



2019

FAITS SAILLANTS POUR NOS MEMBRES

FAIRE LE BILAN | ÉTAPES SUIVANTES | CRÉER DE LA VALEUR

NOUS SOMMES OMERS

Un régime de retraite conjoint à prestation déterminée, avec 1 000 employeurs participants allant des grandes villes aux agences locales, et plus d'un demi-million de participants actifs, différés et retraités.

Parmi nos membres, nous comptons des employés syndiqués et non syndiqués de municipalités, de conseils scolaires, de commissions locales, de systèmes de transport en commun, de services publics, de services publics d'électricité, de services d'urgence et aux sociétés d'aide à l'enfance. Les cotisations au régime sont versées à part égales par les employeurs et les participants.

OMERS a des équipes à Toronto, Londres, New York, Amsterdam, Luxembourg, Singapour, Sydney et d'autres grandes villes d'Amérique du nord et d'Europe – au service des participants et employeurs en gérant un portefeuille diversifié d'investissements de

qualité sur des marches publics, placements privés, infrastructures et biens fonciers.

Les allocations d'OMERS sont financées à parts égales par les employeurs et les participants, cumulé avec un revenu de placement. Nous estimons qu'en moyenne, 70% des rentes viagères des membres actifs seront financées par des retours d'investissement.

OMERS cherche activement des occasions de collaborer avec les décideurs pour promouvoir les avantages du modèle du régime de retraite conjoint à prestation déterminée.

Les régimes de retraite d'OMERS comprennent le régime de retraite principal d'OMERS, la convention de retraite (CR) pour le régime de retraite principal d'OMERS et le régime de retraite complémentaire pour les policiers, les pompiers et les paramédicaux, lequel n'a aucun actif, passif ou membre. Lorsque nous faisons référence au « régime d'OMERS » ou au « régime » dans nos communications, il s'agit du régime de retraite principal d'OMERS, sauf si spécifié autrement. Lorsque nous faisons référence à la « Loi sur OMERS », il s'agit de la Loi de 2006 sur OMERS, comme modifiée.

500 000 + Participants

Taux de capitalisation de

97 %

Taux d'actualisation de

5,90 %

109 \$

milliards de dollars
en actifs nets

Taux de rendement net de

11,9 %

Rendement net moyen sur cinq ans de

8,5 %

Rente annuelle moyenne de

32 491 \$

pour les membres qui prennent
leur retraite en 2019

La contribution en moyenne des participants est de 10,6%, les employeurs contribuent également à un pourcentage égale.

Les taux de cotisation et l'accumulation de prestations demeurent inchangés pour 2020. Les paiements de pension de retraite ont augmenté en fonction de l'inflation : 2,29% en 2019 et de 1,89% 2020.

Ces premières pages présentent les faits saillants de l'année dernière, répondent aux questions les plus courantes et prévoient l'évolution de notre stratégie actualisée. Nous terminons avec une discussion sur l'impact et les responsabilités plus vastes d'OMERS.



Taux de satisfaction
des membres de

94 %



Rente annuelle
moyenne de

32 491 \$

pour les membres qui
prennent leur retraite en 2019



Taux de satisfaction
des employeurs de

92 %



FAIRE LE BILAN

En 2019, nous avons réalisé un profit net de 11,9%, avec un bilan positif pour chaque catégorie d'actifs. Notre rendement en 2019 dépasse celui de l'année précédente qui était de 2.3%. Cela s'explique par le fait que 2018 était impacté par une situation particulièrement difficile sur le marché boursier. En 2019, nous avons également dépassé notre seuil de 7.5%. Au cours des cinq dernière années, notre taux de rentabilité moyenne était de 8,5%.

