

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate ▾](#)

Wage Indemnity Contribution Increase Effective March 2022 Block Month
March 3, 2022

[View this email in your browser](#)

Augmentation de la contribution aux indemnités salariales à compter du mois programmé de mars 2022
3 mars 2022

A MESSAGE FROM YOUR COMPONENT WIP TRUSTEES

UN MESSAGE DES FIDUCIAIRES DU PROGRAMME D'ASSURANCE SALAIRE (PAS)



Air Canada Component
Wage Indemnity Plan /
Programme d'assurance
salaire Composante d'Air
Canada

Patricia Eberley
Chairperson /
Présidente

Mary-Rita Dunning
Secretary-Treasurer /
Secrétaire-trésorière

Silvana DeSantis
Trustee /
Fiduciaire

Antonius Lam
Trustee /
Fiduciaire

Manion Contact Centre
1-866-532-8999

**contacter le centre de
services de Manion au**
1 866 532-8999

Patricia Eberley
Administrative Consultant /
Consultant administratif
Telephone / Téléphone :
416-798-3399, ext/poste 258
Toll Free / Sans frais :
1-877-411-3552, ext/poste 258
eberleywip@accomponent.ca

AIR CANADA COMPONENT /

Wage Indemnity Contribution Increase Effective March 2022 Block Month & Additional Administrative Changes to Application to the Plan and Continuation of Coverage

If you have ever heard the saying, "what goes around comes around" ... your WAGE INDEMNITY PLAN (WIP) faces the same financial distress that it did in the mid-90s.

The Wage Indemnity Plan in the mid-90s experienced limited cash flow and high claims which equated to a debt of \$8 million. To alleviate a portion of the debt the Board at the time chose to implement a dramatic change to the plan and added the 15 weeks of employment insurance, (EI) to the program. The change was not well received by the members. During the introduction of the EI program members were only able to collect the amount of money that was provided by EI (and no top-up). After several changes over time the Board was able to do a full top up to ensure members maintained 60% of their gross earnings, which is what we do today.

Since 2010, your Board of Trustees has given back to you, the members, more than \$16 million in Contribution Holidays. The reason for the Contribution Holidays was an equitable disbursement of the surplus funds. The trust fund

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate ▾](#)

20 DUNLOP ROAD

Etobicoke, ON

M9W 1E8

www.accomponent.ca

the plan had a decrease in 2013 from 2.98% to 2.3% due to the plan's financial stability. Over time our population increased as did the claims commencing in 2018. The claims exceeded the contributions, however the fund surplus compensated for the short fall. Then in 2020, we encountered something we could never have imagined, COVID.

COVID affected the world economy and took workers in every field by storm. In today's world the pandemic has blindsided everyone and has put your WIP plan in a similar position as in the mid-90s. Over the course of the next two years, we find ourselves with an "estimated" deficit that is likely to exceed over 6,000,000.00 dollars. The number of claims over the course of 2020 and 2021 have been exorbitant and costly. Thus far in 2022, the pattern continues.

The Board of Trust monitored the WIP financials and the effects that the pandemic asserted on the plan surplus. The monthly receivables from Air Canada and the membership went from \$1 million a month to \$233,000. Members on claim did not decrease and the claims experience exceeded the monthly remittance from Air Canada. It became apparent that it was impossible to maintain a cash flow to cover the monthly costs due to the short fall in funds. We have essentially survived the pandemic by utilizing the surplus.

Below you find the costs associated in running the plan from 2017/2018/2019/2020 and an unaudited year for 2021. (Click [HERE](#) to view a PDF of the chart).

[Audits for 2017, 2018, 2019, 2020 and unaudited 2021](#)

	2017	2018	2019	2020	2021 Unaudited
Assets	10,286,279	10,036,853	12,376,893	6,836,595	6,172,772
Decrease in assets	10,563,123	11,428,519	13,069,046	9,850,182	9,598,267
Net Decrease	-275,394	-1,391,032	-692,153	-3,013,587	-3,425,495
Assets at Year End	13,305,032	11,913,366	11,221,213	8,207,626	4,782,136

NOTE an estimated "Deficit" payment to SSQ in the amount of 3,000,000.00 will be in July 22 as well as 2023.

Claims paid versus contributions received are higher than the premiums paid to SSQ financial, our insurer, which have created ongoing deficits. These deficits became exponential as the Pandemic continued. The insurer looks at the past 10-year history to determine what the premiums will be. What this means from a financial perspective is that the last 3 years (2020-2023) will be part of the calculation that

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate ▾](#)

plan until 2033.

The Board of Trust has evaluated several cost saving administrative changes to be implemented effective April 1st. (Click [HERE](#) to view the bulletin).

Additionally, the Board of Trustees has concluded that to alleviate the deficit and create a solvent plan the contribution rates from members will increase an additional 2%.

Effective with the MARCH BLOCK MONTH, 4.3% of earnings will be deducted and paid to the Air Canada Component of CUPE WIP visible on the April 17th pay summary and going forward.

Your Board of Trustees are confident that with this increase during 2022/2023 we will establish financial stability and have the opportunity in the future to consider reducing the monthly contributions paid by you, the member.

We trust this bulletin and the attached information will help you understand the rationale for these necessary changes.

Below is a rate comparison of the current rates at 2.3%, 3.0%, 3.3% and 4.3% indicating the end balance for each scenario under the current plan for 2022 and 2023. (Click [HERE](#) to view a PDF of the chart).

