

MINUTES

Group Insurance Trustees
Regular Meeting
April 29-30, 2022



PROCÈS-VERBAL

Fiduciaires de l'assurance collective
Rencontre régulière
29 et 30 avril 2023

The Group Insurance Trustees held their regular meeting on April 29-30, 2022.
Les fiduciaires de l'assurance collective ont tenu une rencontre régulière les 29 et 30 April, 2022.

ATTENDEES | PRÉSENCES

Nicole Boudreau, **Co-Chair** | **Coprésidente**
Shane Hoyt, **Co-Chair** | **Coprésident**
Ian Arseneault, DSF-Sud
Susan Cochrane, ASD-South
Dominic Leach, ASD-West
Clarence Leblanc, Anglophone Retiree
Alain Manuel, ASD-South
Dean Mutch, ASD-North
Gérald Pelletier, retraité francophone
Kerry Leopkey (non-voting trustee, NBTF | [fiduciaire non-votant, FENB](#))
Amy Beswarick (non-voting trustee, GNB | [fiduciaire non-votant, GNB](#))

Caroline Foisy, Deputy Executive Director, NBTF | [Directrice générale adjointe, FENB](#)
Geneviève Mélançon, Staff Liaison Officer, NBTF | [Agente de liaison, FENB](#)
Dale Weldon, Senior Consultant | [Consultant sénior, Johnson Inc.](#)
Suzanne Leclerc, Associate Consultant | [Consultante associée, Johnson Inc.](#)
Rakesh Aggarwal, Pension & Actuarial Consulting | [Consultant en actuariat et pension, Johnson Inc.](#)

ABSENT | ABSENCE

Lisa Martin, ASD-South

1. ADMINISTRATION | GESTION

A- CALL TO ORDER | OUVERTURE DE LA RÉUNION

The Co-Chairs, Shane Hoy and Nicole Boudreau, opened the meeting and welcomed members.
Les coprésidents, Shane Hoy et Nicole Boudreau, débutent la réunion et accueillent les membres.

B- APPROVAL OF THE AGENDA | ADOPTION DE L'ORDRE DU JOUR

S. Cochrane / D. Mutch

That the agenda be approved as presented.
Que l'ordre du jour soit approuvé tel que présenté.

CARRIED | ADOPTÉE

C- APPROVAL OF THE MINUTES | ADOPTION DES PROCÈS-VERBAUX

A. Manuel / I. Arseneault

That the Minutes of the Trustees Meeting dated October 28, 2021, be approved as presented.
Que le procès-verbal de la réunion des fiduciaires du 28 octobre 2021 soit approuvé tel que présenté.

CARRIED | ADOPTÉE

D- RESPECTFUL WORKPLACE POLICY | POLITIQUE SUR UN MILIEU DE TRAVAIL RESPECTUEUX

Committee members were reminded to complete the mandatory Respectful Workplace Policy training. The policy is to be reviewed annually and will be on the agenda at the beginning of each school year.
Un rappel est fait aux membres du comité de compléter la formation obligatoire de la politique sur un milieu de travail respectueux. Cette dernière doit être revue chaque année et fera partir de l'ordre du jour en début d'année scolaire.

2. INFORMATION | INFORMATION

A- CLAIMS EXPERIENCE AND ADMIN UPDATE | EXPÉRIENCE DES RÉCLAMATIONS ET MÀJ ADMIN

Administrative Update:

There are currently 6 people handling claims at Johnson and claims are processed on a 4-day turnaround. As of March 1st, claims can be filed in person at the Fredericton office. The full-time reopening will be scheduled shortly. The situation with the school districts not providing information on school or district transfers is still problematic.

MÀJ administrative :

Il y a maintenant 6 personnes qui traitent les demandes de réclamations chez Johnson et celles-ci sont traitées dans un délai de 4 jours. Depuis le 1^{er} mars, il est possible de déposer les demandes en personne au bureau de Fredericton, l'ouverture à temps plein étant bientôt prévue. La situation avec les districts scolaires qui ne fournissent pas l'information concernant un changement d'école ou de district pour un membre est toujours problématique.