Ce placement fiable à long terme, avec la contribution de nos participants et de nos employeurs, a amélioré notre taux de capitalisation de 97% - Une hausse de 1% par rapport à l'année précédente. Ce placement fiable à long terme, avec la contribution de nos participants et de nos employeurs, a amélioré notre taux de capitalisation de 97% - Une hausse de 1% par rapport à l'année précédente

Historique du rendement net				
1 an	3 ans	5 ans	10 ans	20 ans
11,9 %	8,5 %	8,5 %	8,2 %	6,5 %

Nous utilisons un taux d'actualisation pour calculer la valeur de nos obligations de retraite. En 2019, nous avons réduit notre taux d'actualisation réel de

10 points de base, passant de 4,00 % à 3,90 %, ce qui reflète les risques croissants que le Régime affronte. Nous supposons un taux d'inflation annuel de 2,00%, par conséquent nos obligations de retraite sont actualisées en fonction du taux global de 5,90% au 31 décembre 2019.

Depuis nous avons intégré nos objectifs 2020 au coeur de nos opérations il y a 5ans, notre taux de capitalisation moyen pondéré a connu une amélioration de 6%. Au cours de la même période, nous avons réduit notre taux d'actualisation de 35 points de base, dépassant l'objectif de 25 points de base que nous avons fixé en 2015. Au cours de cette période, nous avons gagné 9,8 milliards de dollars en revenu net de placement en plus du montant requis pour financer notre passif.

Aujourd'hui, nos obligations de retraite à long terme sont évaluées à 106 milliards de dollars. Ces obligations sont appuyées par notre portefeuille mondial d'actifs de haute qualité et bien diversifiés, avec une valeur marchande de 109 milliards de dollars. Alors que nous investissons et gérons ces actifs, nous appliquons nos pratiques d'investissement durable, qui sont décrites dans les pages suivantes de notre rapport annuel.

Pour un aperçu de l'activité d'investissement 2019, visitez www.omers.com/investing.

TERMINOLOGIE Du Régime de Retraite

Le « **taux de capitalisation** » est le ratio des actifs nets d'investissement par rapport aux obligations de retraite à long terme. Il s'agit d'un indicateur de la santé financière à long terme du Régime. Il peut être calculé sur une base « pondérée » ou « à la juste valeur marchande » :

La « **juste valeur** » utilise les valeurs de fin d'année des actifs d'OMERS, sans aucun ajustement. Comme nos rendements de placement varient chaque année, ce calcul se traduit par un ratio financé qui peut également varier d'une année à l'autre.

« **Pondéré** » uniformise les variations des rendements annuels sur une période de cinq ans. De cette façon, les taux de cotisation et les avantages sont établis en utilisant une vue plus stable et à long terme du rendement des placements.

Le « **taux d'actualisation** » est le taux d'intérêt utilisé pour estimer la valeur en dollars des obligations de retraite à long terme d'OMERS. Il comprend deux volets : un taux « réel » avant inflation et sans marge de risque, et une estimation de l'inflation. Fixer un taux d'actualisation est essentiel à la gestion du régime, ainsi qu'atténuer les risques. Réduire le taux d'actualisation augmente la valeur en dollar de nos obligations de retraite, mais rend le régime plus robuste. Réduire le taux d'actualisation assure aussi que le taux de cotisation est fixé pour provisionner et porter à notre passif nos engagements.

Les « **régimes de retraite conjoints** » sont des régimes dont les décisions et contributions sont réparties à part égale entre les participants et les employeurs.



	Taux de cotisation	
	Âge normal de la retraite 60 ans	Âge normal de la retraite 65 ans
Jusqu'à concurrence de 57 400 \$	9,20 %	9,00 %
Sur les revenus supérieurs à 57 400 \$	15,80 %	14,60 %

L'une de nos priorités pour 2019 était de trouver de nouvelles façons d'améliorer la manière dont nous accompagnons nos membres et nos employeurs et leur fournissons nos services. Nous avons bien progressé.

