



April 2018 Newsletter

Table of Content	Page
Timetable - Pension/Lump Sum Adjustments Due to 1 st CCAA Distribution	2
Update for ON Pension Plan Members regarding Payments for Loss of Indexation	2
Update on Upcoming Claim Payments Expected from Nortel	6
2 nd CCAA Distribution from the Nortel Estate	
Final Distribution from the Health and Welfare Trust (HWT)	
Tax Treatment for Pensioner LIFE and LTD LIFE Insurance Claim Payments	
Payments received in 2017	7
Key Contact Information	8

Note:

Acronyms used in this newsletter are generally spelled out where they are first used in the text

Timetable - Pension/Lump Sum Adjustments Due to 1st CCAA Distribution

Following the 1st Companies' Creditors Arrangement Act (CCAA) distribution in July 2017 MS implemented preliminary pension increases in November/December 2017 for those who elected an annuity option in either plan but at that time did not pay out any of the CCAA monies to those who chose a lump sum option, either a Life Income Fund (LIF) or a Locked-In Retirement Account (LIRA).

CCAA-related top up adjustments for those who chose either the monthly pension option or the payment of lump sums will be processed in 2018 as follows:

For the Managerial Plan:

- Top-up adjustments for those who took the monthly pension option (including any applicable retro payments) are expected to go into effect with the September payment for all eligible members, regardless of province of service.
- CCAA-related (LIF or LIRA) lump-sums for non-ON members are expected to be paid in August and in September for eligible Ontario members. 2 to 4 months prior to these lump sum transfers, eligible members will receive a letter from Morneau requesting information regarding the transfer.

For the Negotiated Plan:

- CCAA-related (LIF or LIRA) lump sums for eligible non-ON members are expected to be paid in July and in September for eligible ON members. Members will shortly receive a letter from Morneau requesting information regarding the transfer (note that some of these letters for Quebec members were sent recently).
- Top-up adjustments for those who took the monthly pension option (including any applicable retro payments) are expected to occur in August for eligible non-ON members and in September for eligible ON members. Note that Quebec (QC) members who elected the Revenu Québec (RQ) pension option will receive a portion of any retro payments from Morneau and rest from the RQ - The Morneau portion of the retro-payment will occur at the same time as the pension increase and the RQ payment will occur shortly thereafter.

This info in table form is shown lower down.

Note that for multi-jurisdiction service the option selected follows the timetable of each jurisdiction where the service has taken place.

Update for ON Pension Plan Members Regarding Payments for Loss of Indexation

For ON Members of the Managerial and the Negotiated Plans not all of the CCAA monies in the ON portion of the plan will be paid by September. CCAA recoveries for loss of indexation in ON have been withheld pending the outcome of an objection we raised, described next.

In October 2017, at the court representatives' request, Koskie Minsky (KM) filed an objection with Morneau Shepell regarding their intended approach to distribution of the CCAA Indexation Claim Payments for ON service. KM's legal interpretation of the Ontario Pension Benefits Act (PBA) was that the PBGF has no right to any of the CCAA indexation claim payments and that those payments should all be apportioned to pension plan members per each individual's claim for lost indexation. Morneau Shepell's interpretation of the PBA was that CCAA indexation claim payments are part of the general pool of recovery and should benefit the PBGF as well as members of the pension plans. There is some \$100M at stake in the interpretation, \$62M for the Managerial Plan and \$37M for the Negotiated Plan.

In March 2018, the Superintendent of Financial Institutions issued a Notice of Proposal to make an order to support Morneau Shepell's interpretation of the Act and subsequently our lawyers filed a request with the Financial Services Tribunal of Ontario (FST) for adjudication.

The FST is an independent, adjudicative body that has exclusive jurisdiction to exercise the powers conferred under the Financial Services Commission of Ontario Act, 1997 and other Acts that confer powers on or assign duties to the Tribunal. It also has exclusive jurisdiction to determine all questions of fact or law that arise in any proceeding before it. As well, the Tribunal has authority to make rules for the practice and procedure to be observed in a proceeding before it.

