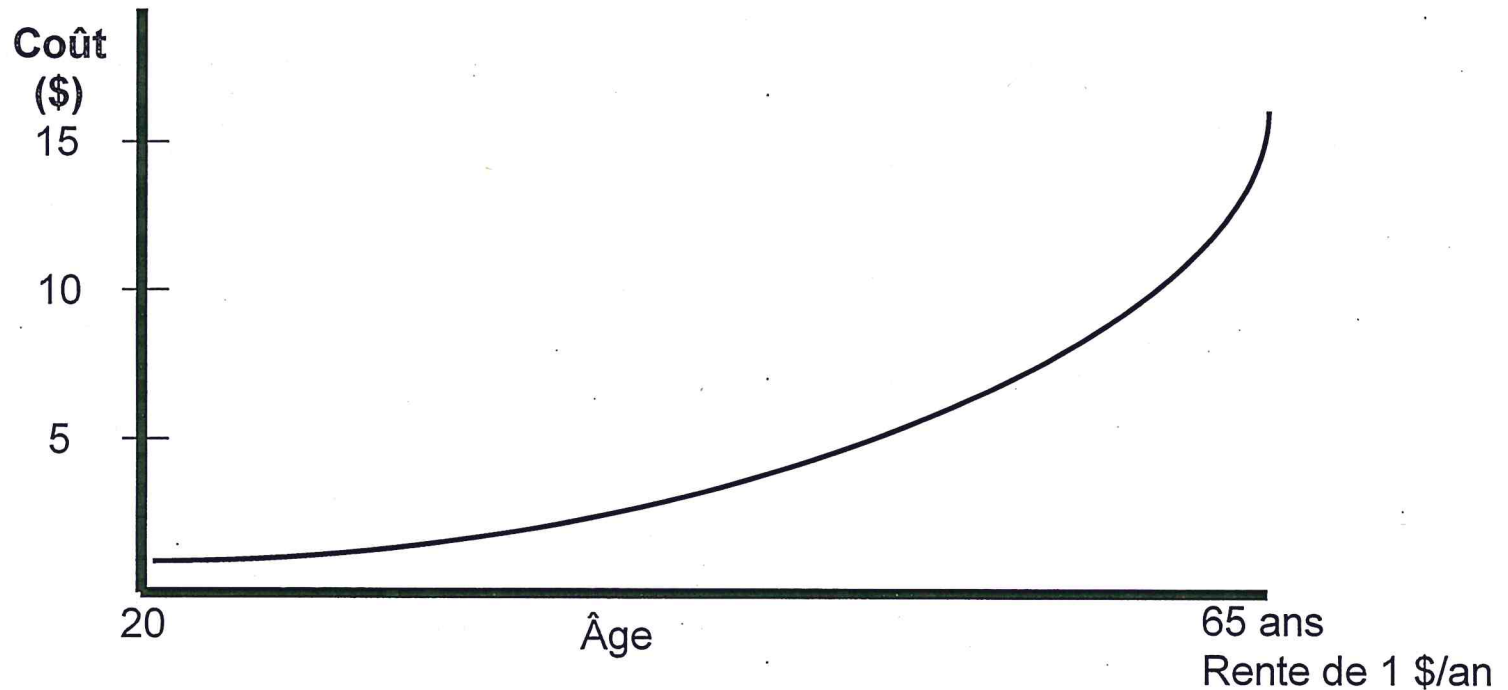
Bilan :



Principes généraux des évaluations actuarielles

■ Coût du service courant

- Sensible à l'âge moyen de la population **active**
- Si âge moyen de la population active augmente, le coût du régime augmente
- La population active correspond à l'ensemble des participants du RREMQ



Divulgations aux états financiers

- Le MAMROT a permis un allégement pour les employeurs participant au RREMQ
- Section 6.6 du manuel du MAMROT de décembre 2010 :
 - « Pour le volet à prestations déterminées du RREMQ, il n'est pas possible d'établir des comptes de participation distincts pour chaque employeur. Compte tenu de cette contrainte, les municipalités participantes comptabilisent ce régime comme s'il était entièrement à cotisations déterminées. Ainsi, la charge encourue dans un exercice donné par une municipalité participante, relativement à ce régime de retraite, correspond aux contributions payables par elle pour cet exercice pour le volet à prestations déterminées autant que pour le volet à cotisations déterminées.»

Divulgations aux états financiers

- Divulgence requise pour la participation au RREMQ
- Suite de la section 6.6 du manuel du MAMROT de décembre 2010 :
 - «Les informations suivantes doivent être fournies dans la section des autres renseignements complémentaires aux états financiers qui porte sur les avantages sociaux futurs, plus précisément dans la sous-section C «Régimes de retraite à cotisations déterminées» (et non dans la sous-section A «Régimes capitalisés d'avantages sociaux futurs à prestations déterminées» bien que le RREMQ soit en réalité un régime à prestations déterminées pour les employeurs participant à ce volet) :
 - une description générale du régime;
 - la charge de retraite encourue dans l'exercice, constituée des contributions de l'employeur aux deux volets du régime.»