Nous avons modernisé myOMERS, notre portail en ligne dédié aux les participants. Outre l'accès à votre prestation de pension accumulée et les informations relatives à votre régime de pension, les Nouvelles fonctions vous permettent de mettre à jour votre bénéficiaire, votre adresse et vos renseignements bancaires en ligne, ainsi que communiquer avec nos représentants des Services aux membres en ligne de manière sécurisée. Investir dans un nouveau système de gestion des relations avec les membres nous aide à travailler plus efficacement et à améliorer notre façon de garder le contact avec vous. Les capacités de ce système continueront à augmenter au fur et à mesure que nous présenterons que nouvelles options et fonctionnalités.

Au cours de la dernière année, nous avons également fait des efforts pour apprendre à vous connaître personnellement



200,920

Appels téléphoniques des membres traités par les services aux membres

- Notre président, Blake et la chef des services de retraite Annesley Wallace, ont visité cinq villes de l'Ontario, ont rencontré 700 membres et retraités et ont répondu à plus de 100 questions. Des plans sont déjà en cours pour la tournée du président 2020.
- 26 000 membres ont participé à notre sondage sur l'engagement des Participants.
- Nous avons parlé à des participants ayant récemment pris leur retraite ou étaient sur le point de le faire qui s'étaient portés volontaires pour nous parler de leurs attentes, leurs expérience et les mythes au sujet de la retraite. Leurs francs témoignages nous aideront à améliorer l'expérience des membres dans les années précédant leur retraite et suivant celle-ci.

Nous avons lancé une infolettre mensuelle pour les employeurs – une collection de contenus actualisés et liés au régime de retraite. Nous avons fourni une formation personnalisée visant à améliorer la compréhension des employeurs sur l'administration des régimes de pension. Nous avons été à l'écoute des commentaires sur la façon dont nous pouvons améliorer notre portail en ligne dédié aux employeurs – Ce sera notre priorité en 2020.

Nous avons adopté une nouvelle manière de mesurer la satisfaction de nos employeurs pour avoir des informations plus pertinentes sur leurs expériences. Nous avons atteint un niveau de satisfaction de 92% auprès des employeurs en 2019.

NOUS VOULONS POURSUIVRE LA CONVERSATION AVEC VOUS, NOS MEMBRES.

Vous êtes invités à participer à la webémission annuelle d'OMERS :

Le 8 avril 2020, 9 h.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter : www.omers.com/Events/Annual_Meeting

ÉTAPES SUIVANTES

En mai 2019, nous avons renouvelé notre stratégie 2020, déterminant nos axes prioritaires pour les cinq prochaines années. La nouvelle stratégie 2025 nous permettra de faire d'OMERS un fournisseur de Régime durable, abordable et judicieux, tout en gérant les défis que présente l'univers des régimes de retraite.

Tout comme de nombreux régimes de retraite à travers le monde, OMERS connaît une évolution démographique et une transformation sociale différente de son passé :

- Au fil du temps, plus de membres recevront des prestations de retraite du Régime d'OMERS que de participants qui y cotiseront. Cette « maturité du régime » signifie que le Régime aura une capacité réduite à se rétablir d'événements imprévus qui pourraient survenir à l'avenir – et l'impact de ces événements pourrait être plus grave – surtout pour les membres actifs et les employeurs.
- Les membres vivent plus longtemps que dans le passé. Cela signifie qu'OMERS doit être en mesure de payer les rentes plus longtemps et que nous devons examiner attentivement la façon dont cela influe sur les investissements futurs, les contributions et les décisions de conception du Régime.
- Le travail change. L'automatisation affecte de nombreux emplois et le travail à temps partiel augmente. Cela signifie que le profil d'adhésion dans les années à venir sera probablement sensiblement différent de notre adhésion aujourd'hui. Nous devons planifier aujourd'hui en vue de divers résultats.
- Les marchés d'investissement fluctuent. Les populations vieillissantes à travers le monde réduisent nos attentes d'une croissance économique et laissent entrevoir une longue période de faibles taux d'intérêt. Les risques liés à des troubles géopolitiques. OMERS doit se préparer pour être capable d'évoluer dans un environnement volatile avec un taux de rendement plus faible.

Le succès de notre stratégie dépend grandement de la force de nos employés, qui sont à leur plus fort lorsqu'ils peuvent être eux-mêmes au travail.

