

OMERS

journal des participants

NUMÉRO 82 • PRINTEMPS • 2008

3
Confirmation du
protocole conjoint
d'OMERS

4
Oxford vise haut
avec Watermark
au R.-U.

5
Les sondages
aident à améliorer
le service

6
Planifiez votre
retraite à l'avance

7
CELI : nouvel
instrument
d'épargne

8
Séances d'infor-
mation des
participants



Les séances
d'information des
participants vous
préparent à l'avenir

voir page 6 >>

Excellente année pour les placements d'OMERS

Après une 5^e année consécutive de rendement solide, la valeur de la Caisse atteint 51,5 G\$. Au cours d'une année marquée par de fortes turbulences sur les marchés publics, OMERS a réalisé un taux de rendement total de 8,7 %, contre 5,6 % pour l'indice de référence. «Comme les années précédentes, ce rendement dans le quartile supérieur est attribuable à l'expertise de nos spécialistes en placement et

Suite à la page 2

Lawrence Webb, participant à OMERS

Les ingrédients de la réussite



Suite de la page 1

à notre stratégie de gestion active des placements», a déclaré John Sabo, président du conseil de la Société d'administration d'OMERS.

La stratégie de répartition de l'actif d'OMERS s'appuie sur un juste équilibre entre les placements sur les marchés publics et les placements sur les marchés privés pour produire des rendements stables tout en gérant le risque. En 2007, chacune de nos quatre divisions de placements a dépassé son indice de référence (voir le graphique ci-dessus).

OMERS Capital Markets, a réalisé un rendement annuel brut de 2,6 % qui s'est traduit par un revenu net de placement de 1,7 G\$. Cette réussite a été obtenue malgré la conjoncture difficile et, en partie, grâce à notre sage décision de ne pas effectuer de placements dans du papier commercial adossé à des actifs.

OMERS Capital Partners, a réalisé un rendement annuel brut de 18,6 %. Ce résultat s'est traduit par un revenu net de placement de 0,5 G\$ qui augure bien de l'avenir,

car nous avons l'intention d'accroître nos placements dans cette catégorie d'actif.

Borealis, a réalisé un rendement annuel brut de 12,4 % qui s'est traduit par un revenu net de placement de 0,6 G\$.

Groupe immobilier Oxford a réalisé un rendement annuel brut de 22,9 % qui s'est traduit par un revenu net de placement de 1,2 G\$.

Capitalisation du régime

Après affectation de 0,1 G\$ aux caisses administrées, les placements d'OMERS en 2007 ont ajouté à la Caisse plus de 3,9 G\$ de revenu net de placement. Au 31 décembre 2007, l'actif net de la Caisse s'élevait à 51,5 G\$. Ce résultat exceptionnel, qui s'ajoute aux résultats des quatre années précédentes, a permis d'éliminer le déficit de capitalisation du régime de retraite principal et de rétablir la pleine capitalisation du régime, avec un excédent de 0,1 G\$.

En 2007, OMERS a reçu 1,9 G\$ de cotisations et versé 1,8 G\$ de prestations de retraite. En 2008, pour la première fois en

dehors de l'interruption du versement des cotisations, nos versements de rentes devraient dépasser les cotisations au régime. Cela souligne l'importance du rendement des placements d'OMERS en vue d'assurer le versement des rentes de retraite aux retraités qui sont toujours plus nombreux. Cela met également la lumière sur les contraintes législatives qui limitent la marge de manœuvre et les options d'OMERS en vue de satisfaire ces engagements de retraite.

«Nous avons obtenu d'excellents résultats en 2007, et nous allons devoir compter de plus en plus sur des rendements solides afin de verser des rentes sûres et protégées contre l'inflation à nos participants, a déclaré le PdG d'OMERS, Michael Nobrega. C'est pourquoi il faut absolument que le gouvernement de l'Ontario supprime les restrictions de placement injustes qui s'appliquent aux caisses de retraite, afin que nous ayons un meilleur accès et un contrôle plus étroit de nos placements pour garantir la stabilité des rendements à long terme et satisfaire les besoins croissants de nos participants.»

La Cour confirme le protocole conjoint sur les coûts

La Cour supérieure de justice de l'Ontario a confirmé le protocole conjoint de la Société d'administration (AC) d'OMERS et la Société de promotion (SP) d'OMERS. Le protocole prévoit :

- le remboursement de certains coûts de la SP à partir des régimes de retraite d'OMERS; et
- la fourniture, par la SA, d'une aide technique et administrative à la SP.

La décision du juge Archibald a été publiée le 6 février 2008.

