



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

## Assessment of Pension Plans Regulations

## Règlement sur les cotisations des régimes de pension

SOR/2011-317

DORS/2011-317

Current to November 17, 2020

À jour au 17 novembre 2020

Last amended on April 1, 2019

Dernière modification le 1 avril 2019

## OFFICIAL STATUS OF CONSOLIDATIONS

Subsections 31(1) and (3) of the *Legislation Revision and Consolidation Act*, in force on June 1, 2009, provide as follows:

### Published consolidation is evidence

**31 (1)** Every copy of a consolidated statute or consolidated regulation published by the Minister under this Act in either print or electronic form is evidence of that statute or regulation and of its contents and every copy purporting to be published by the Minister is deemed to be so published, unless the contrary is shown.

...

### Inconsistencies in regulations

**(3)** In the event of an inconsistency between a consolidated regulation published by the Minister under this Act and the original regulation or a subsequent amendment as registered by the Clerk of the Privy Council under the *Statutory Instruments Act*, the original regulation or amendment prevails to the extent of the inconsistency.

## LAYOUT

The notes that appeared in the left or right margins are now in boldface text directly above the provisions to which they relate. They form no part of the enactment, but are inserted for convenience of reference only.

## NOTE

This consolidation is current to November 17, 2020. The last amendments came into force on April 1, 2019. Any amendments that were not in force as of November 17, 2020 are set out at the end of this document under the heading "Amendments Not in Force".

## CARACTÈRE OFFICIEL DES CODIFICATIONS

Les paragraphes 31(1) et (3) de la *Loi sur la révision et la codification des textes législatifs*, en vigueur le 1<sup>er</sup> juin 2009, prévoient ce qui suit :

### Codifications comme élément de preuve

**31 (1)** Tout exemplaire d'une loi codifiée ou d'un règlement codifié, publié par le ministre en vertu de la présente loi sur support papier ou sur support électronique, fait foi de cette loi ou de ce règlement et de son contenu. Tout exemplaire donné comme publié par le ministre est réputé avoir été ainsi publié, sauf preuve contraire.

[...]

### Incompatibilité — règlements

**(3)** Les dispositions du règlement d'origine avec ses modifications subséquentes enregistrées par le greffier du Conseil privé en vertu de la *Loi sur les textes réglementaires* l'emportent sur les dispositions incompatibles du règlement codifié publié par le ministre en vertu de la présente loi.

## MISE EN PAGE

Les notes apparaissant auparavant dans les marges de droite ou de gauche se retrouvent maintenant en caractères gras juste au-dessus de la disposition à laquelle elles se rattachent. Elles ne font pas partie du texte, n'y figurant qu'à titre de repère ou d'information.

## NOTE

Cette codification est à jour au 17 novembre 2020. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 1 avril 2019. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 17 novembre 2020 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

---

**TABLE OF PROVISIONS****Assessment of Pension Plans Regulations**

- 1 Interpretation
- 2 Assessment to Be Paid
- 3 Determination of Pension Plan Assessment Base
- 4 Determination of the Basic Rate
- 5 Publication of Basic Rate
- 6 Notice of Assessment
- \*7 Coming into Force

**TABLE ANALYTIQUE****Règlement sur les cotisations des régimes de pension**

- 1 Définitions
- 2 Cotisation à verser
- 3 Détermination de l'assiette de cotisation du régime de pension
- 4 Détermination du taux de base
- 5 Publication du taux de base
- 6 Avis de cotisation
- \*7 Entrée en vigueur

---

Registration  
SOR/2011-317 December 16, 2011

OFFICE OF THE SUPERINTENDENT OF FINANCIAL  
INSTITUTIONS ACT  
PENSION BENEFITS STANDARDS ACT, 1985

**Assessment of Pension Plans Regulations**

P.C. 2011-1667 December 15, 2011

His Excellency the Governor General in Council, on  
the recommendation of the Minister of Finance, here-  
by makes the annexed *Assessment of Pension Plans  
Regulations* pursuant to

