

**FSRA**

Financial Services Regulatory  
Authority of Ontario



OSFI  
BSIF

## **FSRA & OSFI Webinar**

### **A Regulator's Perspective on Defined Contribution (DC) Plans**

November 9, 2021

## **Webinaire de l'ARSF et du BSIF**

### **Perspective d'une autorité de réglementation sur les régimes à cotisations déterminées (CD)**

9 novembre 2021



Ontario

**Canada**

# Agenda | Programme

- ✓ Welcome Remarks
  - ✓ Recommendations for Strengthening the Canadian Association of Pension Supervisory Authority (CAPSA) CAP Guidelines
  - ✓ DC Member Guide
  - ✓ Additional Developments / Next Steps
  - ✓ Questions
  - ✓ Closing Remarks
- ✓ Mot de bienvenue
  - ✓ Recommandations visant à bonifier les lignes directrices de l'Association canadienne des organismes de contrôle des régimes de retraite (ACOR) applicables aux régimes de capitalisation
  - ✓ Guide du participant des régimes à CD
  - ✓ Autres progrès et prochaines étapes
  - ✓ Questions
  - ✓ Mot de la fin

# Welcome Remarks | Mot de bienvenue

**FSRA/ARSF**  
**Caroline Blouin**

**Executive Vice President, Pensions**  
**Première vice-présidente, Régimes de retraite**



**OSFI/BSIF**  
**Tamara DeMos**

**Managing Director, Private Pension Plans Division**  
**Directrice générale, Division des régimes de retraite**



# Technical Advisory Committee | Comité consultatif technique

## Committee Members

**Alex McKinnon** – United Steelworkers  
**David Vincent** – Canadian Benefits Law  
**Jo-Ann Hannah** – Retired  
**Martin McInnis** – Co-operative Superannuation Society Pension Plan  
**Roman Kosarenko** – George Weston Limited  
**Michael Dodd** – Co-operators Group  
**Corienne Logan** – Many Nations Co-operative Ltd.  
**Tim Mark** – Royal Bank of Canada  
**Susan Bird** – Multi-Employer Benefit Plan Council of Canada (MEBCO)  
**Paul Webber** – Cowan Insurance Group  
**Brett Marchand** – Manulife Financial Corporation  
**Roger Maguet** – Canada Life  
**Susie Taing** – Sun Life Assurance Company  
**Lisa Jankov** – Pension Investment Association of Canada (PIAC)  
**Joe Nunes** – Canadian Institute of Actuaries (CIA)  
**Michelle Loder** – Morneau Shepell Ltd  
**Zaheed Jiwani** – Eckler Ltd.  
**Todd Saulnier** – Association of Canadian Pension Management (ACPM)

## Membres du comité

**Alex McKinnon** – Syndicat des Métallos  
**David Vincent** – Canadian Benefits Law  
**Jo-Ann Hannah** – Retraité  
**Martin McInnis** – Co-operative Superannuation Society Pension Plan  
**Roman Kosarenko** – George Weston Limitée  
**Michael Dodd** – Co-operators  
**Corienne Logan** – Many Nations Co-operative  
**Tim Mark** – Banque Royale du Canada  
**Susan Bird** – Multi-Employer Benefit Plan Council of Canada (MEBCO)  
**Paul Webber** – Groupe Assurance Cowan  
**Brett Marchand** – Financière Manuvie  
**Roger Maguet** – Canada Vie  
**Susie Taing** – Sun Life, Compagnie d'assurance  
**Lisa Jankov** – Association canadienne des gestionnaires de caisses de retraite  
**Joe Nunes** – Institut canadien des actuaires (ICA)  
**Michelle Loder** – Morneau Shepell Ltée  
**Zaheed Jiwani** – Eckler Ltée  
**Todd Saulnier** – Ass. canadienne des administrateurs de régimes de retraite (ACARR)

# Questions

## Slido

- ✓ Ask questions on Slido
- ✓ View the questions we receive on Slido
- ✓ Vote for the questions you would like OSFI/FSRA to answer

Join us at [slido.com](https://www.slido.com)

Event code #: FSRAOSFI

Password: FSRAOSFI

## Slido

- ✓ Posez vos questions sur Slido
- ✓ Consultez les questions que nous recevons sur Slido
- ✓ Votez pour les questions auxquelles vous aimeriez que le BSIF/l'ARSF réponde

Joignez-vous à nous sur [slido.com](https://www.slido.com)

Code d'événement : FSRAOSFI

Mot de passe : FSRAOSFI

# Recommendations for Strengthening the CAP Guidelines | Recommandations visant à bonifier les lignes directrices applicables aux régimes de capitalisation

## DC Sector Snapshot

Assets	FSRA DC Plans		OSFI DC Plans	
	#	%	#	%
< \$10 M	2,439	83%	700	90%
\$10 M - \$100 M	454	16%	104	13%
> \$100 M	37	1%	16	2%

