

January 18, 2017

Kerry Leopkey
Executive Director
New Brunswick Teachers' Federation
P.O. Box 1535
650 Montgomery St.
Fredericton, NB
E3B 5G2

Hon. Roger Melanson
President of Treasury Board
Chancery Place
P. O. Box 6000
Fredericton, NB
E3B 5H1

RE: Amendments to the New Brunswick Teachers' Pension Plan Text

Dear Hon. Roger Melanson and Mr. Kerry Leopkey:

I am writing you on behalf of the Board of Trustees of the New Brunswick Teachers' Pension Plan (the "NBTPP"). The purpose of this letter is to request your consideration and approval of potential amendments to the NBTPP Text.

Specifically, the following NBTPP amendments are recommended and discussed in detail within Appendix A of this letter:

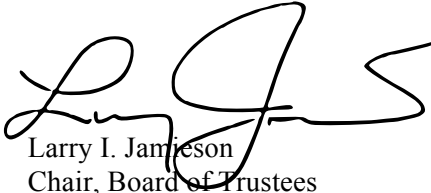
1. The removal of the provision which limits a pension plan member from earning more than 35 years of pensionable service in the NBTPP;
2. The transition of all professional staff employed with the New Brunswick Teachers' Federation ("NBTF"), the New Brunswick Teachers' Association ("NBTA"), or l'Association des enseignantes et enseignants francophones du Nouveau-Brunswick ("AEFNB") for immediate participation in the NBTPP ("Non-certified Teachers" currently have to meet *Pension Benefits Act* eligibility requirements);
3. The inclusion of a purchase of service provision which would allow NBTPP members the option to purchase prior non-contributory service that occurred while employed with the NBTF, NBTA, or AEFNB; and
4. The inclusion of NBTPP members employed with the NBTF, NBTA, or AEFNB who meet the definition of "Non-certified Teacher" for eligibility to participate in the "Pre-retirement Option" (allows NBTPP members within five years of retirement the option to work less than full-time hours, yet contribute and accrue pensionable service on a full-time basis).

NEW BRUNSWICK TEACHERS' PENSION PLAN
RÉGIME DE PENSION DES ENSEIGNANTS DU NOUVEAU-BRUNSWICK

Please note that section 20.2 of the NBTPP Text indicates the plan amendments which may only be approved by the Province and the Federation (provided in Appendix B of this letter); all four of the aforementioned amendments fall under the scope of section 20.2 of the NBTPP Text.

The Board of Trustees wish to thank you in advance for your consideration of the important issues highlighted within this request. Please feel free to contact me if you have any questions or would like to discuss any of the items contained within this letter.

Sincerely,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Larry I. Jamieson', written over the printed name.

Larry I. Jamieson
Chair, Board of Trustees
New Brunswick Teachers' Pension Plan

Cc: Gordon Gilman, Secretary to the Treasury Board

Encl.

Appendix A – Proposed NBTPP Text Amendments

1. 35 Year Pensionable Service Limit

- Section 2.38 of the NBTPP Text limits a pension benefit being calculated to a maximum of 35 years of pensionable service. This provision was a carry-over from subsection 9(4) of the repealed *Teachers' Pension Act* (the “TPA”).
- While the calculation of a pension benefit under the NBTPP is limited to 35 years of service, members are still required to contribute under the NBTPP until they terminate as an active member or until the end of the year in which they turn age 71 (as per the *Income Tax Act*), whichever occurs earlier. As a result of the current provisions, members who have attained 35 years of pensionable service are disadvantaged.
- For example, based on an annual salary of \$80,000, a member under this scenario in 2015 would have contributed approximately \$7,400 in employee contributions, yet would not have been credited the additional year of pensionable service.
- As of August 31, 2016, there were 17 active NBTPP members with excess of 35 years of pensionable service.
- It is recommended that the amendment take effect as of the date of approval by the Parties.

Recommended Amendment: The NBTPP Board of Trustees recommends that section 2.38 of the NBTPP Text be amended as follows:

2.38 “Pensionable Service” means ~~(to a maximum of thirty-five (35) years):~~...