Claims Experience:

Suzanne Leclerc presented the claims experience report as at March 31, 2022.

Expérience de réclamations :

Suzanne Leclerc présente le rapport des réclamations en date du 31 mars 2022.

B- RENEWAL LETTER | LETTRE DE RENOUVELLEMENT

The renewal letter was sent to all members of the group insurance plan in November 2021 and included a rate sheet (\$) which was well received by members.

La lettre sur le renouvellement a été envoyée à tous les membres du régime d'assurance collective en novembre 2021 et contenait une feuille de taux (\$) bien appréciée des membres.

3. DISCUSSION | DISCUSSION

A- INVESTMENT REPORT (TI) | RAPPORT D'INVESTISSEMENT (HF)

This was a timed item. Rakesh Aggarwal joined the meeting virtually to present the investment report of IA as of March 31, 2022. He also reviewed the manager's scorecard. This was followed by a discussion on IA's performance.

Ceci est un point à heure fixe. Rakesh Aggarwal a participé à la rencontre de manière virtuelle pour présenter le rapport des investissements de l'IA en date du 31 mars 2022. Il révisé également le tableau de bord du gestionnaire. S'en suit une discussion sur la performance de l'IA.

B- DEDUCTION OF PREMIUMS AT SOURCE | DÉDUCTION DES PRIMES À LA SOURCE

The NBTF Executive Director, Kerry Leopkey, explained a situation where districts are not notifying Johnson when there is a change of school/district/employee number of a member of the plan which resulted in \$40,000 of waived premium in one specific district. NBTF is contemplating legal action.

Le directeur général de la FENB, Kerry Leopkey, explique une situation dans laquelle les districts n'informent pas Johnson lors d'un changement pour un membre du régime (école, district ou numéro d'employé). Ceci a fait renoncer à 40 000 \$ de primes dans un district spécifique. La FENB songe à prendre un recours légal.

4. REQUIRED DECISIONS | DÉCISIONS REQUISES

A- RFP FOR INVESTMENT MANAGER | APPEL D'OFFRES POUR GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENTS

Following up on the last meeting, Rakesh Aggarwal presented the results of the request for proposal issued earlier this year to 10 service providers. A total of 7 quotes were received and analyzed by Johnson. Rakesh presented the 3 best options to the Trustees and made a recommendation. He then answered questions. Faisant suite à la dernière rencontre, Rakesh Aggarwal a présenté les résultats de l'appel d'offres lancé en début d'année auprès de 10 fournisseurs de service. Un total de 7 soumissions a été reçu et analysé par Johnson. Rakesh présente les 3 meilleures soumissions et fait une recommandation aux fiduciaires. Il répond aux questions.

C. LeBlanc / D. Leach

That the NBTF Group Insurance Trustees accept the recommendation from Johnson to transition from Industrial Alliance (IA) to Canada Life for the trust's investments.

Que les fiduciaires de l'assurance collective de la FENB acceptent la recommandation de Johnson de faire la transition de l'Industrielle Alliance (IA) vers Canada-Vie pour les investissements de la fiducie.

CARRIED | ADOPTÉE

5. PROFESSIONAL DEVELOPMENT | PERFECTIONNEMENT PROFESSIONNEL

A- TRAINING OPPORTUNITIES | OCCASIONS DE FORMATION

The Liaison Officer, Geneviève Mélançon, presented various documents to assist in the planning of training for Trustees during the year. All documents were placed in the online binder. The Education Policy was also reviewed.

L'agente de liaison, Geneviève Mélançon, présente divers documents pour aider la planification de la formation des fiduciaires pendant l'année. Tous les documents se trouvent dans le cartable en ligne. La politique sur l'éducation est également révisée.

Action item Suivi à effectuer	Responsible Responsable	Deadline Date limite
Adjust language to reflect attendance to the Atlantic Trustees Conference or Summer Planning Session Ajuster le langage afin de refléter la participation soit à la Conférence des fiduciaires de l'Atlantique ou à la session de planification d'été	Geneviève Mélançon	As soon as possible Dès que possible

B- SUCCESSION PLANNING | PLANIFICATION DE LA RELÈVE

In response to a member request, NBEF and Johnson discuss succession planning on the Trustee Committee. A plan is in place in both organizations to ensure consistency and sharing of information.
À la suite d'une demande d'un membre, la FENB et Johnson parle de la planification de la relève au sein du comité des fiduciaires. Un plan est en place dans les deux organisations pour assurer une constance et un partage des connaissances.