## Aperçu du secteur des régimes à CD

Actifs	Régimes à CD de l'ARSF		Régimes à CD du BSIF	
	#	%	#	%
< 10 M\$	2 439	83 %	700	90 %
10 M\$ - 100 M\$	454	16 %	104	13 %
> 100 M\$	37	1 %	16	2 %

# Recommendations for Strengthening the CAP Guidelines | Recommandations visant à bonifier les lignes directrices applicables aux régimes de capitalisation

## “Working Towards Harmonization: Recommendations for Strengthening the CAP Guidelines”

- ✓ Available on the OSFI and FSRA websites
- ✓ Contains six recommendations for improving the administration and investment of DC pension plans

## « Agir en vue d’une harmonisation : Recommandations pour le renforcement des lignes directrices pour les régimes de capitalisation »

- ✓ Publiées sur les sites Web du BSIF et de l’ARSF
- ✓ Contiennent six recommandations visant à améliorer l'administration et les placements liés aux régimes de retraite à CD

# Recommendations for Strengthening the CAP Guidelines | Recommandations visant à bonifier les lignes directrices applicables aux régimes de capitalisation

## Recommendation #1 – Outcome-Focused Decision-Making

Highlight the concept of the purpose of a CAP plan by making it more resonant in plan governance activities.

- ✓ Have a clear sense of purpose as a framework for decision-making
  - Governance is more than a “check-the-box” exercise
- ✓ Define purpose in terms of a plan’s intended outcome for members
  - E.g., focus on retirement income instead of just savings

## Recommandation 1 – Prise de décisions axées sur les résultats

Souligner le concept de l’objet d’un régime de capitalisation en le faisant coïncider avec les activités de gouvernance du régime.

- ✓ Avoir une vision claire de l’objectif à atteindre dans la prise de décisions
  - La gouvernance est plus qu'un exercice de routine
- ✓ Définir l’objet sous forme de résultat escompté du régime pour les participants
  - Par exemple, mettre l'accent sur le revenu de retraite plutôt que sur l'épargne seulement

# Recommendations for Strengthening the CAP Guidelines | Recommandations visant à bonifier les lignes directrices applicables aux régimes de capitalisation

## Recommendation #2 – Member Engagement as a Pillar of Success

Include additional guidance for addressing the challenges of enhancing member engagement.

- ✓ Consider leading communication techniques, behavioural economic insights, on-going sponsor engagement
- ✓ Highlight the usefulness of outcomes to frame engagement and encourage action
  - E.g., income projections, statement design principles

## Recommandation 2 – Mobilisation des participants comme pilier de la réussite

Intégrer des conseils supplémentaires pour relever les défis liés à la mobilisation accrue des participants.

- ✓ Prendre en compte les techniques de communication de pointe, les concepts de l'économie comportementale et la mobilisation constante des promoteurs
- ✓ Souligner la pertinence des résultats afin d'encadrer la mobilisation et de favoriser l'action
  - Par exemple, les projections de revenu, les principes de conception de déclaration

# Recommendations for Strengthening the CAP Guidelines | Recommandations visant à bonifier les lignes directrices applicables aux régimes de capitalisation

## Recommendation #3 – Investments

Include more specific guidance into appropriate default fund selections and investment line-up design principles.

- ✓ Consider the appropriateness of default funds for plan members and their investment time horizon
- ✓ Limited number of investment options may lead to improved member outcomes and more efficient administrator governance

## Recommandation 3 – Placements

Intégrer des directives plus précises sur les choix appropriés de fonds par défaut et sur les principes de conception de la gamme de placements offerte.

- ✓ Tenir compte de la pertinence des fonds par défaut pour les participants et de leur horizon de placement
- ✓ Offrir un nombre limité d'options de placement pourrait engendrer de meilleurs résultats pour les participants et rendre la gouvernance des administrateurs plus efficace

# Recommendations for Strengthening the CAP Guidelines | Recommandations visant à bonifier les lignes directrices applicables aux régimes de capitalisation

## Recommendation #4 – Administrator/Sponsor Responsibility

Administrators and sponsors of all CAPs should adhere to common standards of governance and responsibility to plan members.

- ✓ Even when activities are delegated
- ✓ Provide practical, simplified governance tools
  - E.g., one-page governance checklist

## Recommandation 4 – Responsabilité de l’administrateur ou du promoteur du régime

Les administrateurs et les promoteurs de tous les régimes de capitalisation sont tenus de respecter des normes communes en matière de gouvernance et de responsabilité envers les participants.

- ✓ Même en cas de délégation de tâches
- ✓ Fournissent des outils de gouvernance simples et pratiques
  - Par exemple, une liste de contrôle de la gouvernance d'une page

# Recommendations for Strengthening the CAP Guidelines | Recommandations visant à bonifier les lignes directrices applicables aux régimes de capitalisation

## Recommendation #5 – Value for Money

Highlight the importance of aiming to achieve value for money when making administration and investment decisions.