The FST has its own process. The FST will appoint a panel of 3 adjudicators who are experts in the pension field to adjudicate on whose interpretation of the PBA is to be followed. While the schedule has not been set, we hope that the FST will hear the case later this year but scheduling is uncertain and it may take several months after the hearing until a decision is rendered.

If our interpretation prevails, the CCAA recovery for lost indexation will be paid to plan members based on their individual lost indexation claim. The amounts involved are significant and individual adjustments could be very important, depending on actuarial calculations of each individual's loss of indexation.

Should Morneau Shepell's interpretation prevail, the CCAA recovery for lost indexation will be apportioned per the original interpretation proposed by MS and sanctioned by FSCO, with significant amounts going to the PBGF. Even with those amounts going to the PBGF the amounts going to individuals will be significant.

Once the FST rules, MS will adjust pension-related amounts for loss of indexation based on the decision.

We will advise on progress of the FST as it occurs

Managerial - Incremental benefits and settlements based on July 2017 CCAA distributions

	Apr	May	Jun	July 2018	August 2018	September 2018	... After FST ON Indexation Ruling
ON - Deferred Vested Lump Sum Option				MS Request for LIRA Account info		Pay Lump Sums	Pay Additional Lump Sums
ON - Deferred Vested Pension Option						Top-Up Adjustments and Retros	Pay additional Top-Up Adjustments and Retros
ON - Retiree LIF Option				MS Request for LIF Account info		Pay Lump Sums	Pay Additional Lump Sums
ON - Retiree Pension Option						Top-Up Adjustments and Retros	Pay additional Top-Up Adjustments and Retros
QC - Current Vested Lump Sum Option				MS Request for LIRA Account Info	Pay Lump Sums		
QC - Current Vested RQ Pension Option					MS Transfer to RQ	RQ Starts Payments	
QC - Retiree In Pay LIF Option				MS Request for LIF Account Info	Pay Lump Sums		
QC - Retiree In Pay - RQ Pension Option					MS Transfer to RQ	RQ Starts Payments	
QC - Retiree In Pay - Insurer Pension Option					Adjustments and Retros; Data to Insurers	Insurers Start Annuity Payments	
Pooled - Deferred Vested Lump Sum Option				MS Request for LIRA Account info	Pay Lump Sums		
Pooled - Deferred Vested Pension Option					Adjustments and Retros; Data to Insurers	Insurers Start Annuity Payments	
Pooled - Retiree Pension Option							

Note 1 For ON original pensions less than \$1000/mo the PBGF top-up has been applied. CCAA recoveries reduce the PBGF amount and monthly pension payments are not affected

Note 2 For multi-jurisdiction service the option selected follows the timetable of each jurisdiction where the service has taken place

Negotiated Plan - Incremental benefits and settlements based on July 2017 CCAA distributions

	Apr	May	Jun	July 2018	August 2018	September 2018	... After FST ON Indexation Ruling	
ON - Deferred Vested Lump Sum Option				MS Request for LIRA Account Info		Pay Lump Sums	Pay Additional Lump Sums	
ON - Deferred Vested Pension Option						Top-Up Adjustments and Retros	Pay additional Top-Up Adjustments and Retros	
ON - Retiree LIF Option					MS Request for LIF Account Info		Pay Lump Sums	Pay Additional Lump Sums
ON - Retiree Pension Option							Top-Up Adjustments and Retros	Pay additional Top-Up Adjustments and Retros
QC - Current Vested Lump Sum Option	MS Request for LIRA Account info			Pay lump sums				
QC - Current Vested RQ Pension Option				MS Transfer to RQ	RQ Increases Pensions Pays Retro from 2016			
QC - Retiree In Pay LIF Option	MS Request for LIF Account info			Pay lump sums				
QC - Retiree In Pay - RQ Pension Option				MS Transfer to RQ	RQ Increases Pensions Pays Retro from 2016			
QC - Retiree In Pay - Insurer Pension Option				MS Transfer to BMO Including Retro	BMO Starts Paying Increased Annuities			
Pooled - Deferred Vested Lump Sum Option	MS Request for LIRA Account info			Pay lump sums				
Pooled - Deferred Vested Pension Option				MS Transfer to BMO Including Retro Amounts	BMO Adjusts Annuities			
Pooled - Retiree Pension Option				MS Transfer to BMO Including Retro Amounts	BMO Starts Additional Annuities			