**(a)** section 38<sup>a</sup> of the *Office of the Superintendent  
of Financial Institutions Act*<sup>b</sup>; and

**(b)** section 39<sup>c</sup> of the *Pension Benefits Standards  
Act, 1985*<sup>d</sup>.

Enregistrement  
DORS/2011-317 Le 16 décembre 2011

LOI SUR LE BUREAU DU SURINTENDANT DES  
INSTITUTIONS FINANCIÈRES  
LOI DE 1985 SUR LES NORMES DE PRESTATION  
DE PENSION

**Règlement sur les cotisations des régimes de  
pension**

C.P. 2011-1667 Le 15 décembre 2011

Sur recommandation du ministre des Finances, Son  
Excellence le Gouverneur général en conseil prend le  
*Règlement sur les cotisations des régimes de retraite*  
ci-après, en vertu :

**a)** de l'article 38<sup>a</sup> de la *Loi sur le Bureau du surin-  
tendant des institutions financières*<sup>b</sup>;

**b)** de l'article 39<sup>c</sup> de la *Loi de 1985 sur les normes  
de prestation de pension*<sup>d</sup>.

---

<sup>a</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 477

<sup>b</sup> R.S.C., 1985, c. 18 (3rd Supp.)

<sup>c</sup> S.C. 2010, c. 25, ss. 196 and 198(8)

<sup>d</sup> R.S., c. 32 (2nd Supp.)

---

<sup>a</sup> L.C. 2001, ch. 9, art. 477

<sup>b</sup> L.R., ch. 18 (3<sup>e</sup> suppl.)

<sup>c</sup> L.C. 2010, ch. 25, art. 196 et par. 198(8)

<sup>d</sup> L.R., ch. 32 (2<sup>e</sup> suppl.)

## Assessment of Pension Plans Regulations

### Interpretation

**1 (1)** The following definitions apply in these Regulations.

**Act** means the *Office of the Superintendent of Financial Institutions Act*; (*Loi*)

**beneficiary** means

(a) in respect of a pension plan that has been registered under section 12 of the *Pooled Registered Pension Plans Act*, a person who is a *member* of the plan, as defined in subsection 2(1) of that Act, or a *survivor*, as defined in that subsection, who holds an account with the plan; and

(b) in respect of a pension plan that has been registered or is filed for registration under section 10 of the *Pension Benefits Standards Act, 1985*, a person who is entitled to a pension benefit, but it does not include a person who has transferred all of their pension benefit credit or purchased an immediate or deferred life annuity under section 26 of that Act or for whom, after approval of the plan's termination report under subsection 29(10) of that Act, an immediate or deferred life annuity is purchased by the plan administrator. (*bénéficiaire*)

**cessation of membership** [Repealed, SOR/2019-53, s. 1]

**member** [Repealed, SOR/2019-53, s. 1]

**number of beneficiaries** means the number of beneficiaries

(a) in respect of a pension plan that is filed for registration under section 10 of the *Pension Benefits Standards Act, 1985*, on the day on which a copy of it is filed; and

(b) in respect of a pension plan that has been registered under section 10 of the *Pension Benefits Standards Act, 1985* or section 12 of the *Pooled Registered Pension Plans Act*, at the end of the preceding pension plan year. (*nombre de bénéficiaires*)

**pension plan year**, in respect of

## Règlement sur les cotisations des régimes de pension

### Définitions

**1 (1)** Les définitions qui suivent s'appliquent au présent règlement.

**année financière** Toute période de douze mois commençant le 1<sup>er</sup> avril et se terminant le 31 mars de l'année suivante. (*French version only*)

**bénéficiaire** La personne qui :

a) s'agissant d'un régime de pension agréé en vertu de l'article 12 de la *Loi sur les régimes de pension agréés collectifs*, est un *participant* au régime au sens du paragraphe 2(1) de cette loi ou un *survivant*, au sens de ce paragraphe, détenant un compte au titre du régime;

b) s'agissant d'un régime de pension agréé ou déposé pour agrément en vertu de l'article 10 de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension*, a droit à des prestations de pension; le présent alinéa ne vise pas la personne qui a transféré tous ses droits à pension ou qui a acheté une prestation viagère immédiate ou différée en vertu de l'article 26 de cette loi, ni la personne pour laquelle une prestation viagère immédiate ou différée a été achetée par l'administrateur après l'approbation du rapport de cessation du régime au titre du paragraphe 29(10) de cette loi. (*beneficiary*)