- ✓ Help administrators make informed decisions about fees
- ✓ Provide information about fees to members
  - E.g., for the services covered by the fees, for the impact of fees on long-term returns

## Recommandation 5 – Optimisation des ressources

Souligner l'importance de viser l'optimisation des ressources lors de la prise de décisions relatives à l'administration et aux placements.

- ✓ Aider les administrateurs à prendre des décisions éclairées concernant les frais
- ✓ Fournir des renseignements aux participants sur les frais
  - Par exemple, sur les services que ses frais couvrent et l'incidence de ces frais sur le rendement du régime à long terme

# Recommendations for Strengthening the CAP Guidelines | Recommandations visant à bonifier les lignes directrices applicables aux régimes de capitalisation

## Recommendation #6 – Decumulation

Consider guidance to help support members during their decumulation phase.

- ✓ Longevity issues
- ✓ Investment options available
- ✓ Fees

## Recommandation 6 – Décaissement

Songer à émettre des directives pour aider les participants pendant l'étape de décaissement.

- ✓ Questions de longévité
- ✓ Options de placement offertes
- ✓ Frais

## Why?

- ✓ Only 69% of Canadians are preparing financially for retirement <sup>(Note 1)</sup>
- ✓ Over 90% of Ontario and Federal DC plans are member-choice
- ✓ Encourage member engagement
- ✓ Support member education and understanding of DC plans
- ✓ Improve “member outcomes”

(Note 1) Financial Consumer Agency of Canada (FCAC), Key Findings from the 2019 Canadian Financial Capability Survey

## Pourquoi?

- ✓ Seulement 69 % des Canadiens se préparent financièrement à la retraite <sup>(Note 1)</sup>
- ✓ Plus de 90 % des régime à CD ontariens et fédéraux sont des comptes accompagnés de choix
- ✓ Favoriser la mobilisation des participants
- ✓ Aider les participants à en apprendre sur les régimes à CD
- ✓ Améliorer les « résultats pour les participants »

(Note 1) Agence de la consommation en matière financière du Canada (ACFC), Principales constatations de l'Enquête canadienne sur les capacités financières de 2019

# DC Member Guide | Guide du participant des régimes à CD

## How?

- ✓ Member-focused guidance on DC plans
- ✓ Endorsed by CAPSA
- ✓ Made available on OSFI / FSRA websites
- ✓ Promoted and made available by the Financial Consumer Agency of Canada (FCAC)
- ✓ Can be made available to DC plan members by plan administrators or other industry participants

## Comment?

- ✓ Offrir des consignes sur les régimes à CD axées sur les participants
- ✓ Être appuyé par l'ACOR
- ✓ Publier le guide sur les sites web du BSIF et de l'ARSF
- ✓ Faire la promotion et la distribution du guide par le biais de l'Agence de la consommation en matière financière du Canada (ACFC)
- ✓ Offrir le guide aux participants de régime à CD par le biais des administrateurs ou d'autres acteurs du milieu

# DC Member Guide | Guide du participant des régimes à CD

## Retirement Basics: What are some DC pension plan Features and Benefits?



- **Tax Benefits:** for most Canadians, as contributions and investment income are not taxable until you withdraw money at retirement.<sup>2</sup>



- **Employer Contributions:** to help you grow your savings faster.



- **Lower Fees:** compared to what you could typically obtain in a retail retirement savings product, such as an individual Registered Retirement Savings Plan (RRSP) at your bank.



- **Investment Options:** professionally-managed investment options.



- **Payroll Deductions:** easy and automatic payroll deductions to help you save.



- **Legal Standards:** laws and a pension regulator that require the plan to meet certain standards.



- **Held in Trust:** pension amounts held separately in trust for your retirement.



- **Safety from Creditors:** to preserve your DC pension plan account balance for your retirement years.



- **Disclosure Requirements:** to provide certain information to you.

## Notions de base en matière de retraite : Caractéristiques et avantages d'un régime de retraite à CD



- **Avantages fiscaux :** applicables à la plupart des Canadiennes et Canadiens, car les cotisations et les revenus de placement ne sont pas imposables jusqu'au retrait des fonds à la retraite.<sup>2</sup>



- **Cotisations de l'employeur :** elles vous aident à faire croître votre épargne plus rapidement.



- **Frais moins élevés :** par comparaison aux frais qui vous seraient généralement imposés dans un produit d'épargne-retraite de détail, comme un régime enregistré d'épargne-retraite (REER) individuel souscrit dans votre banque.



- **Options de placement :** options de placement gérées par des professionnels.



- **Retenues salariales :** retenues salariales automatiques, qui constituent un moyen pratique de vous aider à épargner.



- **Normes juridiques :** les lois et un organisme de réglementation des régimes de retraite exigent du régime qu'il respecte certaines normes.



- **Détenues en fiducie :** les prestations de retraite sont détenues séparément en fiducie en vue de votre retraite.



- **Protection contre les créanciers :** dans un régime de retraite à CD, le solde de votre compte est protégé en vue de votre retraite.