Note 1 For ON original pensions less than \$1000/mo the PBGF top-up has been applied. CCAA recoveries reduce the PBGF amount and monthly pension payments are not affected

Note 2 For multi-jurisdiction service the option selected follows the timetable of each jurisdiction where the service has taken place

Update on Upcoming Claim Payments Expected from Nortel

a. 2nd CCAA Distribution from the Nortel Estate

The Monitor (EY) has indicated that a 2nd CCAA distribution will likely be paid in the August / September 2018 timeframe. The amount involved will be small, approximately 1.5% to 1.8 % of claims. This compares to 1st distribution in July 2017 of 45.49% of claims.

The 1st distribution included a gross-up for Pensioner Life and Long Term Disabled (LTD) LIFE insurance claims in compensation for taxes expected to be paid on these claims. Part of the agreement with the Monitor was that if we won in Tax Court, which we did, then the portion of payments due to the gross-up will be repaid. This will result in smaller 2nd distribution amounts for those affected. In some cases the amount to be recovered will exceed the distribution amount. It is estimated that there will be up to 2,700 people who may not receive a 2nd distribution payment since the 2017 gross-up amount is larger than their second distribution amount.

In addition to payments related to employee claims, the two registered pension plans will also be recipients of the second CCAA distribution. Resulting pension adjustments will be handled by MS at a future date.

b. Final Distribution from the Health and Welfare Trust (HWT)

The bulk of the HWT fund was distributed in 2012-2014. Final accounting of the HWT has been concluded and shows approximately \$2.5M remaining which will be distributed to those who are entitled, i.e. those with Pensioner Life Insurance, LTD Life Insurance, Survivor Transition Benefit, or Survivor Income Benefit claims. The amount of this final payment is expected to be just over 1% of the value of approved HWT claims. The hope is that the timing of this payment will be coincident with the 2nd distribution mentioned above; each payment will be made by separate cheque.

c Tax Treatment for Pensioner LIFE and LTD LIFE Insurance Claim Payments

Given the November 2017 Tax Court ruling, no tax will be withheld and no tax payable for Pensioner/LTD LIFE insurance claims payments from either the 2nd CCAA Estate distribution or the from the final HWT payment.

At writing, the CRA has started to send out letters indicating that the Minister of National Revenue has allowed the objections raised previously regarding taxation of HWT payments between 2011 and 2014. As stated in the December newsletter if you filed a Notice of Objection (NOO) for these payments, the CRA will reassess those tax years and this should result in a tax refund.

Payments Received in 2017

There appears to be some confusion about the source of payments received in 2017 and about the tax forms related to them. Here is a summary explanation.

Payments and adjustments during 2017 came from two sources:

A) Nortel Networks – Administered by EY

Payments from Nortel Networks covered CCAA recoveries for loss of employment benefits (e.g. Medical coverage, Life insurance, Termination Pay, etc)

These payments were covered by one or more Federal T4 as all such payments are considered employment income

B) CIBC Mellon – Custodian of the pension plan on behalf of Morneau Shepell

During 2017 MS made several pension adjustments and retro payments that depended on which pension plan you belong to, the province(s) of service and the pension replacement option you selected.