Pour nous, l'inclusion signifie l'appartenance. Chez OMERS, 92 % des employés se sentent concernés et 88 % estiment que l'environnement d'OMERS leur permet d'être eux-mêmes au travail. Bien que ces indicateurs soient encourageant, nous continuons à promouvoir un environnement d'appartenance.

Nous bâtissons l'inclusion de plusieurs façons : nous investissons dans des programmes et des occasions de perfectionnement pour accélérer le développement personnel et professionnel. Nous soutenons les employés dans l'établissement de groupes de ressources qu'ils jugent importants. Et nous célébrons la diversité des cultures à l'échelle de l'organisation et partout dans le monde.

Voici comment notre stratégie 2025 aborde ces défis :



FAIRE ÉVOLUER le Régime d'OMERS. Nous visons à assurer sa durabilité continue et à répondre aux besoins des parties prenantes en explorant la modernisation de la conception du Régime, la simplification et la croissance des membres.



ASSURER la santé financière du Régime. Nous continuerons de gérer son statut capitalisé et son taux d'actualisation, entre autres intrants. Par exemple, nous croyons qu'il est peu probable que le taux de cotisation connaisse une baisse dans un avenir proche, même après que le régime ait atteint une capitalisation complète.



MAINTENIR un portefeuille d'investissement diversifié. Nos priorités comprennent la diversification mondiale et l'intégration de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans nos décisions d'investissement.



AMÉLIORER la confiance et la compréhension des parties prenantes. Nous nous concentrons sur l'amélioration de l'engagement des parties prenantes, des relations gouvernementales et de la prestation de nos services à nos membres.



DÉVELOPPER nos capacités opérationnelles. Nous savons que la profondeur des talents, les données et la technologie et les coûts sont importants pour exécuter notre stratégie.

Au début de 2020, le comité scientifique a annoncé des changements potentiels à la conception du plan en cours d'évaluation; de plus amples renseignements sont disponibles sur le site www.omerssc.com. OMERS a prévu des forums sur les commanditaires et les parties prenantes pour avril et mai 2020 afin de discuter de ces changements potentiels et nous prévoyons que le comité scientifique prendra et annoncera une décision finale en juin.

Nous continuerons de vous faire part de nos progrès par rapport à cette stratégie, dans les communications régulières que vous recevez de notre part, à travers nos forums et réunions avec les commanditaires et les parties prenantes et chaque année dans ce rapport aux membres.

CRÉER DE LA VALEUR POUR NOS COMMUNAUTÉS

Bien que nous nous concentrons sur l'exécution de notre stratégie, nous savons aussi que nos actions ont un impact plus important sur les parties prenantes immédiates.

Nous savons que notre impact économique direct sur la province de l'Ontario est significatif. En 2019, OMERS a versé des prestations de retraite de 4,6 milliards de dollars à plus de 170 000 participants, dont la plupart vivent dans la province de l'Ontario. Ces paiements, combinés aux investissements d'OMERS dans la province, ont contribué plus de 10 milliards de dollars[†] à l'économie de l'Ontario. Les dépenses de nos participants à la retraite aident également à soutenir plus de 63 000 emplois dans les collectivités de l'Ontario.

Ces avantages économiques ne sont qu'une raison pour laquelle OMERS est devenu un défenseur de plus en plus vocal du modèle de retraite à prestations déterminées. Nous savons que :

- Les régimes à prestations déterminées et, en particulier, les régimes de retraite conjoints, procurent des avantages financiers aux collectivités. Ils incitent les membres à économiser pour la retraite. Ils regroupent les risques de plusieurs investissements et de milliers d'individus – ceux qui se joignent à la main-d'œuvre et ceux qui profitent de la retraite – dans un plan diversifié et à risque réduit. Ils offrent également une gestion des placements professionnelle tout en réduisant les coûts.
- Les régimes de retraite à prestations déterminées profitent à la société : nos recherches démontrent qu'en moyenne, nos membres sont en meilleure santé, plus sûrs financièrement et plus susceptibles de se porter volontaires dans leur collectivité que ceux qui n'ont pas de régime de retraite à prestations déterminées. Ces qualités réduisent la demande qui, autrement, serait satisfaite par les services gouvernementaux.

