

MINUTES

Group Insurance Trustees
Regular Meeting
Saturday, December 14, 2019
9 am – 2 pm



PROCÈS-VERBAL

Fiduciaires de l'Assurance collective
Rencontre régulière
Samedi 14 décembre 2019
9 h à 14 h

File / Dossier : 1014-02

The Group Insurance Trustees met at the Federation Building on Saturday, December 14, 2019. The following members were present:

Les fiduciaires de l'assurance collective se sont rencontrés à l'édifice de la Fédération le samedi 14 décembre 2019. Les membres suivants étaient présents :

ATTENDEES | PRÉSENCES

Sophie LeBlanc, **Co-Chair** | **Coprésidente**
Susan Cochrane, **Co-Chair** | **Coprésidente**
Shane Hoyt
Nicole Boudreau
Krista Allison
Kevin Harding
Renée Lagacé
Clarence Leblanc
Dean Mutch
Gérald Pelletier
Kerry Leopkey (non-voting trustee | [fiduciaire non-votant](#))
Carolyn Roberts (non-voting trustee | [fiduciaire non-votant](#))

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.](#)
Nadia Roze, Associate Consultant | [Consultante associée, Johnson Inc.](#)

ABSENT | ABSENCE

None | [Aucune](#)

1. ADMINISTRATION | GESTION

A- CALL TO ORDER | OUVERTURE DE LA RÉUNION

The Co-Chairs opened the meeting and welcomed members.
Les coprésidentes débutent la réunion et accueillent les membres.

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

R. Lagacé / G. Pelletier

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

D. Mutch / K. Harding

That the Minutes of the Trustees Meeting dated October 29, 2019, be approved as presented.
Que le procès-verbal de la réunion des fiduciaires du 29 octobre 2019 soit approuvé tel que présenté.

CARRIED | ADOPTÉE

2. PROFESSIONAL DEVELOPMENT | DÉVELOPPEMENT PROFESSIONNEL

A- FUND ANALYSIS | ANALYSE DU FONDS DE FIDUCIE

Dale Weldon, Senior Consultant at Johnson Inc., provided analysis of the trust fund. He explained the calculation of CFR, subsidies, and IBNR. The trust fund has grown this last year.

Dale Weldon, consultant sénior chez Johnson Inc., présente l'analyse du fonds de fiducie. Il explique, entre autres, le calcul du PFS, des subventions et du RENR. Le fonds de fiducie a connu une croissance au cours de la dernière année.

C. LeBlanc / K. Allison

That the current investment amount of \$1,700,000 held in a GIC be reinvested for a one-year period at best rate.
Que le montant de 1 700 000 \$ actuellement investi dans un CPG soit réinvesti pour une période d'un an au meilleur taux.

CARRIED | ADOPTÉE

B- COST DRIVE – GLUCOSE MONITORING | INDICATEUR DE COÛT – SURVEILLANCE DE LA GLYCÉMIE

Nadia Roze, Associate Consultant at Johnson Inc., presented data on continuous glucose monitoring systems claims from January to October, 2019.

Nadia Roze, consultante associée chez Johnson Inc., présente des données sur les réclamations pour des systèmes de surveillance continue de la glycémie pour la période de janvier à octobre 2019

C- PRESENTATION | PRÉSENTATION

Four Trustees presented the highlights of the latest training they attended.

Quatre fiduciaires ont présenté les faits saillants des récentes formations suivies.

3. INFORMATION | INFORMATION

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

Administrative Update:

Claims are processed on a 4-day turnaround by mail and 3-day online. Johnson's service provider Express Script will be launching the new claim management system in February 2020.

MÀJ administrative :

Les réclamations sont traitées dans un délai de 4 jours par la poste et 3 jours en ligne. Le fournisseur de service Express Script lancera son nouveau système de gestion des réclamations en février 2020.

Claims Experience:

Nadia Roze went through the Claims Experience Report dated November 30, 2019, plan by plan.

Expérience de réclamations :

Nadia Roze a parcouru l'ensemble du rapport daté du 30 novembre 2019 par type de régime.

B- IA INVESTMENT REPORT (TI) | RAPPORT D'INVESTISSEMENTS IA (HF)

This was a timed item at 10 am. David Harding presented a review of the GI investments as of September 30, 2019. He went through the policies, guidelines and portfolio allocation, and answered questions.

Ceci est un point à heure fixe à 9 h 15. David Harding présente une revue de la performance des investissements des AC au 30 septembre 2019. Il explique les politiques, les lignes directrices et les allocations de portefeuille et répond aux questions.

S. Cochrane / C. LeBlanc

That the proposed reallocation of funds be accepted. The trustees instruct iA to liquidate ReturnPlus (AlphaFixe) – 453, which represents a target allocation of 20% of the total portfolio. The proceeds are to be invested at a target portfolio

allocation of 10% to 15% in Global Fixed Income (PIMCO) – 893 and 5% to 10% in Global Direct Real Estate - 100% (UBS) – 153.

Que la réallocation de fonds proposée par l'IA soit acceptée. Les fiduciaires demandent à l'IA de liquider le rendement de ReturnPlus (AlphaFixe) - 453, ce qui représente une allocation cible de 20 % du portefeuille total. Le produit doit être investi, selon une répartition cible du portefeuille de 10 % à 15 %, dans Global Fixed Income (PIMCO) - 893 et de 5 % à 10 % dans Global Direct Real Estate - 100 % (UBS) - 153.