All pension-related payments were made by direct deposit. Adjustments for those who elected an option such as LIF or LIRA will follow the timing shown in the Timetable article above. Since the money received from CIBC Mellon was pension income, this was reported on a T4A Federal form issued in February 2018.

Note that 2018 payments mentioned above will come from the same two sources:

- Nortel Networks (EY) for recovery for loss of employment benefits
- CIBC Mellon (MS) for recovery for loss of pension benefits

Key Contact Information

It is critical that on an ongoing basis you communicate any change of status or personal information. The organizations that support you need to know if you change your address, and must be informed in the event of a death. Make sure that your executors are aware of these contacts.

Note: It is important to notify **all key contacts** below to ensure they are each aware of the changes affecting you. There is no guarantee/commitment that the information will be shared across these groups.

Koskie Minsky – Your Court Appointed Counsel

E-mail: Nortel@kmlaw.ca

Toll free: 1-866-777-6344

Website: www.kmlaw.ca

Address: Koskie Minsky LLP, 20 Queen Street West Suite 900, Box 52, Toronto, Ontario M5H 3R3

Ernst & Young – Your Non-Pension Claims against the Nortel Estate

Toll free: 1-866-942-7177

E-mail: nortel.monitor@ca.ey.com

Website: <http://www.ey.com/ca/Nortel>

Morneau Shepell – Your Pension Administrator

Negotiated plan – 1-877-392-2073

Managerial and non-negotiated plan – 1-877-392-2074

Website: www.pensionwindups.morneausobeco.com

Address: Morneau Shepell Ltd. 895 Don Mills Road, Suite 700
One Morneau Sobeco Centre, Toronto, ON M3C 1W3
ATTN: Regulatory Services

NRPC

General inquiries: queries@nortelpensioners.ca

Newsletter: newsletter.nrpc@gmail.com

Website: <http://www.nortelpensioners.ca>

Address: **NRPC** PO Box 11005, Station H Ottawa, ON K2H 7T8

Bulletin Avril 2018

Contenu	Page
Calendrier - Rajustements de pensions / rentes suite à la 1 ^{ière} distribution de la LACC	2
Mise à jour pour les membres du régime de retraite de l'Ontario concernant les paiements des réclamations pour perte d'indexation	3
Mise à jour sur les paiements à venir pour réclamations attendus de Nortel 2e distribution en vertu de la LACC de la succession Nortel Distribution finale de la Fiducie de santé et bien-être Traitement fiscal pour l'assurance-vie des retraités et des ILD	6
Paiements reçus en 2017	7
Contacts Clés	8

Remarque:

Les acronymes utilisés dans ce bulletin sont généralement expliqués lorsqu'ils sont utilisés pour la première fois dans le texte

Calendrier - Rajustements de pensions / forfaits suite à la 1^{ière} distribution de la LACC

Suivant la 1^{ière} distribution en vertu de la Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies (LACC) en juillet 2017, Morneau Shepell (MS) a mis en œuvre des rajustements de pension préliminaires en novembre / décembre 2017 pour ceux qui ont choisi une option de rente dans l'un ou l'autre des régimes mais à ce moment-là, MS n'a versé aucun des fonds de la LACC à ceux qui ont choisi une option forfaitaire, soit un fonds de revenu viager (FRV) ou un compte de retraite immobilisé (CRI).

Les ajustements complémentaires liés à la LACC pour ceux qui ont choisi l'option de pension mensuelle ou le paiement de sommes forfaitaires seront traités en 2018 comme suit:

Pour le régime des cadres:

- Les rajustements complémentaires pour ceux qui ont pris l'option de pension mensuelle (y compris les paiements rétroactifs applicables) devraient entrer en vigueur avec le paiement de septembre pour tous les participants admissibles, peu importe la province de service.

