

# Rapport du comité de retraite

## Mandat

Le comité de retraite a pour mandat de superviser l'administration, la présentation de l'information financière et les activités de placement du régime de retraite des employés membres de la direction et des employés professionnels de TELUS Corporation, du régime de retraite de TELUS Edmonton, du régime de retraite de TELUS Corporation, du régime de retraite à prestations déterminées de TELUS Québec, du régime de retraite à cotisations déterminées de TELUS, du régime de retraite de TELUS Santé et de TELUS Vente au détail et de tous les régimes pouvant leur succéder et de tous les programmes de retraite complémentaires connexes que peut lui soumettre le conseil, ainsi que tout fonds en fiducie connexe (collectivement, les régimes de retraite). Le comité doit rendre compte au conseil de la validité actuarielle des régimes de retraite, des aspects administratifs des régimes de retraite, de notre politique de placement, du rendement des portefeuilles de placement et de la conformité à la législation applicable. Il peut, à l'occasion, recommander au conseil d'approuver des modifications fondamentales de la nature du mécanisme de pension de tout régime de retraite et de la structure de gouvernance des régimes de retraite.

## Membres

Le comité est en ce moment constitué des membres suivants :

Nom	Indépendant
Stockwell Day (président)	Oui
Ray Chan	Oui
Lisa de Wilde	Oui
John Manley	Oui

Avant le 11 mai 2017, Micheline Bouchard était membre du comité.

Le 11 mai 2017, Ray Chan est devenu membre du comité et Micheline s'est retirée du conseil.

## Réunions

Le comité tient au moins une réunion par trimestre et rend compte de ses réunions au conseil. Les activités passées en revue dépendent de son mandat et de son plan de travail annuel. Il tient à chaque réunion une séance à huis clos avec le trésorier de TELUS et une séance à huis clos en l'absence de membres de la direction. Le comité rencontre également les auditeurs des régimes de retraite, en l'absence de membres de la direction, à chaque réunion trimestrielle. Le comité a tenu quatre réunions en 2017.

## Points saillants

Le texte qui suit présente les points saillants des mesures prises par le comité en 2017.

## Orientation

Les nouveaux membres du comité de retraite ont assisté à des séances d'orientation, qui étaient spécifiquement axées sur les rôles et les responsabilités du comité et de ses différentes pratiques en matière de gouvernance.

## Audit des contrôles internes

Après le regroupement du compte de fiducie globale le 1<sup>er</sup> avril 2016 et du cadre de travail en matière de supervision et de déclaration, un audit des contrôles internes a été effectué en vue d'évaluer le caractère approprié ainsi que l'efficacité de la structure des contrôles internes au cours de la période débutant le 1<sup>er</sup> avril 2016 et se terminant le 31 mars 2017 à l'égard des quatre principaux plans de retraite à prestations déterminées : le régime de retraite de TELUS Corporation, le régime de retraite de TELUS Edmonton, le régime de retraite à l'intention des membres de la direction et des professionnels de TELUS Corporation et le régime de retraite à prestations définies de TELUS Québec (les régimes à prestations déterminées).

En fonction de l'examen de l'auditeur externe des documents pertinents, de l'évaluation des contrôles, de tests précis et d'entretiens avec la direction, il a été établi que les régimes à prestations déterminées comportent un système de contrôles internes efficace.

## Gouvernance

Conformément aux modalités de son mandat, le comité a approuvé la nomination de l'auditeur et de l'actuaire des régimes de retraite.

De plus, il a fait ce qui suit ou reçu, examiné et approuvé, au besoin, les documents suivants :

- le mandat du comité
- les objectifs des régimes à prestations déterminées et la politique de répartition de l'actif à long terme
- le rapport annuel des régimes à cotisations déterminées
- le plan de travail annuel du comité
- le rapport annuel, y compris les états financiers annuels et les rapports d'audit de chaque régime de retraite préparés par les auditeurs externes
- le rapport sur l'étendue de l'audit
- une mise à jour annuelle sur l'évolution du droit en matière de régimes de retraite
- les rapports de l'actuaire de chaque régime de retraite, y compris les hypothèses utilisées et les résultats obtenus et comportant un examen en profondeur d'une catégorie d'actifs donnée à chaque réunion
- les budgets des régimes de retraite, y compris les frais, et les résultats d'autres régimes semblables
- les résultats des placements trimestriels et annuels par rapport aux indices de référence des régimes et aux passifs, y compris un examen approfondi d'une catégorie d'actifs donnée à chaque réunion
- les assurances souscrites à l'égard des régimes
- les rapports d'autoévaluation de la direction à l'égard des contrôles internes
- les rapports sur la conformité des régimes de retraite aux normes d'éthique, aux politiques et aux procédures de placement, aux règles concernant les dérivés et à la législation applicable
- les évaluations de rendement des gestionnaires de placements
- les rapports sur la stratégie de placement et l'évaluation des risques

- un rapport sur la conception, le fonctionnement et l'efficacité des procédures de la structure de gouvernance des régimes de retraite
- un rapport sur le sondage sur la retraite réalisé auprès des membres des régimes à cotisations déterminées
- un rapport sur la réduction des risques sur un ensemble d'actifs dans les régimes de retraite Microtel en prévision d'une liquidation
- les présentations faites par des fournisseurs de services
- les présentations de la direction sur l'aperçu général de Mercer Consulting sur l'état actuel du financement des régimes enregistrés au fédéral, un examen par les associés de Northleaf Capital des placements en infrastructure des régimes auprès de Northleaf, la priorité des prestations de retraite en cas d'insolvabilité, et un aperçu de l'économie et des marchés des capitaux à l'échelle mondiale et canadienne.

Rapport signé par les membres du comité de retraite



Stockwell Day (président)



Lisa de Wilde



Ray Chan



John Manley