C- HOMEWOOD HEALTH UTILIZATION | RAPPORT D'UTILISATION DE HOMEWOOD SANTÉ

The Liaison Officer presented an overview of the utilization for Homewood Services. Utilization rates are low although services are in demands.
L'agente de liaison donne un aperçu de l'utilisation des services Homewood. Les taux d'utilisation sont bas même si les services sont très en demande.

D- JOHNSON'S CLAIMS PORTAL | PORTAIL DE RÉCLAMATIONS DE JOHNSON

Dale Weldon made a real-time demonstration on Johnson's Claims Portal. Most members are now using it. A request was made to clarify the section entitled "If none of these choices apply..."
Dale Weldon fait une démonstration du site de réclamations de Johnson. La plupart des membres l'utilisent. Une demande est faite pour clarifier la section intitulée « Si aucun de ces choix ne s'applique... »

6. INFORMATION | INFORMATION

A- STATEMENT OF REVENUES | ÉTATS DES REVENUS

The Liaison Officer, Geneviève Mélançon, presented the monthly statement of revenues & expenses for the period ending March 31, 2022.
L'agente de liaison, Geneviève Mélançon, présente le relevé mensuel des revenus et des dépenses pour la période se terminant le 31 mars 2022.

B- NBSRT & SERFNB REPORTS | RAPPORTS DE LA SERFNB ET DE LA NBSRT

Reports from NBSRT and SERFNB are in the kit for review and payment was issued for 2021.
Les rapports de la SERFNB et de la NBSRT sont dans la trousse pour révision. Le paiement pour 2021 a été émis.

Action item Suivi à effectuer	Responsible Responsable	Deadline Date limite
Develop guidelines for the reports. Développer des lignes directrices pour ce rapport.	Geneviève Mélançon	October 2022 Octobre 2022

C- MARKET STUDY | ÉTUDES DE MARCHÉ

Dale Weldon shared information on the next market study that is scheduled for this fall. Benefits were reviewed and additions to current plans were made. The market is very competitive which should be an advantage for the trust.

Dale Weldon partage de l'information sur l'étude de marché qui est prévu à l'automne. Les bénéfices sont revus et des ajouts au régime actuel sont effectués. Le marché est très compétitif ce qui devrait être un avantage pour la fiducie.

D- COMMUNICATION UPDATE | MISE À JOUR DES COMMUNICATIONS

- i) The Liaison Officer talked about the notice of interest that went out to find a replacement for the position of Anglophone Retiree which will be vacant in July 2022. The NBTF received 7 applications.
 - ii) The Liaison Officer did a summary of the communication and health initiatives (newsletters and social media) and explained the vision for the next year. Comments were positive.
 - iii) Trustees felt it was important that members are aware of the services offered by Homewood Health and that its promotion should be part of the communication's initiatives.
-
- i) L'agente de liaison parle de l'avis d'intérêt lancé pour pourvoir le poste de retraité.e anglophone qui sera libre en juillet 2022. La FENB a reçu 7 demandes d'application.
 - ii) L'agente de liaison présente le sommaire des initiatives en communication et en santé (infolettres et médias sociaux). Elle explique la vision pour l'an prochain. Les commentaires sont positifs.
 - iii) Les fiduciaires considèrent qu'il est important d'informer les membres des services offerts par Homewood Health et que la promotion doit se faire à travers les initiatives de communication.

E- MEMBERSHIP SURVEY | SONDAGE AUX MEMBRES

An Ad Hoc committee for the development of the survey to the group insurance membership was created. This survey will be completed before the next meeting.

Un comité ad hoc pour le développement du sondage aux membres du régime d'assurance collective est créé. Ce sondage sera complété d'ici la prochaine rencontre.

D. Leach / G. Pelletier

That an ad hoc committee be created to develop the membership survey.

