



**NEW BRUNSWICK  
REGULATION 2007-86**

**under the**

**PENSION BENEFITS ACT  
(O.C. 2007-510)**

*Filed December 21, 2007*

**1 Section 9 of New Brunswick Regulation 91-195 under the Pension Benefits Act is amended**

*(a) in subsection (1) in the portion preceding paragraph (a) by adding “(3.1) and” before “(5)”;*

*(b) in subsection (2) in the portion preceding paragraph (a) by striking out “(3)” and substituting “(3), (3.1)”;*

*(c) by adding after subsection (3) the following:*

**9(3.1)** Where an actuarial valuation report indicates that the solvency ratio is less than 0.9, the administrator of the pension plan shall ensure that the plan is reviewed by, and an actuarial valuation report respecting the plan is prepared by, an actuary as of the date that is not more than twelve months after the review date of the previous report.

**9(3.2)** Subsection (3.1) does not apply to a plan that has been established for less than three years.

**2 Subsection 21(2) of the Regulation is amended**

*(a) by repealing paragraph (c) and substituting the following:*

*(c) if the owner dies before signing a contract under which an annuity is purchased under paragraph (b), the balance of the money in the account shall be paid*

**RÈGLEMENT DU  
NOUVEAU-BRUNSWICK 2007-86**

**établi en vertu de la**

**LOI SUR LES PRESTATIONS DE PENSION  
(D.C. 2007-510)**

*Déposé le 21 décembre 2007*

**1 L'article 9 du Règlement du Nouveau-Brunswick 91-195 établi en vertu de la Loi sur les prestations de pension, est modifié**

*a) au paragraphe (1), au passage qui précède l'alinéa a) par l'adjonction de « (3.1) et » avant « (5) »;*

*b) au paragraphe (2), au passage qui précède l'alinéa a), par la suppression de « (3) » et son remplacement par « (3), (3.1) »;*

*c) par l'adjonction après le paragraphe (3) de ce qui suit :*

**9(3.1)** Lorsque le rapport d'évaluation actuarielle indique que le ratio de solvabilité est moins de 0,9, l'administrateur du régime de pension doit s'assurer à ce que le régime soit vérifié par un actuaire et qu'un rapport d'évaluation actuarielle relatif au régime soit préparé par celui-ci douze mois plus tard jour pour jour.

**9(3.2)** Le paragraphe (3.1) ne s'applique pas à un régime de pension qui est établi depuis moins de trois ans.

**2 Le paragraphe 21(2) du Règlement est modifié**

*a) par l'abrogation de l'alinéa c) et son remplacement par ce qui suit :*

*c) si le propriétaire meurt avant qu'il ne signe un contrat en vertu duquel une rente prévue à l'alinéa b) est achetée, le solde du compte doit être versé*

(i) to the owner's spouse, unless the spouse waives on Form 3.02 all rights that he or she may have in the account under the Act, this Regulation or the contract,

(ii) if the owner has a spouse who has waived all rights under subparagraph (i) or if the owner does not have a spouse, to a beneficiary on death designated by the owner, or

(iii) if the owner has a spouse who has waived all rights under subparagraph (i) or if the owner does not have a spouse and if the owner has not designated a beneficiary on death, to the estate of the owner;

**3 Form 3.01 of the Regulation is amended by striking out "SPOUSAL WAIVER" and substituting "SPOUSAL WAIVER (REDUCED LIFE EXPECTANCY) - LIRA, LIF, ANNUITY".**

**4 The Regulation is amended by adding after Form 3.01 the attached Form 3.02.**

(i) au conjoint du propriétaire, sauf si le conjoint renonce au moyen de la Formule 3.02 à tous ses droits à l'égard du compte en vertu de la Loi, du présent règlement ou du contrat,

(ii) si le propriétaire a un conjoint qui a renoncé à ses droits comme le prévoit le sous-alinéa (i) ou si le propriétaire n'a pas de conjoint, au bénéficiaire désigné par le propriétaire au décès de ce dernier, ou

(iii) à sa succession, si le propriétaire a un conjoint qui a renoncé à des droits comme le prévoit le sous-alinéa (i) ou si le propriétaire n'a pas de conjoint ou qu'il n'a pas désigné de bénéficiaire dans l'éventualité de son décès;

**3 La Formule 3.01 du Règlement est modifiée par la suppression de « RENONCIATION DU CONJOINT » et son remplacement par « RENONCIATION DU CONJOINT (ESPÉRANCE DE VIE RÉDUITE) - CRI, FRV OU RENTE ».**

**4 Le règlement est modifié par l'adjonction après la Formule 3.01 de la Formule 3.02 ci-jointe.**

**FORM 3.02**

**SPOUSAL WAIVER (GENERAL) -  
LIRA, LIF, ANNUITY**

*(General Regulation - Pension Benefits Act, ss. 21(2)(c))*

\*TO: \_\_\_\_\_,  
(name of financial institution)

financial institution that acts as a trustee for the locked-in retirement account (LIRA), life income fund (LIF) or annuity.