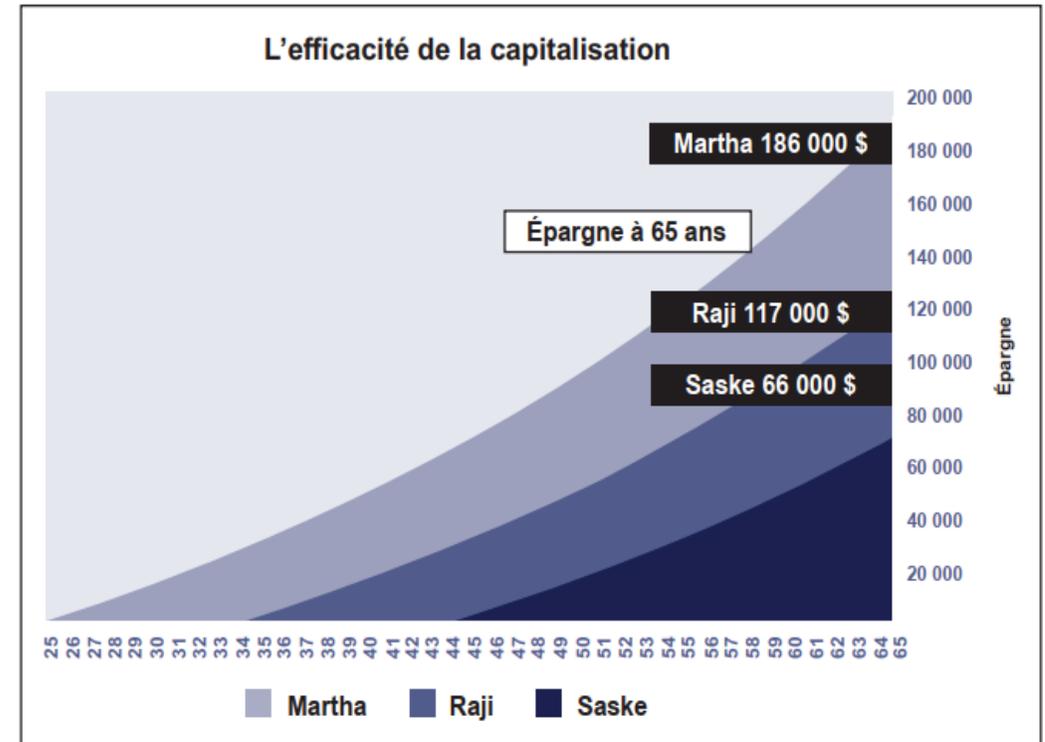
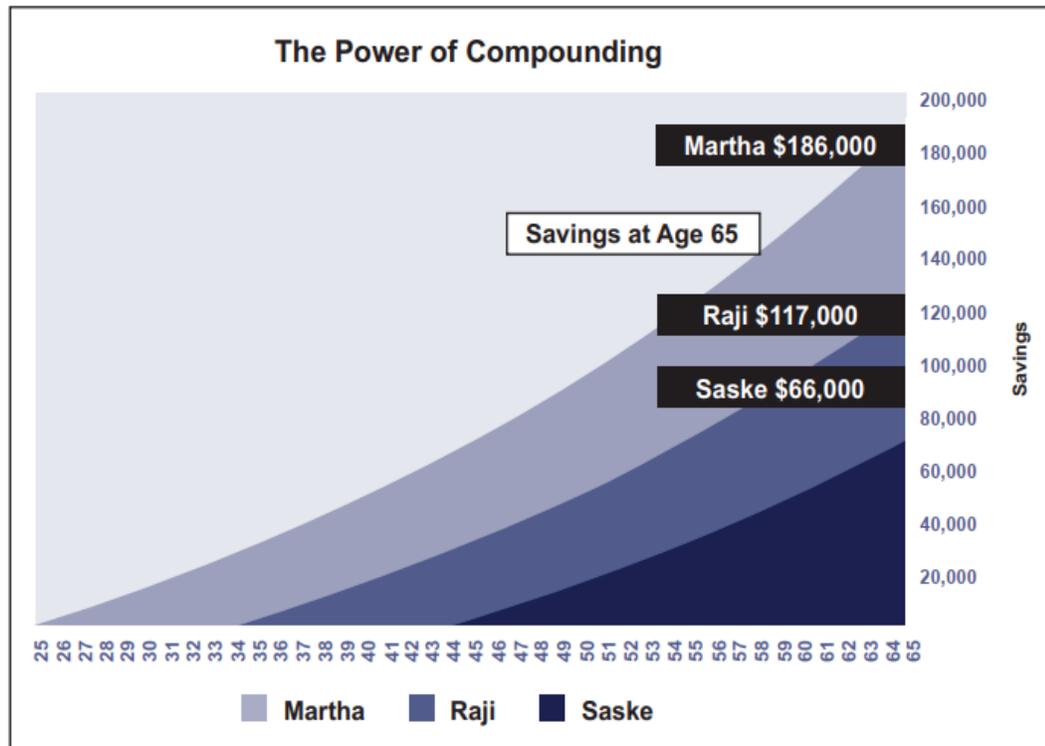


- **Exigences en matière de divulgation :** obligation de vous divulguer certains renseignements.