Qu'un comité ad hoc soit créé pour développer le sondage aux membres.

CARRIED | ADOPTÉE

F- CALENDAR OF MEETINGS | CALENDRIER DES RENCONTRES

Next Meetings have been scheduled.
Les prochaines rencontres sont sélectionnées.

Sept. 25-27, 2022 25-27 sept. 2022	Atlantic Trustees Conference Conférence des fiduciaires de l'Atlantique
Thursday, October 27, 2022 Jeudi 27 octobre 2022	Regular Meeting Rencontre régulière
Saturday, December 10, 2022 Samedi 10 décembre 2022	Regular Meeting + Christmas Dinner Rencontre régulière + Repas de Noël
Thursday, April 27, 2023 Jeudi 27 avril 2023	Regular Meeting Rencontre régulière
August 17-18, 2023 17 et 18 août 2023	Summer Planning Session d'été

7. REQUIRED DECISIONS | DÉCISIONS REQUISES

A- BUDGET FOR 2020 | BUDGET POUR 2020

The Liaison Officer presented the proposed budget for 2022 and answered questions.
L'agente de liaison présente le budget proposé pour 2022 et répond aux questions.

I. Arseneault / D. Mutch

That the proposed budget for 2022 be approved as presented.
Que le budget proposé pour 2022 soit approuvé tel que présenté.

CARRIED | ADOPTÉE

B- JOHNSON'S FEES | FRAIS DE JOHNSON

Dale Weldon explained the cost rate: Johnson is maintaining its rate at 3.98%. He also presented the Trustees with a refund cheque of \$833,318 (which represents an overpayment).
Dale Weldon explique le maintien des frais de Johnson à 3,98 %. Il remet aux fiduciaires un chèque de 833 318 \$ (montant représentant un paiement en trop).

I. Arseneault / D. Mutch

That Johnson's annual fees for 2022 be maintained at 3.98%.
Que les frais annuels de Johnson pour 2022 soient maintenus à 3,98 %.

CARRIED | ADOPTÉE

C- 2021 GI FINANCIAL STATEMENT | RAPPORT FINANCIER DE L'AC POUR 2021

Dale Weldon presented the GI Financial Statements for the 2021 policy year explaining deficits, surpluses, claims fluctuations, reserve, IBNR, etc. He then answered questions.

Dale Weldon présente le rapport financier pour l'année fiscale 2021 et explique les déficits, les surplus, les variations de réclamations, le fonds de réserve et la réserve encourue. Il répond ensuite aux questions.

D. Leach / D. Mutch

***That the Group Insurance Financial Statements for the 2021 Policy year be approved as presented.
Que le rapport financier du régime d'assurance collective pour l'année 2021 soit adopté tel que présenté.***

CARRIED / ADOPTÉE

S. Cochrane / C. LeBlanc

***That Manulife applies the surpluses to the trust.
Que la Manuvie applique les surplus à la fiducie.***

CARRIED / ADOPTÉE

D- PREMIUM ACCOUNTING AUDIT | VÉRIFICATION COMPTABLE DES PRIMES

Dale Weldon presented the 2021 Premium Accounting Audit, which summarizes how premiums were collected and remitted to the carriers.

Dale Weldon présente le rapport de vérification comptable des primes 2021 qui indique la façon dont les primes ont été perçues.

D. Leach / N. Boudreau

***That the Premium Accounting Audit be approved as presented with a refund of \$30,402 to the Trust Fund.
Que le rapport de vérification comptable des primes soit approuvé tel que présenté avec un remboursement de 30 402 \$ au fonds de fiducie.***

CARRIED | ADOPTÉE

S. LeBlanc / D. Leach

***That KPMG be appointed for 2021 as the audit firm.
Que la vérification comptable pour 2021 soit confiée à la firme KPMG.***

CARRIED | ADOPTÉE

E- APPEALS | DEMANDES D'APPEL

The trustees were presented with seven appeals for coverage of services denied by Johnson. After reviewing each request, and according to policy, the trustees needed to decide on one of the following three options:

- 1- Deny the claim without further consideration
- 2- Add the coverage to the plan for all members
- 3- Request it be added to the plan at renewal, or in the next Market Study.