La SP, créée par la *Loi de 2006 sur OMERS*, a pour mission de prendre des décisions au sujet des modifications des régimes, des taux de cotisation et de la date du dépôt de l'évaluation actuarielle. Ces fonctions incombaient auparavant au gouvernement de l'Ontario. La SA demeure responsable des placements et de l'administration des régimes de retraite d'OMERS.

La SP et la SA ont collaboré pour solliciter une décision de la Cour de justice sur les coûts de la SP qui peuvent légalement être payés par les régimes de retraite d'OMERS – et sur les types d'aide que la SA peut fournir à la SP.

Il a par exemple été recommandé que les coûts de la SP relatifs au soutien administratif et à l'utilisation des installations soient payés à partir des régimes de retraite d'OMERS. Les dépenses et l'aide ont été présentés en détail dans le protocole conjoint.

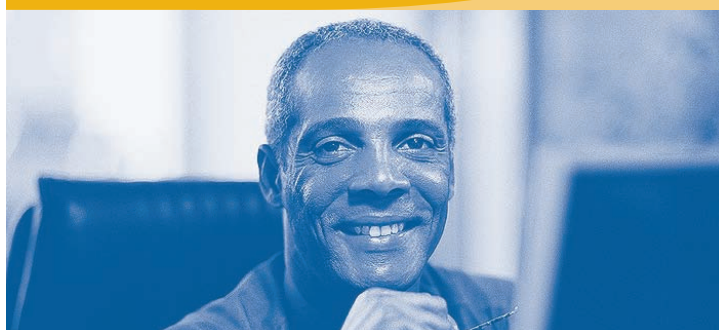
«Nous sommes heureux que la Cour ait reconnu le caractère unique de la structure de gouvernance d'OMERS et conclu que le protocole conjoint est un document valide en droit et compatible avec l'objet de la *Loi de 2006 sur OMERS*», a déclaré Audrey Mak, vice-présidente, Service juridique, Retraites.

«Cette importante décision fournit une base solide permettant à la SP de continuer à remplir ses fonctions, à savoir prendre des décisions au sujet de la structure du régime et des cotisations», a déclaré la coprésidente de la SP Marianne Love.

Le coprésident de la SP Brian O'Keefe est d'accord : «Nous sommes heureux que le juge ait conclu que le protocole des dépenses et de l'aide est un document valide et conforme à la bonne gouvernance du régime de retraite.»

Un avis concernant la requête d'OMERS a été distribué aux parties prenantes, aux participants, aux retraités et aux employeurs à l'automne 2007. La Cour a entendu la requête au mois de janvier.

Pour plus de renseignements – y compris une copie de la décision de la Cour et du protocole conjoint – consultez www.omers.com.



«La décision de partir à la retraite ne se prend pas à la légère. OMERS propose d'excellents services pour me faciliter cette décision.»

Vous envisagez le départ à la retraite?

Voyez la rubrique «Getting Ready to Retire?» du site Internet d'OMERS pour en savoir davantage sur le processus et en quoi OMERS peut vous aider. Vous y trouverez aussi les options de retraite anticipée et des témoignages de participants à OMERS sur la planification de leur retraite.

Participez à une des séances d'information proposée en Ontario

Participez à une de nos séances d'information pour en savoir davantage sur les principales caractéristiques de votre rente de retraite d'OMERS, notamment les options de retraite anticipée, la protection contre l'inflation et les prestations de survivants. Voyez la liste des séances dans ce journal pour plus de précisions sur celle qui sera organisée dans votre secteur.

Votre revenu de retraite global

Utilisez le programme *Retirement Income Estimator* qu'OMERS propose sur son site Internet pour avoir une idée de la place qui revient à votre rente d'OMERS dans le cadre de votre revenu de retraite global

qui comprend les prestations des régimes publics et vos économies personnelles.

Vous visez une date de retraite précise?

Appelez le Service à la clientèle pour obtenir une estimation détaillée sur votre rente future d'OMERS.

Pour savoir en quoi OMERS peut vous aider à planifier votre retraite, consultez www.omers.com ou appelez le Service à la clientèle d'OMERS au 416-369-2444 ou 1-800-387-0813.

Oxford vise haut avec Watermark au R.-U.



Le Groupe immobilier Oxford est l'une des plus importantes sociétés de placements immobiliers commerciaux en Amérique du Nord. C'est également la branche de placements immobiliers d'OMERS. Le *Journal des participants* d'OMERS a récemment rencontré Christopher Voutsinas, vice-président principal, Groupe immobilier Oxford, pour en savoir plus sur cette division d'OMERS et le projet Watermark Place à Londres, en Angleterre.