Volet à prestations déterminées

- Rente de retraite égale à 1,5 % de la moyenne des 5 meilleurs salaires (pour chaque année de service crédité)
- Retraite sans réduction permise à compter de l'âge de 63 ans
- Retraite permise à compter de l'âge de 55 ans, avec réduction de 4,5 % par année pour tenir compte du nombre d'années d'anticipation avant l'âge de 63 ans
- La rente s'ajoute à celle provenant du Régime de rentes de Québec et à la Pension de la Sécurité de la vieillesse

Volet à prestations déterminées

- La rente de retraite du régime n'est pas indexée après la retraite
- Exemple :
 - Retraite à 63 ans, avec 15 ans de service crédité depuis l'adhésion au régime
 - Rente annuelle égale à $15 \times 1,5 \% = 22,5 \%$ de la moyenne des 5 meilleurs salaires
 - Si la moyenne est égale à 36 000 \$, la rente est égale à 22,5 % de 36 000 \$ ou 8 100 \$ par année
- La rente est versée mensuellement le 1^{er} jour de chaque mois (1/12 par mois)
- La rente est versée à vie, pendant au moins 60 mois

Volet à prestations déterminées

- Coûts du volet à prestations déterminées
 - Une cotisation de 5,5 % du salaire est requise de la part des employés
 - La cotisation des employeurs est variable, mais s'établit actuellement à 5,75 % du salaire des employés
 - La cotisation des employeurs est périodiquement recalculée (à chaque évaluation actuarielle)
 - Si une évaluation actuarielle démontre un déficit, les employeurs du volet à prestations déterminées sont responsables de le financer sur une période d'au plus 15 ans

Volet à prestations déterminées

- Coûts du volet à prestations déterminées (suite)
 - Le régime prévoit une clause qui remboursera aux employeurs toute cotisation versée en excédent de 5,5 % (cotisation d'exercice et déficit)
 - Si une évaluation actuarielle démontre un surplus, celui-ci servira dans l'ordre :
 - À réduire les cotisations des employeurs pour les compenser des sommes versées, le cas échéant, qui excèdent celles des employés (déficits et cotisation d'exercice)
 - À garder un montant en réserve pour stabiliser les cotisations futures
 - Partager le solde entre les participants et les employeurs

Volet à prestations déterminées

- Il est possible de cotiser au volet à cotisation déterminée en plus de participer au volet à prestations déterminées
 - Cotisation totale d'au plus 4,5 % du salaire
- Seuls les employeurs participant ou ayant déjà participé au volet à prestations déterminées sont responsables du financement des déficits

Volet à prestations déterminées

- Prochaine évaluation actuarielle est en date du 31 décembre 2013
- Résultats seront connus à l'automne
- Projet de loi 79 déposé par le gouvernement pourrait avoir un impact sur le volet à prestations déterminées du RREMQ
- Le gouvernement a aussi annoncé que les règles de financement applicables au régimes des secteurs municipaux pourraient être revues prochainement

Renseignements complémentaires

Renseignements complémentaires

- Les cotisations versées au régime sont déductibles d'impôt, au même titre qu'une cotisation à un REER
- La cotisation versée par l'employeur n'est pas un avantage imposable
- La rente de retraite sera imposable lorsqu'elle sera versée

Renseignements complémentaires

- En cas de départ d'un employé avant la retraite :
 - Si départ pour un employeur participant aussi au régime : considéré comme une continuité d'emploi
 - Si départ pour un autre employeur : choix entre recevoir les sommes du régime à la retraite ou transfert dans un compte de retraite immobilisé (CRI) de :
 - volet CD : sommes accumulées
 - volet PD : valeur actuarielle de la rente différée

Renseignements complémentaires

- En cas de décès d'un employé avant la retraite :
 - Les sommes accumulées au volet CD sont transférées dans un REER ou remboursées (moins les impôts) au conjoint
 - La valeur actuarielle des prestations au volet PD est transférée dans un REER ou remboursée (moins les impôts) au conjoint
 - S'il n'y a pas de conjoint, les sommes sont remboursées (moins les impôts) au bénéficiaire de l'employé
 - le transfert dans un REER n'est pas permis lorsque le bénéficiaire n'est pas le conjoint

Renseignements complémentaires

- Les rachats de service (volet PD) sont possibles
- Il est possible de transférer les actifs des régimes actuels :
 - REER collectif
 - Régime à cotisation déterminée
 - Régime de retraite simplifiée (RRS)
 - Régime à prestations déterminées (à certaines conditions)

Renseignements complémentaires

- Site internet pour les employeurs (*TRESOR*)
 - Rapport mensuel
 - Dépôt mensuel des cotisations
 - Informations sur le régime
 - Mise à jour des informations des participants (nouveaux employés, départs...)
- Site internet pour les participants actuellement en développement
 - Lancement prévu au printemps 2014
 - Consultation du solde des placements
 - Estimation des revenus à la retraite
- Centre de contact client pour les employeurs et les participants
 - Pour toute question sur le RREMQ

Prochaines étapes

Prochaines étapes

- Participer à la présente séance
- Consulter les intervenants (DG, élus, syndicats, employés, etc.)
- Obtenir une résolution du conseil d'administration de l'organisme
- Compléter et transmettre le formulaire « Demande d'adhésion conditionnelle »
- Décider des options retenues :
 - Date d'adhésion au régime
 - Volet (CD ou PD)
 - Taux de cotisation (si volet CD)

Prochaines étapes

- Un représentant de Aon Hewitt communiquera avec la personne-ressource afin de compléter l'adhésion

Questions?