4,6 milliards de dollars en prestations versées

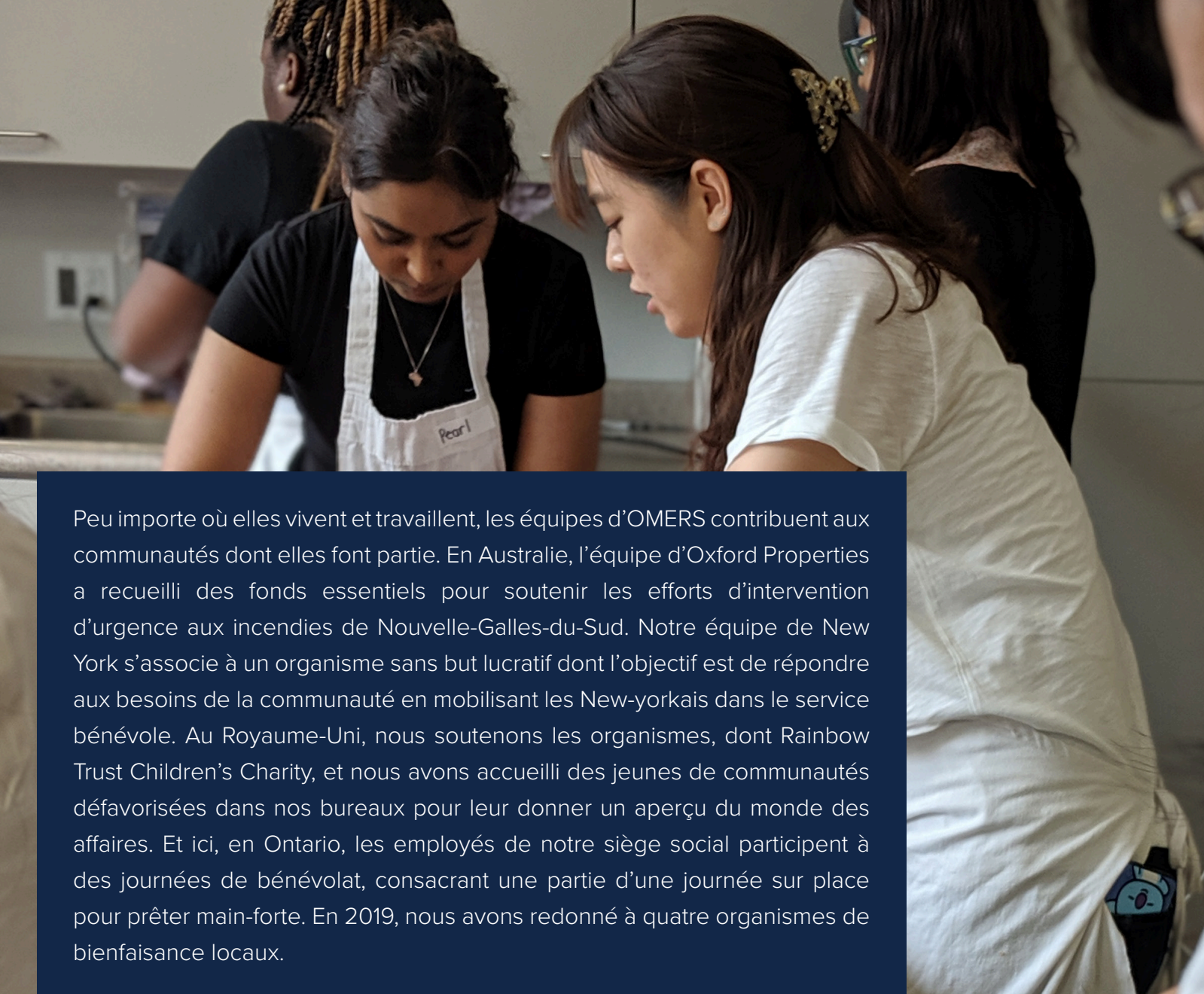
Contribution de **10** milliards de dollars en activités d'OMERS à l'économie ontarienne[†]

