

---

**NBTF GROUP INSURANCE TRUSTEES REPORT**  
**RAPPORT DES FIDUCIAIRES DE L'ASSURANCE COLLECTIVE DE LA FENB**

---

**2019**

## Preamble | Préambule

As per Article X (3) of the Trust Deed, the trustees are pleased to *provide the NBTF Executive Committee its annual report for 2019 and access to its approved financial audited statements for the fiscal year* which runs from January to December 2018.

En vertu de l'article X (3) de l'Acte de fiducie, les fiduciaires sont heureux de présenter au bureau de direction de la FENB leur *rapport annuel pour 2019 ainsi que l'accès à ses états financiers approuvés pour l'année budgétaire* de janvier à décembre 2018.

## Trustees | Fiduciaires :

As per NBTF Policy, the NBTF Executive Committee appointed the following trustees to the NBTF Group Insurance Trustees' Committee:

En vertu de la politique de la FENB, les fiduciaires suivants ont été nommés par le bureau de direction de la FENB au comité des fiduciaires de l'assurance collective de la FENB:

Krista Allison  
Nicole Boudreau  
Susan Cochrane (Anglophone Co-Chair)  
Kevin Harding  
Shane Hoyt

Renée Lagacé  
Clarence LeBlanc  
Dean Mutch  
Gerry Pelletier  
Sophie LeBlanc (Coprésidente francophone)

Also sitting on this committee as trustees without voting privileges:

Siégeant également comme fiduciaires, mais n'ayant aucun droit de vote :

Carolyn Roberts, Pension and Benefits, GNB | [Pension et avantages sociaux, GNB](#)  
Kerry Leopkey, NBTF Executive Director | [Directeur général de la FENB](#)

## Attendees | Participants :

Caroline Foisy, NBTF Deputy Executive Director | [Directrice générale adjointe de la FENB](#)  
Geneviève Mélançon, NBTF Liaison Officer | [Agente de liaison de la FENB](#)  
Dale Weldon, Johnson's Consultant | [Conseiller Johnson](#)  
Nadia Roze, Johnson's Analyst | [Analyste Johnson](#)

## **MEETING OF MAY 2<sup>nd</sup>, 2019 | RENCONTRE DU 2 MAI 2020**

### **Education of trustees | Formation des fiduciaires**

Trustees have a fiduciary duty to apply knowledge and skills needed to meet their governance responsibilities. All trustees are required to follow the training path developed by the Education Committee, which can include the participation in IFEBP courses, conferences, webinars and other training opportunities. This year, four trustees attended an IFEBP course and two of them participated in a series of conferences. Following their participation in a training activity, the trustees were asked to share parts of their accrued knowledge with the other members of the committee.

Les fiduciaires doivent appliquer les connaissances et les compétences nécessaires à l'exécution de leurs obligations de gouvernance. Tous les fiduciaires doivent suivre la formation identifiée par le comité sur l'éducation qui peut inclure des cours de IFEBP, des conférences, des webinaires et d'autres occasions de formation. Cette année, quatre fiduciaires ont suivi une formation de IFEBP et deux d'entre eux ont assisté à des conférences. Suivant leur participation à une activité de formation, les fiduciaires doivent partager une partie des connaissances acquises avec les autres membres du comité.

### **Financial Statements | États financiers**

The Trustees examined the Group Insurance Financial Statement for the 2018 Policy Year. Although the Dental Insurance and Long-Term Disability Plan were showing deficits, which were reimbursed by the Trust, the Group Insurance Plan overall is in a good financial position.

Les fiduciaires ont examiné le rapport sur les états financiers de l'assurance collective pour l'année 2018. Malgré le fait que l'assurance dentaire et l'assurance invalidité de longue durée ont présenté des déficits, qui ont été remboursés par la fiducie, le régime d'assurance collective est en bonne situation financière.

### **Report from Johnson | Rapport de Johnson**

The trustees examined the results of the Premium Accounting Audit, which indicates how Johnson collects premiums. Johnson transfers all those funds into a trust, which earns interests. A cheque is then remitted to the trustees at the end of the year. In 2019, the trustees were presented with a cheque of \$746,386.

Johnson's Administrative Fees were maintained at 4,27%.