# DC Member Guide | Guide du participant des régimes à CD

*Enrolling Today Can Increase Your Savings*

*En cotisant dès aujourd'hui, vous accroîtrez votre épargne*



# DC Member Guide | Guide du participant des régimes à CD

## Increasing Your Contributions Makes a Big Difference

Consider Martha, who decides to contribute an additional \$100 per month to the plan. In Martha's plan, the employer matches these additional contributions at 100%. By contributing \$100/month more to the plan, Martha doubles the income the plan provides at retirement.



### Martha

Martha's total (employee and employer) contributions were previously \$200/month.

Now Martha decides to contribute \$100/month more and receives an equal employer matching contribution of \$100/month more. This means Martha's total monthly contributions (employee and employer) are now \$400.

Martha's estimated total DC pension plan savings will be \$372,000. This doubles Martha's lifetime income at retirement to \$1,880 per month.

#### How Did Martha Get There?

Average Annual Net Return: 3%	Savings Period: 40 Years	Age at Retirement: 65
-------------------------------	--------------------------	-----------------------

## Le fait d'accroître vos cotisations aura une incidence considérable

Prenons le cas de Martha, qui décide de cotiser 100 \$ de plus par mois au régime. Dans son régime, l'employeur complétera ces cotisations supplémentaires par des cotisations de contrepartie à hauteur de 100 %. En cotisant 100 \$ de plus par mois au régime, Martha double le revenu que lui procurera le régime à la retraite.



### Martha

Le total des cotisations de Martha (employé et employeur) était jusque-là de 200 \$/mois.

Martha décide de cotiser 100 \$ de plus par mois et bénéficie de ce fait d'une cotisation de contrepartie supplémentaire de l'employeur de 100 \$/mois. Ainsi, le total des cotisations de Martha (employé et employeur) est désormais de 400 \$.

Le total estimatif de l'épargne générée par le régime à CD de Martha sera de 372 000 \$. À la retraite, Martha doublera ainsi son revenu à vie, qui atteindra 1 880 \$ par mois.

#### Hypothèses

Rendement annuel net moyen : 3 %	Période d'épargne : 40 ans	Âge à la retraite : 65 ans
----------------------------------	----------------------------	----------------------------

# DC Member Guide | Guide du participant des régimes à CD

## Fees Can Have a Big Impact

Consider if Martha paid 1% in fees vs. the 2% investment fee Martha currently pays. In the example below, Martha would have more than \$500 extra per month in retirement compared to Sarah, who continues to pay 2% fees.



### Martha

Martha pays 1% fees.

At retirement, Martha's DC savings (\$475,000) can provide an estimated lifetime income of **\$2,400 per month**.



### Sarah

Sarah starts contributing at the same time, contributes the same amount and has the same investment returns before fees as Martha, but pays 2% fees.

At retirement, Sarah's DC pension plan savings (\$372,000) can provide an estimated lifetime income of **\$1,880 per month**.

### How Did They Get There?

Investment Return Before Fees: 5%

Monthly Employee contributions: \$200

Monthly Employer contributions: \$200

Savings Period: 40 years

Age at Retirement: 65

## Les frais peuvent avoir une incidence considérable

Et si Martha payait 1% en frais de placement par rapport aux 2% qu'elle paie actuellement? Dans l'exemple ci-dessous, à la retraite, Martha toucherait 500 \$ de plus par mois que Sarah, qui continue de payer des frais de 2%.



### Martha

Martha paie 1% en frais.

À la retraite, son épargne du régime à CD (475 000 \$) peut générer un revenu à vie estimé à **2 400 \$ par mois**.



### Sarah

Sarah commence à cotiser à la même date, cotise le même montant et a le même rendement de l'investissement avant déduction des frais que Martha, mais elle paie des frais de 2%.

À la retraite, son épargne du régime à CD (372 000 \$) peut générer un revenu à vie estimé à **1 880 \$ par mois**.

### Hypothèses

Rendement de l'investissement avant déduction des frais : 5%

Cotisations mensuelles de l'employée : 200 \$

Cotisations mensuelles de l'employeur : 200 \$

Période d'épargne : 40 ans

Âge à la retraite : 65 ans

## *Resources can Help You choose Investments*

“To help you make investment decisions you should ask questions and use the tools your plan provides. These tools could include investment risk questionnaires to help you determine your risk tolerance.”

“You should ask your plan administrator or employer what tools and resources are available to help make the right decision for you.”

“Also consider seeking independent investment advice from a financial advisor.”