En quoi l'édifice Watermark Place est-il spécial?

Par où commencer? Le site est situé sur la rive nord de la Tamise dans le quartier des finances de Londres. Ce superbe édifice d'une superficie de 530 000 pieds carrés sur onze étages est ultramoderne et très «vert». Chaque étage offre une flexibilité optimale, ce qui en fait un édifice idéal pour abriter de grandes banques et des sociétés d'investissement. L'immeuble arborera une magnifique façade comportant des colonnes en bois importé du Canada, et partagera une promenade en

bord d'eau intégrée avec les immeubles voisins.

Quelle est l'origine de ce projet?

Nous recherchions une occasion sur le marché de Londres depuis environ deux ans. L'objectif d'Oxford est de se diversifier à l'échelle mondiale. Pour y parvenir, il faut être implanté à Londres, porte d'entrée sur l'Europe. Le marché y est liquide, transparent et solide, et Londres est la capitale financière du monde.

Nous avons décidé que la meilleure solution serait une coentreprise sur un

projet d'aménagement neuf. Le Royaume-Uni est cher, c'est pourquoi nous avons pensé qu'un partenariat procurerait les meilleurs rendements potentiels et une gestion du risque optimale.

Qui est votre partenaire?

Le fonds UBS Global Asset Management, qui disposait déjà de l'offre parfaite. UBS avait acquis le site, conçu l'édifice et prévu de s'occuper de la démolition du bâtiment existant sur le site. Il recherchait un partenaire aux objectifs similaires prêt à partager les coûts de la construction et de la gestion du bâtiment, et à assumer la responsabilité de l'aménagement du projet.

Avez-vous répondu à un appel d'offres pour le projet?

Non. Nous avons soumis notre proposition pour la coentreprise, mais il n'y a pas eu d'appel d'offres. UBS avait fixé le prix du partenariat, nous n'étions donc pas en compétition pour le prix. Le choix du partenaire a été effectué uniquement sur



Christopher Voutsinas, vice-président principal, Groupe immobilier Oxford

la capacité du candidat à remplir les exigences de UBS, et sur la préférence de UBS.

Pourquoi UBS a-t-il choisi Oxford?

Pour deux raisons : notre réputation et notre expérience. Nous sommes l'une des sociétés de gestion et de placements immobiliers les plus compétentes au Canada et nous faisons partie de la famille OMERS. Nous connaissons le marché anglais et nous avons répondu de manière

dynamique à tous les besoins d'UBS. En fait, nous avons devancé des concurrents nationaux et internationaux de calibre mondial. Pour certains, ce fut une surprise, mais nous avons été ravis du résultat.

Où en est-on?

Watermark Place est dans les délais et le budget impartis. Nous avons commencé à rencontrer des locataires potentiels et nous avons prévu d'inaugurer l'édifice au troisième trimestre 2009.

Ce projet est une étape importante de notre stratégie d'investissement mondiale. Le but d'Oxford est de répartir son portefeuille à parts égales entre le Canada et les marchés étrangers. Nous atteindrons cet objectif en investissant dans de nouveaux projets et en rééquilibrant une partie de nos actifs existants. Nous avons d'ailleurs prévu d'ouvrir un bureau à Londres qui servira de base à notre expansion sur le marché européen.

Selon notre sondage...

Le service à la clientèle est davantage une quête qu'un objectif. Il représente un effort continu en vue de satisfaire et de surpasser les besoins de vos clients, et définit votre engagement envers ce processus. Chez OMERS, nous nous efforçons d'améliorer sans cesse le service à la clientèle.

Pour évaluer nos progrès dans ce domaine, nous effectuons des sondages auprès de nos participants et de nos employeurs.

Lors de notre plus récent sondage (quatrième trimestre 2007), Leger Marketing a réalisé un sondage téléphonique auprès de participants actifs et retraités, ainsi que d'employeurs participant à OMERS sélectionnés au hasard. Voici les résultats de ce sondage portant sur 345 participants.

Les résultats

- 90 % des participants sont satisfaits du service global d'OMERS.
- 90 % des participants ayant fait une transaction avec OMERS (p. ex. en quittant leur employeur ou en prenant leur retraite) se sont déclarés satisfaits du processus, et plus de 90 % se sont déclarés satisfaits de la rapidité d'exécution de la transaction.
- Presque tous les répondants se sont

déclarés satisfaits de la documentation reçue.