Les fiduciaires ont examiné les résultats de la Vérification comptable des primes qui démontre la façon dont Johnson fait la collecte des primes. Johnson transfère tous ces fonds dans une fiducie qui génère des intérêts. Un chèque est par la suite remis aux fiduciaires à la fin de l'année. En 2019, les fiduciaires ont reçu un chèque de 746 386 \$.

Les frais d'administration de Johnson sont demeurés à 4,27 %.

### **Policy Review | Révision des politiques**

The Group Insurance Policies and Information Manual were reviewed in its entirety. Future revisions will be done according to a five-year calendar. Among the changes, the name Long-Term Disability Insurance now replaces Salary Continuation. Also, the education policy was reviewed to improve the process for submitting and approve training opportunities.

Les politiques de l'assurance collective et de l'information générale ont été révisées en entier. Les prochaines révisions suivront un calendrier de cinq ans. Parmi les changements, le terme d'assurance invalidité de longue durée remplace désormais celui d'assurance-salaire. Également, la politique sur l'éducation a été revue afin d'améliorer le processus de demande et d'approbation des occasions de perfectionnement.

### **Communication with members | Communication avec les membres**

As part of the trustees' initiatives to communicate and promote benefits to its members, newsletters continue to be sent every two months on the following topics: Health Challenge, Group Benefits (Prescription Drugs, Vision Care, Eligibility and Critical Illness) and provides answers to frequently asked questions. A new Web page has been designed in order to help members easily find information on services and benefits offered through the NBTF Group Insurance Plan.

Dans le cadre des initiatives des fiduciaires pour la communication et la promotion des avantages sociaux, des infolettres sont envoyées tous les deux mois sur les sujets suivants : défi santé, avantages sociaux (médicaments sous ordonnance, soins de la vue, admissibilité et maladies graves) et réponses aux questions fréquemment posées. Une nouvelle page Web a été conçue afin de faciliter la recherche sur les services et les avantages offerts par le régime de l'assurance collective de la FENB.

### **SUMMER PLANNING | SESSION D'ÉTÉ**

All trustees participated in a two-day summer training session organized by the NBTF and Johnson. Topics included the review of the statement of investment policies and procedures (SIPP), prescription drugs utilization, communication strategy and LTD claim trends.

Tous les fiduciaires ont participé pendant deux jours à une session de formation préparée par la FENB et Johnson. Parmi les sujets abordés, on y retrouve la révision de l'énoncé des politiques et des procédures de placement (ÉPPP), l'utilisation des médicaments sous ordonnance, la stratégie de communication et les tendances des réclamations d'ILD.

### **MEETING OF OCTOBER 29, 2019 | RENCONTRE DU 29 OCTOBRE 2019**

#### **Renewal Report | Rapport de renouvellement**

The NBTF Group Insurance Trustees reviewed a detailed renewal report, which summarizes the premiums and claims paid for all options in the Group Insurance plan. Based on that information, the trustees decided to make the following premium adjustments as of January 1, 2020:

Les fiduciaires de l'assurance collective de la FENB ont procédé à l'examen du rapport de renouvellement qui présente le sommaire des réclamations payées pour tous les régimes de l'assurance collective. À partir de ces informations, les fiduciaires ont choisi d'ajuster les taux suivants à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2020 :

<p>The current rates were <b>increased</b> for:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Basic, Dependent and Retiree Life Insurances;</li> <li>- Optional Life Insurance;</li> <li>- Accidental Death and Dismemberment Insurance;</li> <li>- Basic and Optional Critical Illness Insurance;</li> <li>- Health and Prescription Drugs Insurance;</li> <li>- Dental Insurance (including adjustment to the 2020 Dental Society Fee Guide).</li> <li>- Long-Term Disability Insurance.</li> </ul>	<p>Les primes actuelles ont été <b>augmentées</b> pour :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- L'assurance vie de base, des personnes à charge et des retraités;</li> <li>- L'assurance vie facultative;</li> <li>- L'assurance mutilation et décès accidentels;</li> <li>- L'assurance de base et facultative pour maladies graves;</li> <li>- L'assurance maladie et médicaments sous ordonnance;</li> <li>- L'assurance dentaire (incluant une mise à niveau du Guide des honoraires 2020)</li> <li>- L'assurance invalidité de longue durée.</li> </ul>
--	--

A communiqué was sent to all beneficiaries outlining their specific coverage and rate changes.