## *Des ressources peuvent vous aider à choisir vos placements*

« Pour vous éclairer sur les décisions à prendre en matière de placement, vous devriez poser des questions et utiliser les outils mis à votre disposition par votre régime. Ces outils peuvent inclure des questionnaires sur les risques des placements, qui vous aideront à déterminer votre tolérance au risque. »

« Vous devriez demander à votre employeur ou à l’administrateur de votre régime quels outils et quelles ressources sont à votre disposition pour vous aider à prendre une décision judicieuse. »

« Vous pouvez également envisager d’obtenir l’avis indépendant d’un conseiller financier concernant vos placements. »

# DC Member Guide | Guide du participant des régimes à CD

## How You Withdraw Retirement Income Matters

## La façon de retirer vos fonds pour obtenir un revenu de retraite aura une incidence

 <b>Lucas</b>	 <b>Joseph</b>	 <b>Martha</b>
<p>Lucas wants to receive a regular stream of income for life.</p> <p>Lucas isn't concerned about leaving an inheritance and doesn't want to worry about managing investments during retirement.</p> <p>Lucas decides to use most of the money in the DC account to purchase an <b>annuity</b>.</p>	<p>Joseph has experience managing investments and wants some flexibility in withdrawing from the DC account.</p> <p>Joseph decides to transfer most of the DC account to a <b>retirement product</b>. This requires Joseph to manage the account and withdraw between a minimum and maximum amount each year.</p>	<p>Martha isn't sure what to do with the DC account on retirement.</p> <p>Martha would like to leave an inheritance but is also worried about managing investments without help.</p> <p>Martha decides to <b>seek advice from a financial advisor</b> to get guidance and make a plan.</p> <p>After receiving financial advice, Martha decides to split the assets about equally between an <b>annuity</b> and a <b>retirement product</b>. Martha will therefore receive a basic level of guaranteed annual income, but also have some flexibility.</p>

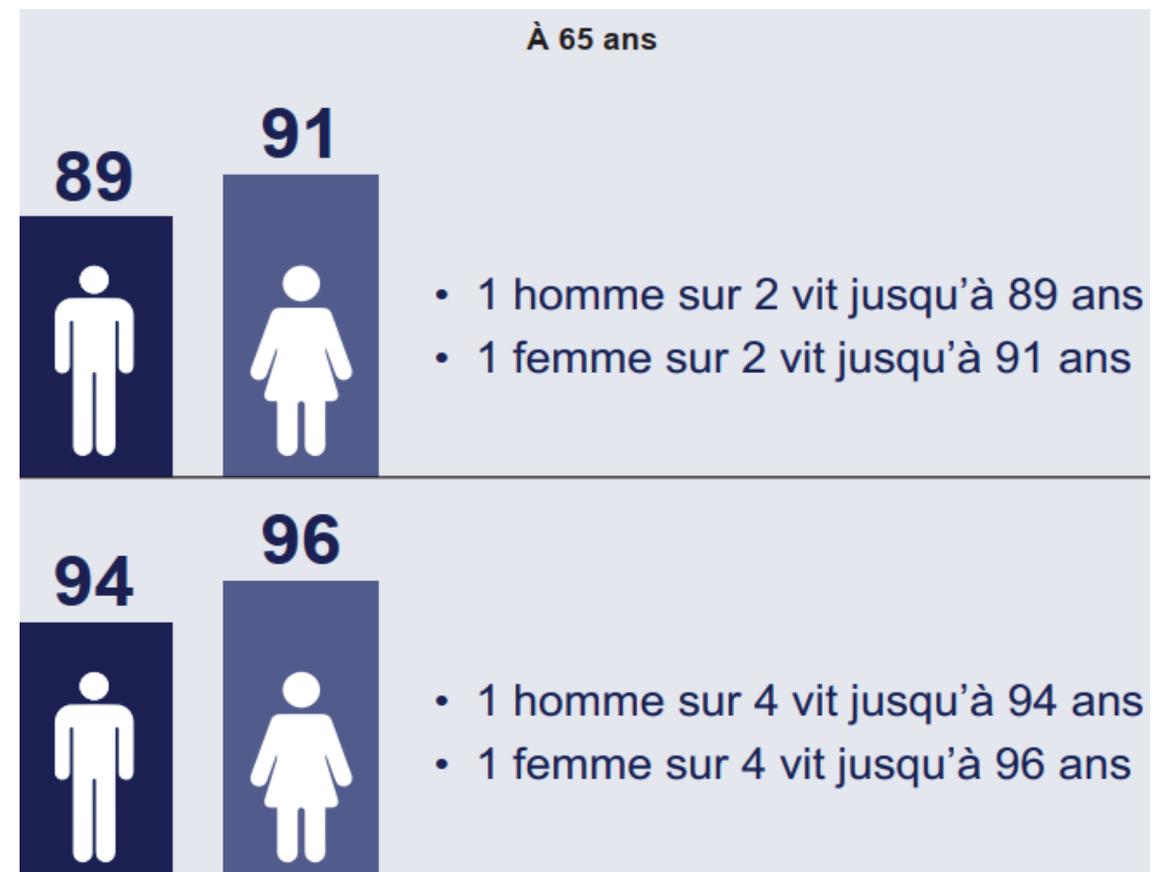
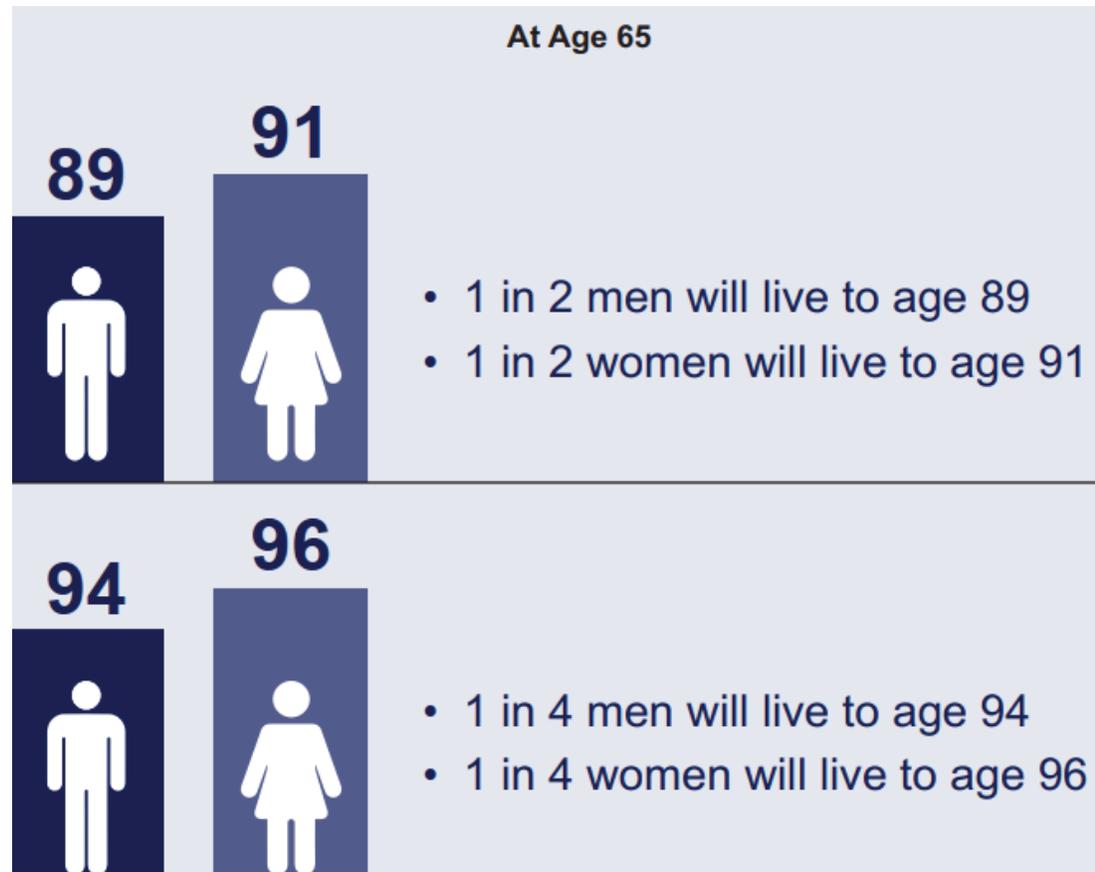
Many people are like Martha. They aren't sure what is the best option for them. Finding the right financial advisor can help clarify what will work for them in retirement. Note that transferring your money from the plan may have implications in terms of the fees you pay or the protection of your money from creditors.