- 80 % des participants déclarent qu'ils ont reçu toute la documentation nécessaire et que cette documentation est précise, claire et facile à comprendre. La majorité des répondants qui se sont déclarés insatisfaits ont indiqué que la documentation n'était pas facile à comprendre.
- Le degré de satisfaction à l'égard des représentants de notre centre d'appels était extrêmement élevé. Plus de 90 % des participants ont répondu que notre personnel est compétent, répond rapidement, et fait preuve de politesse et de courtoisie.

Lacunes à combler?

Une bonne évaluation confirme la qualité du travail accompli, mais ce sont les commentaires constructifs qui sont le plus utiles pour progresser.

Certains répondants souhaitent par exemple que l'information proposée par



Des commentaires constructifs aident OMERS à progresser

OMERS soit plus détaillée et plus dense. Ils aimeraient également avoir davantage de contacts personnels. Nous poursuivrons nos efforts pour améliorer tous les aspects de notre service à la clientèle, que ce soit la façon dont nous répondons à vos appels ou nos communications écrites – sur papier et sur notre site Web.

Si entre-temps vous avez des commentaires ou des suggestions, veuillez appeler le Service à la clientèle d'OMERS (voir les coordonnées à la dernière page). Après tout, la communication fonctionne dans les deux sens.

Planifiez votre retraite à l'avance

OMERS peut vous aider à préparer le terrain

Lawrence Webb travaille au service Travaux publics de la ville de Windsor depuis 1980. Il est à six ans de sa retraite et ne voulait pas attendre la dernière minute pour régler les détails. Il a donc décidé d'assister à une séance d'information d'OMERS.

«Après la séance, j'avais une meilleure compréhension de mon régime de retraite d'OMERS, des prestations de survivants, de ce qu'il faut faire pour recevoir les prestations du RPC à 60 ans, et de l'importance de l'achat de service, a-t-il déclaré. Je sais qu'OMERS est solide et que ma rente est sûre.»

Interrogé sur la planification de sa retraite, Lawrence a déclaré : «Commencez votre planification le plus tôt possible. Assistez à une séance d'information d'OMERS dès que vous en avez

l'occasion, même si vous êtes un nouveau participant, parce que 25, 30 ou 35 années sont vite passées.»

«N'oubliez pas non plus que vous devrez tenir compte de votre style de vie et de vos obligations financières. Personnellement, je dois prévoir le financement de l'éducation postsecondaire de ma fille», a-t-il déclaré.

Le régime OMERS dans votre région

L'équipe des présentations d'OMERS parcourt la province pour vous apporter le régime OMERS jusque dans votre région. L'année dernière, notre équipe est allée à la rencontre d'environ 13 000 participants actifs et retraités, ainsi que des employeurs. Nous fournissons des renseignements sur tous les aspects du régime d'OMERS, dont les options de

retraite, la protection contre l'inflation et les prestations de survivants.

«Ces séances sont un élément important de notre programme de communication global pour les participants à OMERS, a expliqué Ian Kinross, directeur, Services des communications – Rentes. Rien ne remplace un exposé détaillé du régime et de ses prestations présenté en personne.»

Nos séances d'information sont-elles utiles? Helen Harela, coprésidente de la Secondary School Office Administrators' Association, n'en doute pas. «L'agent de communication Dev Tandon était excellent. Nos participants ont vraiment adoré sa présentation. Il nous a présenté un exposé très clair et agréable sur le régime de retraite d'OMERS – avec des explications détaillées sur toutes les caractéristiques du régime. Au final, c'était une séance d'information extrêmement utile présentée de manière très divertissante par un excellent animateur.»

Comment envisagez-vous votre retraite?



Pour participer à une séance d'information

Consultez la dernière page de ce journal pour une liste des dates et des lieux des séances. Nous espérons que vous serez des nôtres. Après tout, la planification de la retraite commence avec vous.

«Je sais qu'OMERS est solide et que ma rente est sûre.»

Un nouvel instrument d'épargne : le CELI

Le budget fédéral 2008 a proposé un nouvel instrument d'épargne pour les Canadiens à partir de 2009 : le compte d'épargne libre d'impôt (CELI). Pour l'instant, le CELI n'est encore qu'au stade de la proposition; il ne prendra effet que si la proposition est adoptée.

Semblable aux REER, le CELI prévoit d'offrir des limites et des restrictions différentes. Son but est de vous aider à réaliser vos objectifs financiers.

La proposition du CELI dans le budget 2008

- Tous les résidents canadiens âgés de

18 ans et plus pourront cotiser.