After affording careful consideration of the request, the following motion was passed:

Les fiduciaires ont reçu sept demandes de révision pour une couverture ayant subi un refus par Johnson. Après révision des demandes, et conformément aux politiques, les fiduciaires devaient choisir entre les trois options suivantes :

- 1- Refuser l'appel sans considération future
- 2- Ajouter la couverture au régime pour tous les membres
- 3- Demander que la couverture soit ajoutée au régime lors du renouvellement dans la prochaine étude du marché.

Après un examen attentif de la demande, les fiduciaires ont pris la résolution suivante :

S. Cochrane / A. Manuel

That the appeal regarding additional vision care benefits within the 24-month period be refused with no further consideration.

Que la demande d'appel concernant des frais additionnels pour les soins de la vue à l'intérieur de la période de 24 mois soit refusée sans aucune considération future.

CARRIED | ADOPTÉE

D. Leach / S. Hoyt

That the appeal regarding durable medical equipment be refused with no further consideration.

Que la demande d'appel concernant de l'équipement médical durable soit refusée sans aucune considération future.

CARRIED | ADOPTÉE

D. Leach / D. Mutch

That the appeal regarding the reimbursement of a bracelet/necklace alert system be refused with consideration to add during the next market study.

Que la demande d'appel concernant le remboursement d'un système d'alerte sous forme de bracelet ou de collier soit refusée avec une considération pour ajout lors de l'étude de marché.

CARRIED | ADOPTÉE

D. Leach / G. Pelletier

That the appeal regarding the addition of physiotherapy treatments be refused with no further consideration.

Que la demande d'appel concernant l'ajout de traitements de physiothérapie soit refusée sans aucune considération future.

CARRIED | ADOPTÉE

D. Leach / S. Hoyt

That the appeal regarding the dental care out of the province not resulting of an accident be refused with no further consideration.

Que la demande d'appel concernant des soins dentaires hors province non liés à un accident soit refusée sans aucune considération future.

CARRIED | ADOPTÉE

D. Leach / A. Manuel

That the appeal regarding the LTD cancellation of benefits be refused with no further consideration.

Que la demande d'appel concernant l'annulation des avantages ILD soit refusée sans aucune considération future.

CARRIED | ADOPTÉE

D. Leach / D. Mutch

That the appeal regarding the accumulation of premiums due to an oversight/district error be refused with no further consideration.

Que la demande d'appel concernant l'accumulation des primes suite à une omission ou erreur du district soit refusée sans aucune considération future.

CARRIED | ADOPTÉE

F- LONG-TERM DISABILITY CHANGE | CHANGEMENT À L'INVALIDITÉ DE LONGUE DURÉE

The Financial and Consumer Service Commission requested a meeting with the NBTF following a complaint from a member with regards to the inability to opt-out of the LTD Plan. There will be no further action taken by FCNB in this file.

La Commission des services financiers et des services aux consommateurs a demandé une rencontre avec la FENB à la suite d'une plainte d'un membre concernant l'impossibilité de se retirer du régime ILD. Il n'y aura pas d'action prise par la FCNB dans cette cause.

8. EVENTS | ÉVÈNEMENTS

A- CHRISTMAS DINNER INFO | INFO SUR LE REPAS DE NOËL

Details surrounding the Christmas Dinner were shared with the Trustees.
Les fiduciaires sont informés des détails concernant le repas de Noël.

B- MEMBER'S RECOGNITION | RECONNAISSANCE DES MEMBRES

An honorary plaque was awarded to Clarence LeBlanc for his eight years of excellent service on the NBTF Group Insurance Board of Trustees as the representative of the Anglophone retiree.
Une plaque honorifique est remise à Clarence LeBlanc pour ses huit années d'excellent service au sein du conseil des fiduciaires de l'assurance collective de la FENB en tant que représentant des retraités anglophones.

Clarence LeBlanc proposed the adjournment of the meeting at 3:45 pm.
Clarence LeBlanc propose la levée de l'assemblée à 15 h 45.


Geneviève Mélançon
Liaison Officer / Agente de liaison