 <b>Lucas</b>	 <b>Joseph</b>	 <b>Martha</b>
<p>Lucas souhaite bénéficier d'une source de revenu régulier à vie.</p> <p>Lucas n'est pas intéressé par la perspective de laisser un héritage et ne veut pas s'inquiéter de la gestion de placements pendant sa retraite.</p> <p>Lucas décide d'utiliser la majeure partie des fonds détenus dans son compte à CD pour constituer une <b>rente</b>.</p>	<p>Joseph a de l'expérience dans la gestion de placements et préfère une certaine souplesse dans le retrait des fonds de son compte à CD.</p> <p>Joseph décide de transférer la majeure partie des fonds détenus dans son compte à CD à un <b>produit de retraite</b>. Cela signifie qu'il devra gérer le compte et retirer chaque année une somme comprise dans une fourchette précise.</p>	<p>Martha a des doutes sur la voie à suivre concernant les fonds détenus dans son compte à CD au moment de la retraite.</p> <p>Elle aimerait laisser un héritage, mais s'inquiète à la perspective de gérer seule des placements.</p> <p>Martha décide d'<b>obtenir l'avis d'un conseiller financier</b> pour s'orienter et dresser un plan.</p> <p>Après avoir reçu des conseils financiers, Martha décide de répartir ses fonds à parts égales entre une <b>rente</b> et un <b>produit de retraite</b>. Martha recevra donc un revenu annuel garanti de base tout en continuant de jouir d'une certaine souplesse.</p>

Beaucoup de gens fonctionnent comme Martha. Ils ne savent pas vraiment quelle est la meilleure option pour eux. Choisir un conseiller financier peut aider à clarifier ce qui leur conviendra à la retraite. À noter, le transfert de vos fonds hors d'un régime de retraite peut avoir des répercussions quant aux frais que vous payez ou à la protection de votre argent contre les créanciers.