CARRIED | ADOPTÉE

C- STATEMENT OF REVENUES AND EXPENSES | RAPPORT DE REVENUS ET DE DÉPENSES

The Liaison Officer, Geneviève Mélançon, presented the monthly statement of revenues & expenses for the period ending November 30, 2019, and answered questions.

L'agente de liaison, Geneviève Mélançon, présente le relevé mensuel des revenus et des dépenses pour la période se terminant le 30 novembre 2019 et répond aux questions.

D- PROFESSIONAL COUNSELLING PRESENTATION (TI) | PRÉSENTATION DES CONSEILLERS PROFESSIONNELS (HF)

Lise Hébert and Michael LeBlanc, from the AEFNB and NBTA counselling and wellness services, have requested a meeting with the trustees in order to obtain additional funding for their programs. After discussions, the Trustees have chosen not to increase the amount currently allocated to the counselling and wellness programs.

Lise Hébert et Michael LeBlanc des services de counseling et de mieux-être de l'AEFNB et de la NBTA ont demandé une rencontre avec les fiduciaires afin d'obtenir du financement supplémentaire pour leurs programmes. Après discussion, les fiduciaires ont choisi de ne pas augmenter le montant versé actuellement pour les services de counseling et de mieux-être.

E- RENEWAL LETTER | LETTRE DE RENOUVELLEMENT

The renewal letter that was sent to all members of the group insurance plan was included in the kit for information.

La lettre sur le renouvellement envoyée à tous les membres du régime d'assurance collective est dans la trousse pour information.

F- LTD PRESENTATION TO THE NBTF EXECUTIVE AND BOARD MEETINGS | PRÉSENTATION SUR L'ILD POUR LE BD ET LE CA DE LA FENB

The NBTF Executive met on November 30, 2019, and requested an update on the mandatory LTD plan. The NBTF is still waiting for a legal opinion.

Le bureau de direction de la FENB s'est rencontré le 30 novembre 2019 et a demandé une mise à jour sur le régime obligatoire pour ILD. La FENB est toujours en attente de l'opinion légale.

Action item Suivi à effectuer	Responsible Responsable	Deadline Date limite
Gather data to be presented to the NBTF Executive and Board / Rassembler les données à présenter au BD et au CA	NBTF & JOHNSON	Spring 2020 Printemps 2020

G- NBSRT & SERFNB ANNUAL REPORTS | RAPPORTS ANNUELS DE LA SERFNB ET DE LA NBSRT

The NBTF received reports from the NBSRT and the SERFNB, and they are included in the kit. Payment for 2019 was made to both retirees' associations.

La FENB a reçu les rapports de la SERFNB et de la NBSRT. Ils sont inclus dans la trousse. Le paiement pour 2019 a été effectué pour les deux associations de retraités.

H- COMMUNICATION | COMMUNICATION

The Liaison Officer, Geneviève Mélançon, did a summary of the communication initiatives for the fall.

L'agente de liaison, Geneviève Mélançon, présente le sommaire des initiatives en communication pour l'automne.

I- CALENDAR OF MEETINGS | CALENDRIER DES RÉUNIONS

Next Meetings have been scheduled.

Les prochaines rencontres sont sélectionnées.

Thursday, April 23, 2020 Jeudi 23 avril 2020	Regular Meeting Rencontre régulière
August 17-18, 2020 17-18 août 2020	Summer Planning Session d'été
Thursday, October 29, 2020 Jeudi 29 octobre 2020	Regular Meeting Rencontre régulière
Saturday, December 12, 2020 Samedi 12 décembre 2020	Regular Meeting + Christmas Dinner Rencontre régulière + Repas de Noël
Thursday, April 29, 2021 Jeudi 29 avril 2021	Regular Meeting Rencontre régulière

J- 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.

4. REQUIRED DECISIONS | DÉCISIONS REQUISES

A- BUDGET FOR 2020 | BUDGET POUR 2020

The Liaison Officer, Geneviève Mélançon, presented the proposed budget for 2020, and answered questions.

L'agente de liaison, Geneviève Mélançon, présente le budget proposé pour 2020 et répond aux questions.

S. LeBlanc / S. Hoyt

That the indicated amount for the Atlantic Trustees meeting (line 5) be increased to \$20,000.

Que le montant indiqué pour la conférence des fiduciaires de l'Atlantique (ligne 5) soit augmenté à 20 000 \$.

CARRIED | ADOPTÉE

K. Harding / S. Hoyt

That the proposed budget be approved as amended.

Que le budget proposé soit approuvé tel que modifié.

CARRIED | ADOPTÉE

B- APPEALS REQUESTS | DEMANDES D'APPELS

The trustees were presented with two appeals for coverage of services denied by Johnson. After reviewing the requests, 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 each request, the following motions were passed:

Les fiduciaires ont reçu deux 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
- 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 chaque demande, les fiduciaires ont pris la résolution suivante :

N. Boudreau / G. Pelletier

That the appeal for an increase in coverage for speech therapy be denied with no further consideration.

Que la demande d'appel pour une augmentation de la couverture de l'orthophonie soit refusée sans considération future.

CARRIED | ADOPTÉE

S. LeBlanc / K. Allison

That the appeal for fees related to a dental implant be denied with no further consideration.

Que la demande d'appel pour des frais liés à un implant dentaire soit refusée sans considération future.

CARRIED | ADOPTÉE

5. ADJOURNMENT | LEVÉE DE L'ASSEMBLÉE

The meeting was adjourned at 2:10 pm.
L'assemblée est levée à 14 h 10.


Geneviève Mélançon
Liaison Officer / Agente de liaison