

RELATIONS INVESTISSEURS 2023

Bloomberg : **QC**

Cote de crédit Moody's : **Aa2 stable**

Score ESG : **CIS-2**

Budget 2023

Fonctionnement 2023	1 772,2 M\$
Investissement 2023-2032 (incluant RTC)	10 114,6 M\$
Actifs	20,1 G\$

Résultats financiers*

Résultats financiers de fonctionnement (en M\$)

Données	2022	2021	2020
Revenus	1 726,8	1 616,0	1 609,8
Dépenses	1 661,9	1 560,0	1 488,2
Excédent	65,7	56,5	121,9
Excédents de fonctionnement affectés, réserves financières et fonds réservés	446,9	383,8	425,9

* Ces résultats sont non consolidés.



Faits saillants de la notation de crédit

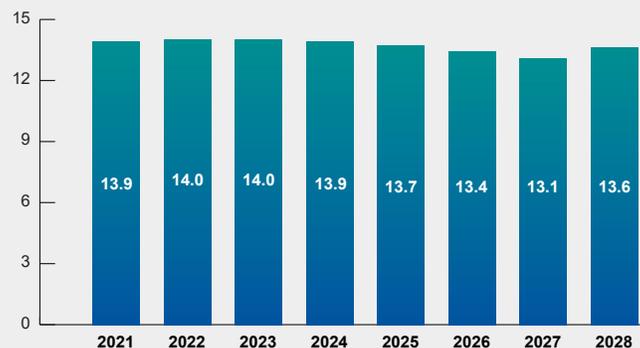
- › Une dette de qualité élevée et exposée à un très faible risque de crédit
- › Un cadre opérationnel contribuant à générer de bons excédents de fonctionnement à moyen terme
- › Un solide profil de liquidités
- › Des politiques financières rigoureuses
- › Une économie vigoureuse

Dette

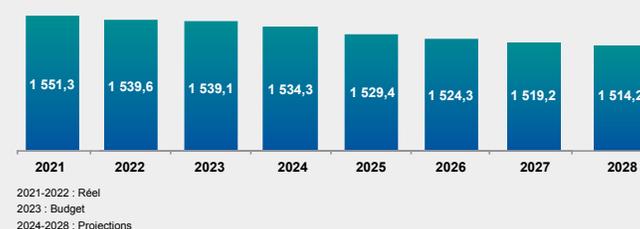
Balises pour limiter l'endettement

Ratios	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	Cible
Dette nette consolidée / revenus de fonctionnement (%)	95,8	91,4	89,1	88,7	85,8	84,0	81,4	78,3	≤ 70
Dette nette / PIB RMR Québec (%)	3,0	2,8	2,9	2,8	2,8	2,6	2,5	2,4	-

Service de la dette nette / dépenses de fonctionnement (%)



Évolution de la dette nette (en M\$)



Programme de financement

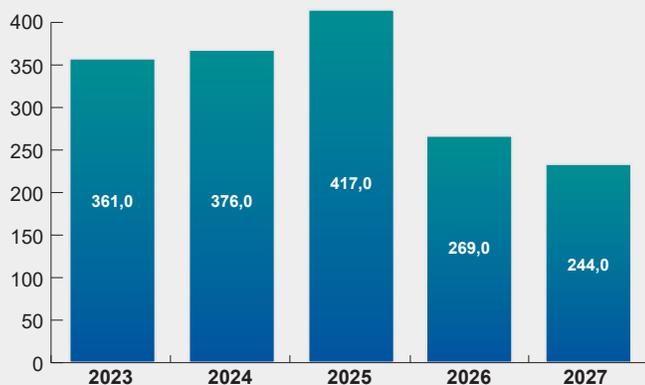
Programmes antérieurs

Années	Financements réalisés	Taux moyen	Échéance moyenne
2022	285 M\$	4,2 %	5,8 années
2021	233 M\$	2,0 %	5,7 années
2020	336 M\$	1,5 %	5,6 années

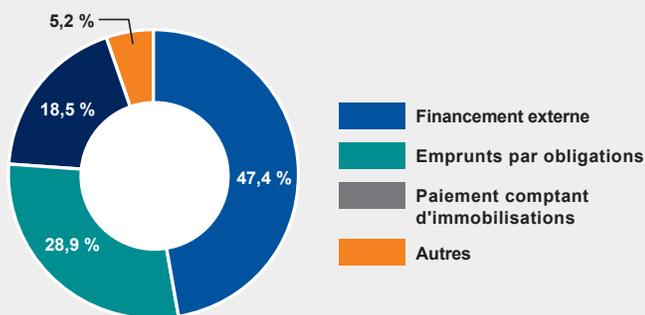
Stratégie et besoins de financement projetés

- › Obligations séréées avec une structure d'échéances de 1 à 5 ans, et une tranche 10 ans
- › Quatre émissions annuellement par le biais d'appels d'offres sur le marché canadien
- › Volume annuel d'emprunts d'environ 350 M\$ à 420 M\$ pour 2023 à 2025
- › Taille des émissions entre 70 M\$ et 115 M\$

Besoins de financement (en M\$)



Financement des investissements 2023-2032 (en M\$)



Indicateurs économiques (prévisions)

Indicateurs - RMR de Québec	2023
Croissance du PIB	0,1 à 0,7 %
Taux de chômage	3,3 %

Population Ville (2021) : 548 996

Revenu médian des ménages (2021) : 70 500 \$

Considérations ESG ou initiatives durables

- › Note d'impact ESG de Moody's reflétant la faible exposition de la Ville aux risques environnementaux, sociaux et les solides pratiques de gouvernance
- › Plan de transition et d'action climatique 2021-2025
- › Réserve d'infrastructures pour changements climatiques
- › Plan d'action solidaire 2021-2025
- › Investissements majeurs en logement communautaire
- › Politique de sécurité de l'information



Personnes-ressources

- › **Anne Mainguy**
Trésorière et directrice du Service des Finances
- › **Marie Pouliot**
Conseillère-cadre
- › **Guillaume Delisle**
Analyste comptable