- Des sommes forfaitaires liées à la LACC (FRV ou CRI) pour les membres Hors de l'Ontario (ON) devraient être payées en août et en septembre pour les membres admissibles de l'ON. 2 à 4 mois avant ces transferts forfaitaires, les membres admissibles recevront une lettre de Morneau demandant des renseignements concernant le transfert.

- Pour le plan négocié:

- Des sommes forfaitaires liées à la LACC (FRV ou CRI) pour les membres hors-Ontario admissibles devraient être versées en juillet et en septembre pour les membres de l'ON admissibles. Les membres recevront sous peu une lettre de Morneau demandant des renseignements concernant le transfert (veuillez noter que certaines de ces lettres pour les membres du Québec ont été envoyées récemment).

- Des rajustements complémentaires pour ceux qui ont pris l'option de pension mensuelle (y compris les versements rétroactifs applicables) devraient avoir lieu en août pour les membres hors de l'ON admissibles et en septembre pour les membres admissibles de l'ON.

Cette information sous forme de tableau est montrée plus bas.

Notez que pour le service multi-juridictionnel, l'option sélectionnée suit le calendrier de chaque juridiction où le service a eu lieu.

Mise à jour pour les membres du régime de retraite de l'ON concernant les paiements des réclamations pour perte d'indexation

Pour les membres des régimes des cadres et négocié de l'ON, tous les montants de la LACC dans la partie ON du régime ne seront pas payés d'ici septembre. Les recouvrements en vertu de la LACC pour perte d'indexation en Ontario ont été retenus en attendant le résultat d'une objection que nous avons soulevée, décrite ci-après.

En octobre 2017, à la demande des représentants au tribunal, Koskie Minsky a déposé une opposition auprès de Morneau Shepell au sujet de l'approche qu'ils envisageaient en ce qui concerne la distribution des paiements de la LACC pour perte d'indexation de pour le service ON. Selon l'interprétation de KM de la Loi sur les Régimes de Retraite (LRR) de l'Ontario, le Fonds de garantie des prestations de retraite (FGPR) n'a droit à aucun paiement pour perte d'indexation en vertu de la LACC et ces paiements devraient être entièrement répartis entre les membres des régimes de retraite. L'interprétation de la LRR par Morneau Shepell était que les paiements au titre de l'indexation en vertu de la LACC font partie de l'ensemble général de recouvrement et devraient profiter au FGPR et aux membres des régimes de retraite. Il y a environ 100 millions \$ en jeu dans l'interprétation, 62 millions de dollars pour le plan des cadres et 37 millions \$ pour le plan négocié.

En mars 2018, la Commission des services financiers de l'Ontario (CSFO) a déclaré qu'ils étaient d'accord avec l'interprétation de la LRR par Morneau Shepell et, par la suite, nos avocats ont déposé une demande d'arbitrage auprès du Tribunal des services financiers de l'Ontario (TSF).

Le TSF est un organisme d'arbitrage indépendant qui a compétence exclusive pour exercer les pouvoirs conférés en vertu de la Loi de 1997 sur la CSFO et d'autres lois qui confèrent des pouvoirs ou des responsabilités au Tribunal. Il a également compétence exclusive pour trancher toutes les questions de fait ou de droit qui surviennent dans toute procédure devant lui. De plus, le Tribunal a le pouvoir d'établir des règles sur la pratique et la procédure à suivre dans une instance devant lui.

Le TSF a son propre processus. Il nommera un panel de trois arbitres experts dans le domaine des pensions pour décider de l'interprétation de la LRR à suivre. Bien que le calendrier n'ait pas été fixé, nous espérons que le TSF entendra le cas plus tard cette année, mais l'horaire est incertain et qu'il faudra peut-être plusieurs mois après l'audience pour qu'une décision soit rendue.

Si notre interprétation prévaut, le recouvrement de la LACC pour l'indexation perdue sera versé aux participants du régime en fonction de leur réclamation pour perte d'indexation individuelle. Les montants en jeu sont importants et des ajustements individuels pourraient être très importants, en fonction des calculs actuariels de la perte d'indexation de chacun.