2. Transition of NBTF/NBTA/AEFNB professional staff for immediate NBTPP participation

- The NBTPP, in accordance with the repealed *TPA*, provides immediate participation for professional staff of the NBTF/NBTA/AEFNB who meet the definition of “Teacher” as defined in the NBTPP Text.
- In accordance with Section 29 of the *Pension Benefits Act*, “Supply Teachers” and “Non-certified Teachers” who met certain eligibility criteria became eligible to join the NBTPP effective September 1, 2016. The eligibility criteria consists of the individual accruing 24 months of continuous employment and earning 35% of the Year’s Maximum Pensionable Earnings (YMPE) for 2 consecutive calendar years (e.g., \$18,760 and \$19,215 for 2015 and 2016 respectively).
- A small portion of the Non-certified Teachers group consists of professional staff employed with the NBTF/NBTA/AEFNB who do not hold a Teacher’s Licence, but who are enrolled in the NBTPP as they perform work that is similar to that of professional staff employed with the NBTF/NBTA/AEFNB who hold a Teacher’s Licence (meet the definition of a “Teacher” as defined in the NBTPP Text).

- While some of the current NBTF/NBTA/AEFNB professional staff met the eligibility criteria required for Non-certified Teachers as at September 1, 2016 and were enrolled in the NBTPP (2 employees were enrolled), it is recommended that the eligibility criteria for this group, due to the permanent nature of their employment, be revised in order that all professional staff be required to join the NBTPP immediately (similar to the eligibility provisions applicable to “Teachers”).

Recommended Amendment: The NBTPP Board of Trustees recommends that sections 2.32, 2.54, and Appendix E 1.f. of the NBTPP Text be amended as follows:

2.32 “**Non-certified Teacher**” means a person who does not hold a Teacher’s Licence but who otherwise satisfies the requirements of 1.a. ~~or 1.f.~~ as listed in APPENDIX E.

2.54 “**Teacher**” means:

- (i) a person holding a Teacher’s Licence and who satisfies one of the requirements listed in APPENDIX E; ~~or~~
- (ii) a person who satisfies the requirements of 1.f. as listed in APPENDIX E.

APPENDIX E

REQUIREMENTS TO BE A TEACHER

1. is employed in one of the positions listed in this section 1....

- f. as an employee **classified as professional staff** of the Federation, the New Brunswick Teachers’ Association or l’Association des enseignantes et des enseignants francophones du Nouveau-Brunswick, ~~and who is a teacher~~; or...

3. Purchase of prior non-contributory service for members employed with the NBTF/NBTA/AEFNB

- Purchase of service provisions, which allow for the “purchase” by members of various periods of past employment and leaves in order to be included in the calculation of a pension benefit at retirement, are currently in place under the NBTPP for prior non-contributory periods of supply teaching.
- The cost for this type of purchase of service is equal to the amount the member would have been required to contribute for that period of service, based on the earnings and contribution rates in effect as at the date of application.
- With the inclusion of NBTF/NBTA/AEFNB professional staff within the NBTPP who met the definition of “Non-certified Teacher” effective September 1, 2016, it is recommended that purchase of service provisions also be introduced that would allow for the purchase of prior non-contributory periods of employment with the NBTF, NBTA, or AEFNB as applicable, as long as such service has not already been credited under any other registered pension plan.
- It is recommended that the costing methodology would be the same as that applicable for the purchase of prior non-contributory periods of supply teaching.