**cessation**

a) S'agissant d'un régime de pension agréé ou déposé pour agrément en vertu de l'article 10 de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension*, s'entend au sens du paragraphe 2(1) de cette loi;

b) s'agissant d'un régime de pension agréé en vertu de l'article 12 de la *Loi sur les régimes de pension agréés collectifs*, la cessation du régime dans les cas visés aux paragraphes 62(1), (2) et (6) de cette loi. (*termination*)

**exercice du régime de pension**

a) S'agissant d'un régime de pension agréé ou déposé pour agrément en vertu de l'article 10 de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension*, s'entend au sens de **exercice du régime** au paragraphe 2(1) de cette loi;

**(a)** a pension plan that has been registered or is filed for registration under section 10 of the *Pension Benefits Standards Act, 1985*, has the meaning assigned by **plan year** in subsection 2(1) of that Act; and

**(b)** a pension plan that has been registered under section 12 of the *Pooled Registered Pension Plans Act*, means a calendar year. (*exercice du régime de pension*)

**plan** [Repealed, SOR/2016-275, s. 2]

**retire** [Repealed, SOR/2019-53, s. 1]

**survivor** [Repealed, SOR/2019-53, s. 1]

**termination**, in respect of

**(a)** a pension plan that has been registered or is filed for registration under section 10 of the *Pension Benefits Standards Act, 1985*, has the same meaning as in subsection 2(1) of that Act; and

**(b)** a pension plan that has been registered under section 12 of the *Pooled Registered Pension Plans Act*, means termination of the plan in any of the situations described in subsections 62(1), (2) and (6) of that Act. (*cessation*)

**winding-up**, in respect of

**(a)** a pension plan that has been registered or is filed for registration under section 10 of the *Pension Benefits Standards Act, 1985*, has the same meaning as in subsection 2(1) of that Act; and

**(b)** a pension plan that has been registered under section 12 of the *Pooled Registered Pension Plans Act*, has the same meaning as in subsection 2(1) of that Act. (*liquidation*)

**(2)** [Repealed, SOR/2016-275, s. 2]

SOR/2016-275, s. 2; SOR/2019-53, s. 1.

## Assessment to Be Paid

**2 (1)** For the purposes of subsection 23(5) of the Act, the amount of the assessment is determined by multiplying the pension plan assessment base by the basic rate that is in effect for the fiscal year in which the assessment is due to be paid.

**b)** s'agissant d'un régime de pension agréé en vertu de l'article 12 de la *Loi sur les régimes de pension agréés collectifs*, s'entend d'une année civile. (*pension plan year*)

**fin de participation** [Abrogée, DORS/2019-53, art. 1]

**liquidation**

**a)** S'agissant d'un régime de pension agréé ou déposé pour agrément en vertu de l'article 10 de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension*, s'entend au sens du paragraphe 2(1) de cette loi;

**b)** s'agissant d'un régime de pension agréé en vertu de l'article 12 de la *Loi sur les régimes de pension agréés collectifs*, s'entend au sens du paragraphe 2(1) de cette loi. (*winding-up*)

**Loi** La *Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières*. (*Act*)

**nombre de bénéficiaires** Le nombre de bénéficiaires du régime de pension :

**a)** s'agissant d'un régime de pension déposé pour agrément en vertu de l'article 10 de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension*, à la date du dépôt de son texte;

**b)** s'agissant d'un régime de pension agréé en vertu de l'article 10 de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension* ou de l'article 12 de la *Loi sur les régimes de pension agréés collectifs*, à la fin de l'exercice précédent du régime de pension. (*number of beneficiaries*)

**participant** [Abrogée, DORS/2019-53, art. 1]

**régime** [Abrogée, DORS/2016-275, art. 2]

**retraite** [Abrogée, DORS/2019-53, art. 1]

**survivant** [Abrogée, DORS/2019-53, art. 1]

**(2)** [Abrogé, DORS/2016-275, art. 2]

DORS/2016-275, art. 2; DORS/2019-53, art. 1.

## Cotisation à verser

**2 (1)** Pour l'application du paragraphe 23(5) de la Loi, la cotisation est déterminée par multiplication de l'assiette de cotisation du régime de pension et du taux de base en vigueur pendant l'année financière au cours de laquelle la cotisation est à verser.