Si l'interprétation de Morneau Shepell prévaut, le recouvrement de la LACC la perte d'indexation sera réparti selon l'interprétation originale proposée par MS et sanctionné par la CSFO, et des montants importants seront versés au FGPR. Même avec ces montants versés au FGPR, les montants versés aux particuliers seront importants

Une fois que le TSF aura décidé, MS appliquera les ajustements d'indexation en fonction de la décision.

Nous vous informerons sur les progrès du TSF au fur et à mesure.

Régime des cadres - Avantages et règlements supplémentaires fondés sur les distributions de la LACC de juillet 2017

	Avr	Mai	Juin	Juillet 2018	Août 2018	Septembre 2018	... Après décision TSF d'indexation ON
ON - Droit acquis différé Option de paiement forfaitaire				Demande MS d'informations de compte CRI		Payer montants forfaitaires	Payer montants forfaitaires additionnels
ON - Droit acquis différé Option de Pension						Compléments et rétros	Payer compléments et rétros additionnels
ON - Retraité Option de FRV				Demande MS d'informations de compte FRV		Payer montants forfaitaires	Payer montants forfaitaires additionnels
ON - Retraité Option de pension						Compléments et rétros	Payer compléments et rétros additionnels
QC - Droit acquis actuel Option de paiement forfaitaire			Demande MS d'informations de compte CRI		Payer montants forfaitaires		
QC - Droit acquis actuel Option de pension de RQ					MS transfert à RQ	Début des paiements de RQ	
QC - Retraité en paie Option de paiement forfaitaire			Demande MS d'informations de compte FRV		Payer montants forfaitaires		
QC - Retraité en paie Option de pension de RQ					MS transfert à RQ	Début des paiements de RQ	
QC - Retraité en paie Option de pension assureur					Ajustements et rétros; données aux assureurs	Début des rentes d'assureurs	
Juridictions mises en commun Droit acquis différé Option de paiement forfaitaire			Demande MS d'informations de compte CRI		Payer montants forfaitaires		
Juridictions mises en commun Droit acquis différé Option de pension					Ajustements et rétros; données aux assureurs	Début des rentes d'assureurs	
Juridictions mises en commun Retraité Option de pension							

Note 1 Pour les pensions ON initiales de moins de 1000 \$ / mois, le complément du FGPR a été appliqué. Les recouvrements en vertu de la LACC réduisent le montant du FGPR et les versements mensuels de pension sont inchangés

Note 2 Pour le service multijuridictionnel l'option choisie suit le calendrier de chaque juridiction où le service a été effectué

Régime Négocié - Avantages et règlements supplémentaires fondés sur les distributions de la LACC de juillet 2017

	Avr	Mai	Juin	Juillet 2018	Août 2018	Septembre 2018	... Après décision TSF d'indexation ON
ON - Droit acquis différé Option de paiement forfaitaire				Demande MS d'informations de compte CRI		Payer montants forfaitaires	Payer montants forfaitaires additionnels
ON - Droit acquis différé Option de Pension						Compléments et rétros	Payer compléments et rétros additionnels
ON - Retraité Option de FRV				Demande MS d'informations de compte FRV		Payer montants forfaitaires	Payer montants forfaitaires additionnels
ON - Retraité Option de pension						Compléments et rétros	Payer compléments et rétros additionnels
QC - Droit acquis actuel Option de paiement forfaitaire				Demande MS d'informations de compte CRI		Payer montants forfaitaires	
QC - Droit acquis actuel Option de pension de RQ				MS transfert à RQ	RQ augmente les pensions et paie rétros depuis 2016		
QC - Retraité en paie Option de paiement forfaitaire				Demande MS d'informations de compte FRV		Payer montants forfaitaires	
QC - Retraité en paie Option de pension de RQ				MS transfert à RQ	RQ augmente les pensions et paie rétros depuis 2016		
QC - Retraité en paie Option de pension assureur				MS transfert à BMO incluant montants	Début des rentes BMO augmentées BMO Starts		
Juridictions mises en commun Droit acquis différé Option de paiement forfaitaire				Demande MS d'informations de compte CRI		Payer montants forfaitaires	
Juridictions mises en commun Droit acquis différé Option de pension				MS Transfert à BMO incluant montants rétros	BMO ajuste les rentes		
Juridictions mises en commun Retraité Option de pension				MS Transfert à BMO incluant montants rétros	Début des rentes BMO additionnelles		