Recommended Amendment: The NBTPP Board of Trustees recommends that subparagraph 22.2(ii)(a) of the NBTPP Text be amended as follows:

22.2(ii) **other periods of past service** – under this paragraph (ii), a Member may elect to purchase a period of past service in respect of:

- (a) any period of service during which the person was employed as a substitute teacher or as an employee classified as professional staff with the Federation, the New Brunswick Teachers' Association, or l'Association des enseignantes et enseignants francophones du Nouveau-Brunswick, subject to any limits under Section 8507 of the Income Tax Regulations with respect to such period, if there is written documentation acceptable to the Board of Trustees to verify such service provided such service is not already Pensionable Service or pensionable service under any other registered pension plan ;

4. “Pre-retirement Option”

- Article XXIII of the NBTPP Text provides for a “Pre-retirement Option”. The Pre-retirement Option allows “Teachers” (as defined in the NBTPP Text) who are within five years of retirement the option to work less than full-time hours, yet contribute and accrue pensionable service under the NBTPP on a full-time basis.
- During a participating Teacher’s “Pre-Retirement Period”, Employers are also required to contribute to the pension plan on the same basis as if the Teacher was working full-time (Employer contribution rate is currently 11.5% on earnings below the Year’s Maximum Pensionable Earnings (YMPE) and 13.2% on earnings above the YMPE).
- Professional staff of the NBTF/NBTA/AEFNB who meet the definition of “Teacher” as defined in the NBTPP Text are currently eligible for participation in the Pre-retirement Option.
- With the participation of NBTF/NBTA/AEFNB professional staff who met the definition of “Non-certified Teacher” effective September 1, 2016, the NBTPP Board of Trustees recommends that the Pre-retirement Option be extended to this group of employees who are employed on a full-time basis. Consequently, the proposed amendment would result in an additional cost to the Employer (i.e. the NBTF, NBTA, or AEFNB as applicable) during the Pre-retirement Period of the participating member.
- The Pre-retirement Option would continue to be unavailable to the Supply Teachers and the other Non-certified Teachers groups as the nature of their employment is not on a full-time basis.

Recommended Amendment: If the amendment proposed in Item #2 of this appendix is approved by the Parties, the current wording of Article XXIII (Pre-retirement Option) would be sufficient as the term “Teachers” used within that Article would subsequently include the NBTF/NBTA/AEFNB professional staff.

Appendix B – NBTPP Text Section 20.2 (amendments to NBTPP Text which may only be approved by the Province and the Federation)

- 20.2 Amendments to the New Brunswick Teachers' Pension Plan related to the following, or which may affect any of the following, may only be made by the Province and the Federation:
- (i) composition of the Board of Trustees;
 - (ii) the parameters set out in Schedule "A" to the Funding Policy that are prohibited to be amended by the Board of Trustees under the Funding Policy (subject to amendments required to comply with a law or regulation as set out in the Funding Policy);
 - (iii) the Base Benefit pension formula in ARTICLE V unless allowed under the Funding Policy;
 - (iv) the conditions for disability, normal, early and postponed retirement in ARTICLES IX, X, XII and XIII unless allowed under the Funding Policy;
 - (v) the participation or eligibility requirements for the New Brunswick Teachers' Pension Plan; and
 - (vi) the purchase of service rules in ARTICLE XXII.

Le 18 janvier 2017

Kerry Leopkey
Directeur général
Fédération des enseignants du Nouveau-Brunswick
C.P. 1535
650, rue Montgomery
Fredericton (N.-B.)
E3B 5G2

L'hon. Roger Melanson
Président du Conseil du Trésor
Place Chancery
C.P. 6000
Fredericton (N.-B.)
E3B 5H1

Objet : Modifications au texte du Régime de pension des enseignants du Nouveau-Brunswick

L'hon. Roger Melanson et M. Leopkey,

Je vous écris au nom du conseil des fiduciaires du Régime de pension des enseignants du Nouveau-Brunswick (le « RPENB »). La présente vise à vous demander l'examen et l'approbation de modifications potentielles au texte du RPENB.

