



Communiqué

OBJECT: Pension Review (TPA)

FROM: NBTF Co-Presidents

DATE: March 12, 2014

On Tuesday, March 11, 2014, the NBTF discussion group presented the Minister of Finance, Blaine Higgs, and Government representatives with a **strong and credible proposal designed to meet the publicly stated Employer objectives while protecting the teachers' defined benefit plan.** The Minister of Finance has committed to a response within the next ten days.

The basic principles of the NBTF proposal are:

- The TPA is in a good funding position at approximately 92%, however, the loss of special contributions places the plan at greater risk;
- In order to be sustainable, a plan needs to become fully-funded over time;
- Reserves need to be established in the plan over time to create greater security;
- The cost to Government and teachers needs to be stabilized. This proposal offers a **50-50 cost sharing as early as 2017;**

Communiqué

OBJET : Révision de la pension (LRPE)

ORIGINE : Coprésidents de la FENB

DATE : le 12 mars 2014

Le mardi 11 mars 2014, le groupe de discussion de la FENB présenta au ministre des Finances, Blaine Higgs, et à des représentants du gouvernement **une proposition solide et crédible contenant des amendements au régime actuel de retraite des enseignants.** Le ministre des Finances s'est engagé à soumettre une réponse dans les prochains dix jours.

Les principes de base de la proposition de la FENB sont :

- Le LPRE présente une bonne situation financière avec un coefficient de capitalisation d'environ 92%, mais la perte des paiements spéciaux place le régime dans une situation plus précaire;
- Afin de rester viable, un régime doit être entièrement capitalisé ou mieux, au fil du temps;
- Un fonds de prévoyance doit être établi pour créer une plus grande sécurité;
- Le coût pour le gouvernement et les enseignants doit être stabilisé. Cette proposition offre **un partage des coûts à 50/50 dès 2017;**

<ul style="list-style-type: none">• Intergenerational equity is essential for teachers and the stability of the teaching profession; therefore, all plan members (actives and retirees) share in the proposed changes;• Concerns related to the recruitment and retention of teachers and the profession will be lessened. <p>Key Elements of the NBTF's Proposal:</p> <ul style="list-style-type: none">• A reduction of indexing from 100% for retired and active members;• Pension calculation based upon the best consecutive five-year average for current service, but a best consecutive ten-year average for future service;• An increase in the Age-Service index for pension eligibility for future service;• A substantial increase in teacher and employer contributions. <p>This proposal will eliminate \$400 million in deficit in the plan, while offering a fair compromise to government to cease special payments as of the date officially announced.</p> <p>The NBTF believes the proposed changes will provide for a pension plan that is sustainable, affordable and secure for both teachers and the Employer.</p> <p>In the meantime, Branch Presidents are to continue with preparations for the next steps.</p>	<ul style="list-style-type: none">• L'équité intergénérationnelle est indispensable pour les enseignants et la stabilité de la profession enseignante; ainsi, tous les membres du régime (actifs et retraités) participeront aux changements proposés;• Les préoccupations relatives au recrutement et à la rétention des enseignants et de la profession seront réduites. <p>Les éléments clés de la proposition de la FENB :</p> <ul style="list-style-type: none">• Une réduction de l'indexation à partir de 100% pour les membres retraités et actifs;• Le calcul de la pension basé sur la moyenne du salaire des cinq meilleures années consécutives pour le service courant, mais sur les dix meilleures années consécutives pour les services futurs;• Une augmentation de l'indice âge-service pour l'éligibilité à la retraite pour services futurs;• Une augmentation substantielle des contributions des enseignants et de l'employeur. <p>Cette proposition permettra d'éliminer 400M\$ en déficit du régime, tout en offrant au gouvernement un juste compromis pour cesser les paiements spéciaux en date de l'annonce officielle.</p> <p>La FENB estime que les changements proposés soutiennent un régime de retraite durable, abordable et sécuritaire pour les enseignants et l'employeur.</p> <p>Entretemps, les présidences de cercle doivent continuer les préparatifs en vue des prochaines étapes.</p>
--	---