**(2)** [Repealed, SOR/2019-53, s. 2]

**(3)** Despite subsection (1), the assessment to be paid is equal to zero if,

**(a)** in the case of a pension plan that has been registered under section 12 of the *Pooled Registered Pension Plans Act*, the plan is terminated and wound up no later than four months after the end of the pension plan year; and

**(b)** in the case of a pension plan that has been registered or is filed for registration under section 10 of the *Pension Benefits Standards Act, 1985*,

**(i)** the plan is terminated and wound up no later than six months after the end of the pension plan year,

**(ii)** the plan has been terminated for five or more pension plan years, or

**(iii)** the plan is terminated with a *solvency deficit*, as defined in subsection 24.1(1) of the *Pension Benefits Standards Regulations, 1985*, and the plan is a *negotiated contribution plan*, as defined in subsection 2(1) of the *Pension Benefits Standards Act, 1985*, or the employer who is required to pay into the plan under subsection 9(1.1) of that Act is

**(A)** a *bankrupt*, as defined in section 2 of the *Bankruptcy and Insolvency Act*,

**(B)** an insolvent person in respect of whom a partial or complete stay of proceedings applies under subsection 69(1) or 69.1(1) of that Act, or

**(C)** a debtor company in respect of which an order under subsection 11.02(1) or (2) of the *Companies' Creditors Arrangements Act* has been made and in respect of which any stay of proceedings under that order remains in effect.

SOR/2016-275, ss. 3, 6; SOR/2019-53, s. 2.

## Determination of Pension Plan Assessment Base

[SOR/2016-275, s. 6]

**(2)** [Abrogé, DORS/2019-53, art. 2]

**(3)** Malgré le paragraphe (1), la cotisation à verser est égale à zéro :

**a)** s'agissant d'un régime de pension agréé en vertu de l'article 12 de la *Loi sur les régimes de pension agréés collectifs*, lorsqu'il y a cessation du régime et que celui-ci est liquidé au plus tard quatre mois après la fin de l'exercice du régime de pension;

**b)** s'agissant d'un régime de pension agréé ou déposé pour agrément en vertu de l'article 10 de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension*, dans les cas suivants :

**(i)** il y a cessation du régime et celui-ci est liquidé au plus tard six mois après la fin de l'exercice du régime de pension,

**(ii)** il y a cessation du régime depuis au moins cinq exercices du régime,

**(iii)** il y a cessation du régime avec un *déficit de solvabilité*, au sens du paragraphe 24.1(1) du *Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension*, et soit il s'agit d'un *régime à cotisations négociées*, au sens du paragraphe 2(1) de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension*, soit l'employeur qui est tenu de verser des sommes au régime au titre du paragraphe 9(1.1) de cette loi est, selon le cas :

**(A)** un *failli* au sens de l'article 2 de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité*,

**(B)** une personne insolvable à l'égard de laquelle une suspension partielle ou complète des procédures s'applique au titre des paragraphes 69(1) ou 69.1(1) de cette loi,

**(C)** une compagnie débitrice à l'égard de laquelle une ordonnance a été rendue au titre des paragraphes 11.02(1) ou (2) de la *Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies* et, le cas échéant, la suspension des procédures ordonnée est toujours en vigueur.

DORS/2016-275, art. 3 et 6; DORS/2019-53, art. 2.

## Détermination de l'assiette de cotisation du régime de pension

[DORS/2016-275, art. 6]

**3** The pension plan assessment base is determined in accordance with the following formula:

$$A + B + 50$$

where

**A** is the lesser of

(a) the number of beneficiaries in excess of 50, and

(b) 950; and

**B** is the lesser of

(a) 75% of the number of beneficiaries in excess of 1,000, and

(b) 19,000.

SOR/2016-275, s. 6.