Plus précisément, les modifications suivantes au RPENB sont recommandées et détaillées à l'annexe A de cette lettre :

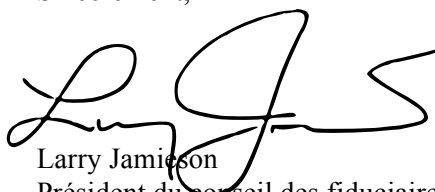
1. La suppression de la disposition qui limite un participant du régime d'accumuler plus de 35 années de service ouvrant droit à pension en vertu du RPENB.
2. La transition de tous les employés du personnel cadre de la New Brunswick Teachers' Federation (« NBTF »), de la New Brunswick Teachers' Association (« NBTA »), ou de l'Association des enseignantes et des enseignants francophones du Nouveau-Brunswick (« AEFNB ») à une participation immédiate au RPENB (les « enseignants non accrédités » doivent présentement satisfaire certains critères d'admissibilité de la *Loi sur les prestations de pension*).
3. L'ajout d'une disposition de rachat de service permettant aux participants du RPENB d'avoir l'option de faire le rachat de service antérieur non cotisé qui est survenu lorsqu'ils étaient employés de la NBTF, la NBTA, ou l'AEFNB.

4. L'inclusion des participants du RPENB qui sont employés de la NBTF, la NBTA, ou l'AEFNB, et qui répondent à la définition d'un « enseignant non accrédité » à l'admissibilité pour la participation à « l'option préretraite » (permet aux participants du RPENB qui travaillent à temps plein et qui sont à moins de cinq ans de la retraite, de réduire le nombre d'heures travaillées, mais de cotiser et d'accumuler du service ouvrant droit à pension sur une base à temps plein).

Veillez noter que la clause 20.2 du texte du RPENB précise les modifications que seules la Province et la Fédération peuvent approuver (fourni à l'annexe B de cette lettre); les quatre modifications susmentionnées relèvent du champ d'application de la clause 20.2 du texte du RPENB.

Le conseil des fiduciaires souhaite vous remercier à l'avance pour votre considération des points importants soulignés à l'intérieur de cette demande. N'hésitez pas à communiquer avec moi si vous avez des questions ou si vous désirez discuter des éléments contenus dans la présente.

Sincèrement,



Larry Jamieson
Président du conseil des fiduciaires
Régime de pension des enseignants du Nouveau-Brunswick

c. c. Gordon Gilman, secrétaire du Conseil du Trésor

p.-j.

Annexe A – Modifications au texte du RPENB proposées

1. Limite de 35 années de service ouvrant droit à pension

- La clause 2.61 du texte du RPENB limite le calcul d'une prestation de pension à un maximum de 35 années de service ouvrant droit à pension. Cette disposition est un report du paragraphe 9(4) de la *Loi sur la pension de retraite des enseignants* (la « *LPRE* ») qui a été abrogée.
- Bien que le calcul de la prestation de pension en vertu du RPENB est limité à 35 années de service, les participants doivent tout de même cotiser au RPENB jusqu'à leur cessation en tant que participants actifs ou jusqu'à la fin de l'année durant laquelle ils atteignent l'âge de 71 ans (conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu*), selon la première éventualité. Dans le cadre des dispositions actuelles, les participants qui ont atteint 35 années de service ouvrant droit à pension sont défavorisés.
- Par exemple, basé sur un salaire annuel de 80 000 \$, un participant en vertu de ce scénario en 2015 aurait cotisé approximativement 7 400 \$ en cotisations de l'employé, mais n'aurait pas été crédité pour l'année de service ouvrant droit à pension supplémentaire.
- Au 31 août 2016, il y avait 17 participants actifs du RPENB comptant plus de 35 années de service ouvrant droit à pension.
- Il est recommandé que la modification prenne effet à compter de la date de l'approbation par les parties.

Modification recommandée : Le conseil des fiduciaires du RPENB recommande que la clause 2.61 du texte du RPENB soit modifiée comme suit :

2.61 **Service ouvrant droit à pension** ~~, jusqu'à un maximum de trente-cinq (35) ans:~~ ...