- Le plafond annuel des cotisations sera de 5 000 \$ (indexé), et vous pourrez reporter vos droits de cotisation inutilisés aux années suivantes.
- Vos cotisations au CELI ne seront pas déductibles de l'impôt (contrairement à un REER).
- Vos retraits ne seront pas imposables (contrairement à un REER) et engendreront des droits de cotisation du même montant pour l'avenir.
- Les gains en capital et les autres revenus de placement gagnés dans un CELI seront libres d'impôt.

- Vous pourrez cotiser au CELI de votre époux ou conjoint de fait – pour profiter des droits de cotisation inutilisés de celui-ci, le cas échéant.
- À votre décès, l'actif détenu dans un CELI pourra être transféré à votre époux ou conjoint de fait.

Une bonne idée pour vous?

Bien qu'ils ne soient pas encore disponibles, les CELI sont proposés comme un nouveau moyen pour les Canadiens d'économiser de l'argent. Si entre-temps vous souhaitez en savoir plus, vous pouvez contacter votre banque ou un conseiller financier.

Mots mêlés (déchiffrez les lettres oranges pour trouver la réponse)

H S O D N A E I

S O C T S I O T I A N

V I E E R S C

I R T E R E A T

O N T P T E I C O R

A N E T S S T P I R O

S A V S T V R N I U

H R A A T C S

S N O E I P N

B M S I O M L I I E

La SOLUTION sera publiée dans le prochain numéro du *Journal des participants* :

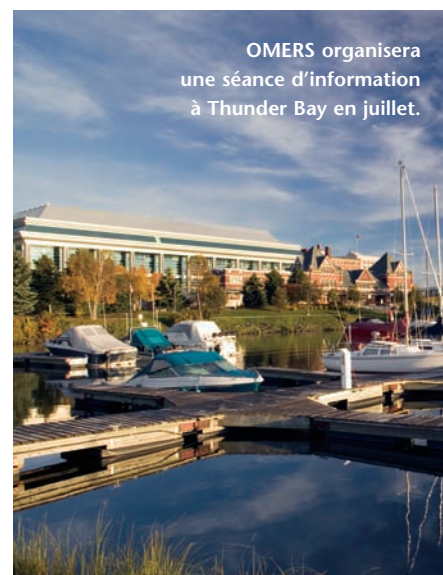
Bâtir pour l'avenir – avec OMERS

Participez à une séance d'information des participants pour en savoir davantage sur votre rente d'OMERS. Les séances gratuites sont instructives et divertissantes. Les sujets abordés comprennent les options de retraite anticipée, la protection contre l'inflation et les prestations de survivants.

Séances prévues de juin à décembre 2008 (17 h 30 à 19 h 30)

Date	Lieu
11 juin	New Liskeard Quality Inn (Francesco's), 998009 Hwy 11
16 juillet	Thunder Bay Best Western Nor'Wester Resort Hotel, 2080 Hwy #61
13 août	London London Convention Centre, 300 York Street
17 septembre	Brockville Brockville Golf and Country Club, 1548 Hwy #2 (King Street West)
24 septembre	Brantford Best Western Brant Park Inn and Conference Centre, 19 Holiday Drive
15 octobre	Cornwall Best Western Parkway Inn and Conference Centre, 1515 Vincent Massey Drive
6 novembre	Toronto Metro Hall, 55 John Street
11 novembre	Toronto Est Wyndham Garden Toronto, 185 Yorkland Blvd.
20 novembre	Toronto Ouest Noel Ryan Auditorium, 301 Burhamthorpe Road West
27 novembre	Toronto Nord Days Hotel and Conference Centre, 1677 Wilson Avenue
3 décembre	Kitchener Delta Kitchener-Waterloo, 105 King Street East

Pour vous inscrire et confirmer le lieu de la séance, adressez-vous au Service à la clientèle d'OMERS. Inscrivez-vous au plus tôt. Les séances sont populaires et les places sont vite réservées.



OMERS organisera une séance d'information à Thunder Bay en juillet.

Vous déménagez? Prévenez votre employeur

Lorsque OMERS vous écrit, nous utilisons l'adresse communiquée par votre employeur. Veuillez prévenir votre employeur si vous changez d'adresse.

Réunion régionale annuelle de printemps 2008 Au centre-ville de Toronto

NOUVEAU! Écoutez la retransmission audio en direct sur le Web le 23 mai à 10 h à l'adresse www.omers.com.



Téléphone
416-369-2444
1-800-387-0813



Télécopieur
416-369-9704
1-877-369-9704



Poste
1, avenue University
Bureau 800
Toronto ON M5J 2P1



Courriel
client@omers.com
(en français ou anglais)



Web
www.omers.com