## Determination of the Basic Rate

**4** The basic rate for a fiscal year is the rate determined in accordance with the following formula:

$$(A + B)/C$$

where

**A** is the estimated total amount of expenses to be incurred by the Office during the fiscal year for or in connection with the administration of the *Pension Benefits Standards Act, 1985* and the *Pooled Registered Pension Plans Act*;

**B** is 20% of the amount determined in accordance with the following formula:

$$D - E$$

where

**D** is the total amount of expenses incurred by the Office for or in connection with the administration of the *Pension Benefits Standards Act, 1985* and the *Pooled Registered Pension Plans Act* and by the Superintendent for the registration of pension plans and their supervision under those Acts, including inspection, in the second to sixth preceding fiscal years, and

**E** is the total amount of assessments received by the Office as well as the fees collected under the *Pension Benefits Standards Act, 1985* and the *Pooled Registered Pension Plans Act* in the second to sixth preceding fiscal years if, for those years, B had been equal to zero; and

**C** is the estimated total amount of the pension plan assessment bases of all plans.

SOR/2016-275, ss. 4, 6.

**3** L'assiette de cotisation d'un régime de pension est déterminée selon la formule suivante :

$$A + B + 50$$

où :

**A** représente le moins élevé des nombres suivants :

a) le nombre de bénéficiaires en sus de 50,

b) 950;

**B** le moins élevé des nombres suivants :

a) 75% du nombre de bénéficiaires en sus de 1000,

b) 19 000.

DORS/2016-275, art. 6.

## Détermination du taux de base

**4** Le taux de base pour toute année financière est déterminé selon la formule suivante :

$$(A + B)/C$$

où :

**A** représente le montant estimatif total des dépenses que le Bureau prévoit d'engager pendant l'année financière dans le cadre de l'application de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension* et de la *Loi sur les régimes de pension agréés collectifs*;

**B** 20% du montant déterminé selon la formule suivante :

$$D - E$$

où :

**D** représente le montant total des dépenses engagées par le Bureau dans le cadre de l'application de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension* et de la *Loi sur les régimes de pension agréés collectifs* et par le surintendant pour l'agrément et la surveillance des régimes de pension en vertu de ces lois, notamment leur inspection, pendant l'avant-dernière année financière et les quatre années financières précédant celle-ci,

**E** le montant total des cotisations reçues par le Bureau et des autres droits perçus en vertu de la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension* et de la *Loi sur les régimes de pension agréés collectifs* pour ces mêmes années si, pour ces années, la valeur de l'élément B avait été égale à 0;



## Publication of Basic Rate

**5 (1)** The Superintendent shall publish in the *Canada Gazette*, Part I, no later than 180 days before the beginning of each fiscal year, a notice setting out the basic rate that is in effect for that fiscal year.

**(2)** Despite subsection (1), the notice setting out the basic rates that are in effect for the fiscal years beginning on April 1, 2016 and April 1, 2017 in respect of pooled registered pension plans shall be published no later than January 31, 2017.

SOR/2016-275, s. 5.

## Notice of Assessment

**6** The Superintendent shall send each administrator of a pension plan notice in writing of the assessment against it.

SOR/2019-53, s. 3.

## Coming into Force

**\*7** These Regulations come into force on the day on which section 175 of the *Sustaining Canada's Economic Recovery Act*, chapter 25 of the Statutes of Canada, 2010, comes into force.

\* [Note: Regulations in force December 31, 2011, see SI/2011-115.]

**C** le montant estimatif total des assiettes de cotisation de tous les régimes de pension.

DORS/2016-275, art. 4 et 6.

## Publication du taux de base

**5 (1)** Le surintendant fait publier dans la Partie I de la *Gazette du Canada*, au plus tard cent quatre-vingts jours avant le début de l'année financière, un avis mentionnant le taux de base en vigueur pour cette année.

**(2)** Malgré le paragraphe (1), l'avis mentionnant les taux de base en vigueur pour les années financières commençant le 1<sup>er</sup> avril 2016 et le 1<sup>er</sup> avril 2017 à l'égard de régimes de pension agréés collectifs est publié au plus tard le 31 janvier 2017.

DORS/2016-275, art. 5.

## Avis de cotisation

**6** Le surintendant avise par écrit l'administrateur du régime du montant de la cotisation qu'il lui impose.

DORS/2019-53, art. 3.

## Entrée en vigueur

**\*7** Le présent règlement entre en vigueur à la date d'entrée en vigueur de l'article 175 de la *Loi de soutien de la reprise économique au Canada*, chapitre 25 des Lois du Canada (2010).

\* [Note: Règlement en vigueur le 31 décembre 2011, voir TR/2011-115.]