2. Transition à la participation immédiate au RPENB du personnel cadre de la NBTF/NBTA/AEFNB

- Le RPENB, conformément à la *LPRE* qui a été abrogée, prévoit la participation immédiate du personnel cadre de la NBTF/NBTA/AEFNB répondant à la définition d'« enseignant » au sens du texte du RPENB.
- Conformément à l'article 29 de la *Loi sur les prestations de pension*, les « enseignants suppléants » et les « enseignants non accrédités » qui ont répondu à certains critères d'admissibilité sont devenus admissibles d'adhérer au RPENB à compter du 1^{er} septembre 2016. Les critères d'admissibilité exigent que l'individu accumule 24 mois d'emploi continu et 35 % du maximum des gains annuels ouvrant droit à pension (MGAP) pendant 2 années civiles consécutives (p.ex., 18 760 \$ et 19 215 \$ pour 2015 et 2016 respectivement).
- Une petite partie du groupe des enseignants non accrédités se compose de personnel cadre à l'emploi de la NBTF/NBTA/AEFNB qui ne détiennent pas un brevet d'enseignement, mais qui adhèrent au RPENB puisqu'ils effectuent un travail qui est similaire à celui du personnel cadre

embauché par la NBTF/NBTA/AEFNB détenant un brevet d'enseignement (répondent à la définition d'«enseignant» au sens du texte du RPENB).

- Quoique certains des employés actuels de la NBTF/NBTA/AEFNB classifiés à titre de personnel cadre ont répondu aux critères d'admissibilité et ont été inscrits au RPENB à compter du 1^{er} septembre 2016 (2 employés ont été inscrits), il est recommandé que les critères d'admissibilité pour ce groupe, étant donné la nature permanente de leur emploi, soient révisés afin que tout le personnel cadre soit tenu d'adhérer au RPENB immédiatement (similaire aux dispositions d'admissibilité qui s'appliquent aux « enseignants »).

Modification recommandée : Le conseil des fiduciaires du RPENB recommande que les clauses 2.26, 2.25 et l'annexe E 1.f. du texte du RPENB soient modifiées comme suit :

2.26 **Enseignant non accrédité** : une personne qui n'est pas titulaire d'un brevet d'enseignement, mais qui par ailleurs satisfait aux exigences de 1.a. ~~ou 1.f.~~ de l'annexe E.

2.25 **Enseignant** :

- (i) une personne titulaire d'un brevet d'enseignement et qui satisfait à l'une des exigences de l'annexe E; ou
- (ii) **une personne qui satisfait aux exigences de 1.f. de l'annexe E.**

ANNEXE E

EXIGENCES POUR ÊTRE ENSEIGNANT

1. Sera considérée comme enseignant quiconque répond à l'une des exigences suivantes : ...
 - f. être employé **classifié** à titre ~~d'employé de personnel cadre~~ de la Fédération, de l'Association des enseignantes et des enseignants francophones du Nouveau-Brunswick ou de la New Brunswick Teachers' Association, ~~en qualité d'enseignant;~~

3. Rachat de service antérieur non cotisé pour les participants qui sont employés de la NBTF/NBTA/AEFNB

- Il existe présentement des dispositions de rachat de service en vertu du RPENB qui permettent aux participants de « racheter » diverses périodes de service antérieur et congés, y compris des périodes de service antérieur non cotisé en tant qu'enseignant suppléant, en vue de compter le service lors du calcul de la prestation de pension à la retraite.
- Le coût pour ce type de rachat de service est égal au montant que le participant aurait dû cotiser pour cette période de service, en fonction de ses gains et du taux de cotisation en vigueur à la date de la demande.
- Par suite à l'inclusion au RPENB du personnel cadre de la NBTF/NBTA/AEFNB qui satisfont à la définition d'«enseignant non accrédité» à compter du 1^{er} septembre 2016, il est recommandé que des dispositions de rachat de service soient aussi introduites permettant le rachat de périodes

de service antérieur non cotisé en tant qu'employé de la NBTF, la NBTA, ou l'AEFNB, selon le cas, pourvu que tel service n'a pas déjà été crédité en vertu de tout autre régime de pension agréé.

- Il est recommandé que la méthodologie d'établissement du coût soit la même que celle qui s'applique au rachat de service antérieur non cotisé en tant qu'enseignant suppléant.