## Ensure You Have Enough Money for the Rest of Your Life

## Assurez-vous d'avoir suffisamment d'argent jusqu'à la fin de vos jours



# DC Member Guide | Guide du participant des régimes à CD

*Your Age and Retirement Savings Both Impact your Retirement Income*

*Votre âge et le montant de votre épargne retraite influent sur votre revenu de retraite*



**Thalia**

Thalia stops saving and retires at age 60. Thalia's account balance reaches \$367,000.

Starting at age 60, Thalia's savings could provide an estimated lifetime income of \$1,650 per month.



**Martha**

Martha stops saving at age 65.

Starting at age 65, Martha's \$475,000 account balance could provide an estimated lifetime income of \$2,400 per month.



**Niimi**

Niimi keeps saving until age 70. Niimi's account balance reaches \$607,000.

Starting at age 70, Niimi's savings could provide an estimated lifetime income of \$3,580 per month.



**Thalia**

Thalia cesse d'épargner et prend sa retraite à 60 ans. Le solde de son compte atteint 367 000 \$.

À partir de 60 ans, l'épargne de Thalia pourrait lui procurer un revenu à vie estimatif de 1 650 \$ par mois.



**Martha**

Martha cesse d'épargner et prend sa retraite à 65 ans.

À partir de 65 ans, le solde du compte d'épargne de Martha (475 000 \$) pourrait lui procurer un revenu à vie estimatif de 2 400 \$ par mois.



**Niimi**

Niimi continue d'épargner jusqu'à 70 ans. Le solde de son compte atteint 607 000 \$.

À partir de 70 ans, l'épargne de Niimi pourrait lui procurer un revenu à vie estimatif de 3 580 \$ par mois.

# Additional Developments and Next Steps | Autres progrès et prochaines étapes

## The Committee encouraged us to:

- ✓ Evaluate resources and tools to support employers
- ✓ Work with industry / governments / regulators
- ✓ Keep CAPSA informed of our work

## Le Comité nous encourage à :

- ✓ Évaluer les outils et les ressources pour aider les employeurs
- ✓ Collaborer avec le secteur, les gouvernements, les organismes de réglementation
- ✓ Tenir l'ACOR au courant de la progression de nos travaux

# Additional Developments and Next Steps | Autres progrès et prochaines étapes

## FSRA will:

- ✓ Re-think its supervisory approach to DC plans
- ✓ Review/revise our annual filings and data collection
- ✓ Assist government with any regulatory change

## L'ARSF devra :

- ✓ Repenser son approche de surveillance des régimes de retraite à CD
- ✓ Examiner ou réviser ses relevés annuels et sa collecte de données
- ✓ Épauler le gouvernement pour tout ce qui a trait aux changements réglementaires

# Additional Developments and Next Steps | Autres progrès et prochaines étapes

## OSFI will:

- ✓ Further develop its [Supervisory Framework for Federally Regulated Pension Plans](#)
- ✓ Review/revise our annual filings and data collection
- ✓ Consider issuing or reviewing existing guidance on DC plans

## Le BSIF devra :

- ✓ Peaufiner son [cadre de surveillance des régimes de retraite fédéraux](#)
- ✓ Examiner ou réviser ses relevés annuels et sa collecte de données
- ✓ Envisager de publier ou de réviser les directives existantes sur les régimes de retraite à CD

# Questions

## Slido

- ✓ Ask questions on Slido
- ✓ View the questions we receive on Slido
- ✓ Vote for the questions you would like OSFI/FSRA to answer

Join us at [slido.com](https://www.slido.com)

Event code #: FSRAOSFI

Password: FSRAOSFI

## Slido

- ✓ Posez vos questions sur Slido
- ✓ Consultez les questions que nous recevons sur Slido
- ✓ Votez pour les questions auxquelles vous aimeriez que le BSIF/l'ARSF réponde

Joignez-vous à nous sur [slido.com](https://www.slido.com)

Code d'événement : FSRAOSFI

Mot de passe : FSRAOSFI

## Closing Remarks | Mot de la fin

Additional questions following the webinar may be sent to

- ✓ For FSRA, send to [David.bartucci@fsrao.ca](mailto:David.bartucci@fsrao.ca)
- ✓ For OSFI, send to [Pensions@osfi-bsif.gc.ca](mailto:Pensions@osfi-bsif.gc.ca)

**Thank you for attending !**

Pour toute autre question à la suite de ce webinaire, veuillez communiquer avec les personnes suivantes

- ✓ Pour l'ARSF, envoyer un courriel à l'adresse [David.bartucci@fsrao.ca](mailto:David.bartucci@fsrao.ca)
- ✓ Pour le BSIF, envoyer un courriel à l'adresse [Pensions@osfi-bsif.gc.ca](mailto:Pensions@osfi-bsif.gc.ca)

**Merci de votre participation !**