63 000 emplois dans les collectivités ontariennes sont appuyés par les paiements de retraite d'OMERS[†]

Plus de **100 000** emplois ans les collectivités ontariennes soutenus par les activités d'OMERS

Pour ces raisons, nous avons fait en sorte qu'il soit prioritaire de promouvoir notre modèle de retraite à prestations déterminées : la haute direction, les relations gouvernementales et les équipes de communications cherchent activement des occasions de collaborer avec les décideurs pour défendre les avantages du système de retraite à prestations déterminées conjoint.

[†] OMERS et ses membres : Contribution économique à l'Ontario. Canadian Centre for Economic Analysis. Février 2020.



Peu importe où elles vivent et travaillent, les équipes d'OMERS contribuent aux communautés dont elles font partie. En Australie, l'équipe d'Oxford Properties a recueilli des fonds essentiels pour soutenir les efforts d'intervention d'urgence aux incendies de Nouvelle-Galles-du-Sud. Notre équipe de New York s'associe à un organisme sans but lucratif dont l'objectif est de répondre aux besoins de la communauté en mobilisant les New-yorkais dans le service bénévole. Au Royaume-Uni, nous soutenons les organismes, dont Rainbow Trust Children's Charity, et nous avons accueilli des jeunes de communautés défavorisées dans nos bureaux pour leur donner un aperçu du monde des affaires. Et ici, en Ontario, les employés de notre siège social participent à des journées de bénévolat, consacrant une partie d'une journée sur place pour prêter main-forte. En 2019, nous avons redonné à quatre organismes de bienfaisance locaux.

Au cours des dernières années, les attentes quant à la responsabilité des organisations d'agir de façon responsable, éthique et réfléchi a augmenté. Ces attentes ne sont pas nouvelles pour OMERS.

Nous appliquons des normes éthiques élevées dans notre démarche d'investissement et nous respectons pleinement les lois et règlements dans les collectivités où nos investissements contrôlés se trouvent. Nous soutenons ces communautés locales par le paiement approprié de taxes.

Depuis longtemps, OMERS soutient que les entreprises qui sont dirigées correctement et qui respectent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) raisonnables, auront un meilleur rendement, surtout à long terme. En 2019, nous avons adopté une politique d'investissement durable actualisée et nous avons également pris de nouveaux engagements pour lutter contre le changement climatique. Nous sommes devenus signataires du Task Force on Climate-related Financial Disclosures. Nous avons commencé à présenter ces divulgations dans ce rapport annuel.

Nos efforts en 2019 et notre objectif continuent – nous le reconnaissons et nous l'acceptons – Nous lions la valeur économique à la valeur sociale. Nous reconnaissons que nous avons cette responsabilité envers nos membres, nos employeurs, nos parties prenantes, nos employés et nos partenaires et communautés, favorisant la durabilité sociale pour les générations à venir.



Nous sommes fiers de ce que nous avons accompli en 2019 et au cours de ces cinq dernières années. Toutefois, nous sommes conscients des défis qui nous attendent.

Notre stratégie établit un plan réaliste pour affronter l'avenir avec optimisme. Nous cherchons le soutien de nos membres et de nos parties prenantes alors que nous prenons en charge les complexités que le Plan affronte. En travaillant ensemble, nous croyons que nous pouvons continuer à faire d'OMERS un régime de retraite à prestations déterminées durable, abordable et important pour vous.





Tél. +1 416.369.2444 +1 800.387.0813

Télec. +1 416.369.9704 +1 877.369.9704

omers.com

EY Tower | 900 – 100, rue Adelaide Ouest

Toronto, Ontario M5H0E4

Canada