I, \_\_\_\_\_,  
(full name)

am the spouse of \_\_\_\_\_,  
(full name)

who is the member or former member of a pension plan regulated by the *Pension Benefits Act* or owner of a LIRA or LIF, or who is the prospective purchaser of an annuity.

1. I acknowledge that I waive any right I have in the pension fund, LIRA, LIF or prospective annuity, as the case may be, under the *Pension Benefits Act* or its regulations.

2. I hereby acknowledge that I have read the contents of this waiver form, sign it freely and voluntarily and understand the consequences of signing it.

Declared before me \_\_\_\_\_ at \_\_\_\_\_  
this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_, 20\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
Signature of declarant

\* A Notary Public in \_\_\_\_\_ or A Commissioner of Oaths\* being a solicitor/\*My commission expires \_\_\_\_\_

(Seal)

**FORMULE 3.02**

**RENONCIATION DU CONJOINT (GÉNÉRAL)  
CRI, FRV OU RENTE**

*(Règlement général - Loi sur les prestations de pension, art.21(2)c))*

\*DESTINATAIRE : \_\_\_\_\_,  
(nom de l'institution financière)

institution financière qui agit à titre de fiduciaire pour un compte de retraite immobilisé (CRI), un fonds de revenu viager (FRV) ou une rente.

Je, soussigné(e), \_\_\_\_\_,  
(nom au complet)

suis le conjoint de \_\_\_\_\_,  
(nom au complet)

qui est un participant ou ancien participant, au régime de pension régi par la *Loi sur les prestations de pension* ou le propriétaire d'un CRI, FRV ou l'acheteur éventuel d'une rente.

1. Je reconnais renoncer à tout droit que j'ai dans le fonds de pension, CRI, FRV ou rente, le cas échéant, en vertu de la *Loi sur les prestations de pension*, ses règlements ou en vertu du régime de pension.

2. Par les présentes, je reconnais avoir lu le contenu de la présente formule de renonciation, que je l'ai signée librement et volontairement et que je comprends les conséquences de ma signature.

Déclaré(e) devant moi \_\_\_\_\_ à \_\_\_\_\_  
le \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
signature du déclarant

\* Notaire dans et pour \_\_\_\_\_ ou Commissaire aux serments\* en ma qualité de \_\_\_\_\_ d'avocat/\*Ma commission expire le \_\_\_\_\_

(Sceau)

\*THIS WAIVER MUST BE TAKEN BY A NOTARY PUBLIC IF DECLARED OUTSIDE NEW BRUNSWICK.

\*DOIT ÊTRE FAITE DEVANT UN NOTAIRE, SI LA DÉCLARATION EST FAITE À L'EXTÉRIEUR DU NOUVEAU-BRUNSWICK.

NOTE:

REMARQUE :

(a) This waiver is not valid unless it is signed and delivered to financial institution that acts as trustee for the locked-in retirement account, life income fund or annuity. This waiver must be delivered to the financial institution before the owner signs a contract under which an annuity is purchased.

a) La présente renonciation n'est valide que si elle est signée et délivrée à l'institution financière qui agit à titre de fiduciaire pour le compte de retraite immobilisé, le fonds de revenu viager ou la rente, dans l'année précédant le paiement. Cette renonciation doit être délivrée à l'institution financière avant que le propriétaire ne signe le contrat d'achat d'une rente.

(b) This waiver may be revoked by the spouse communicating such revocation to the financial institution at any time prior to payment under the LIRA or LIF or before the owner signs the contract under which an annuity is purchased, as the case may be.

b) La présente renonciation peut être annulée par le conjoint, en tout temps avant le paiement en vertu d'un compte de retraite immobilisé ou du fonds de revenu viager ou avant que le propriétaire ne signe le contrat d'achat d'une rente en communiquant une telle révocation à l'institution financière.