Note 1 Pour les pensions ON initiales de moins de 1000 \$ / mois, le complément du FGPR a été appliqué. Les recouvrements en vertu de la LACC réduisent le montant du FGPR et les versements mensuels de pension sont inchangés

Note 2 Pour le service multijuridictionnel l'option choisie suit le calendrier de chaque juridiction où le service a été effectué

Mise à jour sur les paiements à venir pour réclamations attendus de Nortel

a. 2^e distribution en vertu de la LACC de la succession Nortel

Le contrôleur (EY) a indiqué qu'une 2^e distribution de la LACC sera probablement versée en août / septembre 2018. Le montant en jeu sera petit, environ 1.5% à 1.8% des réclamations. Cela se compare à la 1^{ère} distribution de juillet 2017 de 45,49%. Cette 1^{ère} distribution comprenait une majoration de l'assurance vie des retraités et de l'assurance vie des Invalides de longue durée (ILD) en compensation des impôts à payer sur ces réclamations. Une partie de l'entente avec le contrôleur était que si nous gagnions à la Cour de l'impôt, ce qui a été le cas, la portion des paiements due à la majoration serait remboursée. Cela se traduira par des montants de distribution réduits pour les personnes touchées. Dans certains cas, le montant à récupérer dépassera le montant de la distribution. On estime qu'il y aura jusqu'à 2 700 personnes qui pourraient ne pas recevoir un 2^e paiement de distribution puisque le montant de majoration de 2017 est plus élevé que le montant de leur deuxième distribution. Il est à noter que sur la base de revenu net, dans la plupart des cas, nos membres reçoivent plus avec la décision fiscale et la récupération de la majoration qu'avec l'évaluation fiscale originale des distributions.

En plus des paiements liés aux réclamations des employés, les deux régimes de pension agréés recevront aussi la deuxième distribution en vertu de la LACC. Les ajustements de pension qui en résulteront seront traités par MS à une date ultérieure.

b. Distribution finale de la Fiducie de santé et bien-être (FSBE)

La majeure partie du fonds FSBE a été distribuée en 2012-2014. La comptabilisation finale de la FSBE a été conclue et montre un montant restant d'environ 2,5 millions \$ qui sera distribué à ceux qui ont droit, par exemple, pour l'assurance-vie de retraité, l'assurance-vie d'ILD, la prestation de transition au survivant ou les prestations de revenu de survivant. Le montant de ce paiement final devrait être d'un peu plus de 1% de la valeur des réclamations approuvées. On espère que ce paiement coïncidera avec la 2^e distribution mentionnée ci-dessus ; chaque paiement sera effectué par chèque séparé.

c. Traitement fiscal pour l'assurance-vie des retraités et des ILD

Compte tenu de la décision de la Cour de l'impôt de novembre 2017, il n'y aura pas d'impôt retenu et aucun impôt à payer sur les indemnités pour l'assurance-vie des retraités et l'assurance-vie ILD inclus dans la deuxième distribution de la LACC ou du paiement final de la FSBE.