Modification recommandée : Le conseil des fiduciaires du RPENB recommande que le sous-alinéa 22.2(ii)(a) du texte du RPENB soit modifié comme suit :

22.2(ii) **autres périodes de service passé** – en vertu du présent alinéa (ii), un participant pourra choisir de racheter une période de service passé constituant :

- (a) une période de service quelconque durant laquelle la personne aura été employée en tant qu'enseignant suppléant, **ou en tant qu'employé classifié à titre de personnel cadre de la Fédération, de l'Association des enseignantes et des enseignants francophones du Nouveau-Brunswick ou de la New Brunswick Teachers' Association**, sous réserve des limites établies en vertu de l'article 8507 du *Règlement de l'impôt sur le revenu* relativement à une telle période, s'il existe un document écrit agréé par le conseil des fiduciaires permettant de vérifier un tel service sous réserve qu'il ne soit pas déjà un service ouvrant droit à pension sous ce régime ou un service ouvrant droit à pension sous n'importe quel autre régime de pension agréé;

4. « Option de préretraite »

- L'article XXIII du texte du RPENB prévoit une « option préretraite ». L'option préretraite permet aux « enseignants » (tel que défini dans le texte du RPENB) qui travaillent à temps plein et qui sont à moins de cinq ans de la retraite, l'option de réduire le nombre d'heures travaillées, mais de cotiser et d'accumuler du service ouvrant droit à pension en vertu du RPENB sur une base à temps plein.
- Pendant la « période de préretraite » d'un enseignant participant, les employeurs sont également tenus de cotiser au régime de pension sur la même base que si l'enseignant travaillait à temps plein (le taux de cotisation de l'employeur est actuellement 11,5 % sur les gains inférieurs au maximum des gains annuels ouvrant droit à pension (MGAP), et 13,2 % sur les gains au-delà du MGAP).
- Les employés classifiés à titre de personnel cadre de la NBTF/NBTA/AEFNB qui répondent à la définition d'« enseignant » au sens du texte du RPENB sont actuellement admissibles à participer à l'« option préretraite ».
- Par suite à la participation au RPENB du personnel cadre de la NBTF/NBTA/AEFNB qui rencontrent la définition d'« enseignant non accrédité » à compter du 1^{er} septembre 2016, il est recommandé que l'option préretraite soit étendue à ce groupe d'employés qui sont embauchés sur une base à temps plein. Par conséquent, la modification proposée entraînerait un coût supplémentaire pour l'employeur (c.-à-d., la NBTF, la NBTA, ou l'AEFNB, selon le cas) pendant la période de préretraite du participant.

- L'option préretraite continuerait d'être inaccessible aux enseignants suppléants et aux autres groupes d'enseignants non accrédités, étant donné la nature de leur emploi n'étant pas sur une base à temps plein.

Modification recommandée : Si la modification proposée au point # 2 de cette annexe est approuvée par les parties, la formulation actuelle de l'article XXIII (Option préretraite) serait suffisante puisque le terme « enseignant » utilisé dans cet article comprendrait subséquemment le personnel cadre de la NBTF/NBTA/AEFNB.

Annexe B – Clause 20.2 du texte du RPENB (modifications du RPENB que seules la Province et la Fédération peuvent approuver)

- 20.2 Seules la Province et la Fédération pourront modifier les aspects du régime de pension des enseignants du Nouveau-Brunswick se rapportant à ce qui suit ou pouvant se répercuter sur ce qui suit :
- (i) la composition du conseil des fiduciaires;
 - (ii) les paramètres fixés à l'annexe A de la politique de financement qu'il est interdit au conseil des fiduciaires, en vertu de la politique de financement, de modifier (sous réserve des modifications exigées pour se conformer à une loi ou à un règlement, comme énoncé dans la politique de financement);
 - (iii) la formule de la pension constituée avec les prestations de base aux termes de l'article V, sauf si la politique de financement l'autorise;
 - (iv) les conditions d'une retraite pour invalidité, normale, anticipée et ajournée aux termes des articles IX, X, XII et XIII, sauf si la politique de financement l'autorise;
 - (v) les critères de participation ou d'admissibilité au régime de pension des enseignants du Nouveau-Brunswick;
 - (vi) les règles de rachat de service à l'article XXII.