Un communiqué fut envoyé à tous les participants du régime pour expliquer les changements de taux et leur couverture précise.

### **SIPP Review / Révision de l'ÉPPP**

The trustees reviewed the Industrial Alliance Scorecard and approved minor changes to the Statement of Investment Policies and Procedures of the NBTF Group Insurance Plan.

Les fiduciaires ont révisé la fiche de rendement de l'Industrielle Alliance et ont approuvé des changements mineurs à l'énoncé de politiques et procédures de placement de l'assurance collective de la FENB.

### **MEETING OF DECEMBER 14, 2019 / RENCONTRE DU 14 DÉCEMBRE 2019**

#### **Report on Investment / Rapport sur les placements**

Industrial Alliance presented the Review on Investment's Performance as of September 30, 2019. Investments made by IA continue to generate moderate returns. A change to the asset allocation was approved in order to allow investments in Global Direct Real Estate.

Industrielle Alliance a présenté un rapport de performance des investissements au 30 septembre 2019. Les investissements faits par IA continuent de générer des rendements modérés. Un changement à l'allocation des actifs a été approuvé pour permettre d'investir dans l'immobilier global direct.

## **SUMMARY | SOMMAIRE**

### **Long-Term Disability | Invalidité de longue durée**

Manulife is the policyholder for Long-Term Disability. At the end of 2019:

- 53 total active claims;
- 41 permanent claims;
- 1 claim waiting for approval;
- 2 claims to appeal the decision;
- 11 members returned to work in 2019 (compared with 11 in 2018);
- 25 referrals for rehabilitation in 2019 to support treatment/return to work (above the target of 15%);
- 8 referrals to mental health specialist in 2019.

Manuvie est détenteur de la police d'assurance invalidité de longue durée. À la fin de 2019 :

- 53 dossiers actifs ;
- 41 dossiers permanents ;
- 1 dossier en attente d'une approbation ;
- 2 dossiers portés en appel d'une décision ;
- 11 membres qui sont retournés au travail en 2019 (comparativement à 11 en 2018) ;
- 25 demandes de réadaptation en 2019 afin de soutenir les traitements et le retour au travail (au-dessus de la cible de 15%) ;
- 8 demandes pour les spécialistes de la santé mentale en 2019.

### **Appeals | Appels**

Members whose request for reimbursement is denied have the opportunity to appeal to the Board of Trustees. In 2019, the trustees evaluated 11 requests for appeals, mostly for prescriptions not covered under the plan or exceeding costs for paramedical. When considering an appeal, trustees are guided by 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.



The Trustee's decision is final. Members are advised in writing of the decision.

Les membres pour qui la demande de remboursement a été refusée peuvent faire appel au Comité des fiduciaires. En 2019, les fiduciaires ont évalué 11 demandes d'appels, surtout concernant des prescriptions non couvertes sous le régime et des frais excédentaires pour le paramédical. Lors de la révision d'une demande d'appel, les fiduciaires sont guidés par 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.

La décision des fiduciaires est finale. Les membres sont avisés par écrit de cette décision.

#### **Next Meetings | Prochaines rencontres**

The next Trustees meetings are scheduled on:

Les prochaines rencontres des fiduciaires sont prévues :

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 et repas de Noël
Thursday, April 29, 2021 Jeudi 29 avril 2021	Regular Meeting Rencontre régulière

Respectfully submitted to the NBTF Executive Committee on behalf of the NBTF Group Insurance Trustees.

Respectueusement soumis au bureau de direction de la FENB au nom des fiduciaires de l'assurance collective de la FENB.

535, 650, rue Montgomery Street, Fredericton, NB E3B 5G2  
38-679-7044 • 506-452-8921 • Fax: 506-453-9795



Geneviève Mélançon  
NBTF Liaison Officer | [Agente de liaison de la FENB](#)

P.O. Box | C.P. 1535, 650, rue Montgomery Street, Fredericton, NB E3B 5G2  
1-888-679-7044 • 506-452-8921 • Fax: 506-453-9795