Au moment de la rédaction, l'ARC a commencé à envoyer des lettres indiquant que le ministre du Revenu national a alloué les objections soulevées précédemment concernant l'imposition des paiements FSBE entre 2011 et 2014. Comme indiqué dans le bulletin de décembre si vous avez déposé un avis d'opposition (AO) pour ces paiements, l'ARC réévaluera ces années d'imposition, ce qui devrait donner lieu à un remboursement d'impôt.

Paiements reçus en 2017

Il semble y avoir une certaine confusion quant à la source des paiements reçus en 2017 et quant aux formulaires d'impôt qui s'y rapportent. Voici une explication sommaire.

Les paiements et ajustements en 2017 provenaient de deux sources:

A) Nortel Networks - administré par EY

Les paiements de Nortel Networks couvraient les recouvrements en vertu de la LACC pour perte d'avantages sociaux liés à l'emploi (p. ex. couverture médicale, assurance vie, indemnité de licenciement, etc.) Ces paiements ont été couverts par un ou plusieurs T4 fédéraux puisque tous ces paiements sont considérés comme un revenu d'emploi

B) CIBC Mellon - Dépositaire du régime de retraite au nom de Morneau Shepell

Au cours de 2017, MS a effectué plusieurs rajustements et paiements rétroactifs de pension en fonction du régime de retraite auquel vous appartenez, de la ou des province (s) de service et de l'option de remplacement de la pension que vous avez choisie.

Tous les paiements liés aux pensions ont été effectués par dépôt direct. Les rajustements pour ceux qui ont choisi une option comme le FRV ou le CRI suivent le calendrier indiqué dans l'article concernant le calendrier ci-dessus. Puisque l'argent reçu de CIBC Mellon était un revenu de pension, il a été déclaré sur un formulaire fédéral T4A émis en février 2018.

Notez que les paiements 2018 mentionnés plus haut proviendront des mêmes deux sources :

- Nortel Networks (EY) pour le recouvrement des prestations pour perte d'avantages sociaux liés à l'emploi
- CIBC Mellon (MS) pour recouvrement pour perte de prestations de retraite

Information des contacts clés

Il est essentiel que vous communiquiez tout changement de statut ou d'informations personnelles. Les groupes professionnels qui vous soutiennent ont besoin de savoir si vous changez d'adresse et doivent être informés dans le cas d'un décès. Assurez-vous que vos exécuteurs testamentaires soient au courant de ces contacts.

Remarque: Il est important d'informer **tous les contacts clés** ci-dessous pour vous assurer qu'ils sont tous au courant des changements qui vous concernent. Il n'y a aucune garantie / engagement que l'information sera partagée entre ces groupes

Koskie Minsky – Votre conseiller nommé par la Cour

Courriel : Nortel@kmlaw.ca

Sans frais : 1-866-777-6344

Site web : www.kmlaw.ca

Adresse postale : Koskie Minsky LLP 20 Queen Street West, Suite 900, Box 52, Toronto, ON M5H 3R3

Ernst & Young – Vos réclamations non-pensions contre le domaine Nortel

Sans frais : 1-866-942-7177

Courriel : nortel.monitor@ca.ey.com

Site web : <http://www.ey.com/ca/Nortel>

Adresse postale : Ernst & Young LLP, P.O. Box 251 222 Bay St. Toronto, ON M5K 1J7

Morneau Shepell – Administrateur de votre plan de pension

Plan négocié – 1-877-392-2073

Cadres et plan non-négoié – 1-877-392-2074

Site web: www.pensionwindups.morneausobeco.com

Adresse postale : Morneau Shepell Ltd. 895 Don Mills Road, Suite 700

One Morneau Sobeco Centre Toronto, ON M3C 1W3

ATTN: Regulatory Services

SRNC

Demandes de renseignements généraux : queries@nortelpensioners.ca

Bulletin de nouvelles : newsletter.nrpc@gmail.com

Site Web <http://www.nortelpensioners.ca>

Adresse postale : SRNC Boite postale 11005, Station H, Ottawa, ON K2H 7T8