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate ▾](#)

Example - Increase (Effective with March Block month, received in April);
Scenario 1 - Current Plan
2022 Existing Plan Design; Current 2.3%
2022 Ending Bank Balance \$288,704
2023 Ending Bank Balance (\$7,377,000) deficit
Scenario 2 - 3.0% increase
2022 Ending Bank \$1,123,721
2023 Ending Bank (\$4,056,500) deficit
Scenario 3 - 3.3% increase
2022 Ending Bank Balance 1,721,339.83
2023 Ending Bank Balance (\$2,647,505.) deficit
Scenario 4 - 4.3% increase
2022 Ending Bank Balance 4,138,095
2023 Ending Bank Balance 2,450,169

Projected deficit for 2021 financials 3,000,000 dollars paid in July 2022

On Behalf of The Board of Trust,

Patricia Eberley
Administrative Consultant

Manion, Wilkins & Associates
Plan Administration
626-21 Four Seasons Place
Etobicoke, Ontario
M9B 0A6

Switchboard: 416-234-5044
Toll Free Line: 1-800-663-7849
Fax: 416-234-0127
Contact Centre: 1-866-532-8999

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate ▾](#)

International Women's Day 2022 #BreaktheBias

Augmentation de la contribution aux indemnités salariales à compter du mois programmé de mars 2022 et modifications administratives supplémentaires concernant la demande d'adhésion au régime et la prolongation de la couverture

Si vous avez déjà entendu le dicton "on récolte ce que l'on sème", votre régime d'indemnisation des salaires (RAS) est confronté aux mêmes difficultés financières qu'au milieu des années 90.

Au milieu des années 90, le Wage Indemnity Plan a connu des flux de trésorerie limités et des demandes d'indemnisation élevées, ce qui a entraîné une dette de 8 millions de dollars. Pour alléger une partie de la dette, le conseil d'administration de l'époque a choisi d'apporter un changement radical au régime et a ajouté les 15 semaines d'assurance-emploi (AE) au programme. Ce changement n'a pas été bien accueilli par les membres. Pendant l'introduction du programme d'AE, les membres ne pouvaient percevoir que le montant fourni par l'AE (sans complément). Après plusieurs changements au fil du temps, le conseil d'administration a été en mesure d'effectuer un complément complet pour s'assurer que les membres conservent 60 % de leurs gains bruts, ce qui est ce que nous faisons aujourd'hui.

Depuis 2010, votre conseil d'administration vous a rendu, à vous, les membres, plus de 16 millions de dollars en congés de cotisation. La raison de ces congés de cotisation était un déboursement équitable des fonds excédentaires. Le fonds fiduciaire disposait de suffisamment de liquidités pour financer les cotisations et les indemnités versées. Il n'y a pas eu d'augmentation des cotisations et le régime a connu une baisse en 2013, passant de 2,98 % à 2,3 %, en raison de la stabilité financière du régime. Au fil du temps, notre population a augmenté, tout comme les demandes

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate ▾](#)

du fonds a compensé ce manque à gagner. Puis, en 2020, nous avons été confrontés à un événement que nous n'aurions jamais pu imaginer, le COVID.

Le COVID a affecté l'économie mondiale et a pris d'assaut les travailleurs de tous les domaines. Dans le monde d'aujourd'hui, la pandémie a pris tout le monde au dépourvu et a placé votre plan de PMO dans une position similaire à celle du milieu des années 90. Au cours des deux prochaines années, nous nous retrouvons avec un déficit " estimé " qui devrait dépasser les 6 000 000,00 dollars. Le nombre de réclamations en 2020 et 2021 a été exorbitant et coûteux. Jusqu'à présent, en 2022, la tendance se poursuit.

Le conseil de fiducie a surveillé les finances du WIP et les effets de la pandémie sur l'excédent du régime. Les créances mensuelles d'Air Canada et des membres sont passées de 1 million de dollars par mois à 233 000 \$. Le nombre de membres en demande n'a pas diminué et les demandes d'indemnisation ont dépassé les versements mensuels d'Air Canada. Il est devenu évident qu'il était impossible de maintenir un flux de trésorerie pour couvrir les coûts mensuels en raison de la baisse des fonds. Nous avons essentiellement survécu à la pandémie en utilisant l'excédent.

Vous trouverez ci-dessous les coûts associés à la gestion du plan de 2017/2018/2019/2020 et une année non vérifiée pour 2021. (Cliquez [ICI](#) pour voir un PDF du tableau).

Audits pour 2017, 2018, 2019, 2020 et 2021 non audités

	2017	2018	2019	2020	2021 non audités
Actifs	10,286,279	10,036,853	12,376,893	6,836,595	6,172,772
Diminution de l'actif	10,563,123	11,428,519	13,069,046	9,850,182	9,598,267
Diminution nette	-275,394	-1,391,032	-692,153	-3,013,587	-3,425,495
Actifs à la fin de l'année	13,305,032	11,913,366	11,221,213	8,207,626	4,782,136

À noter qu'un versement de 3 000 000,00 \$ à SSQ est prévu pour le 22 juillet ainsi que pour 2023.

Les réclamations payées par rapport aux cotisations reçues sont supérieures aux primes versées à SSQ financier, notre assureur, ce qui a créé des déficits continus. Ces déficits sont devenus exponentiels au fur et à mesure que la pandémie se poursuivait. L'assureur se base sur l'historique des 10 dernières années pour déterminer quelles seront les primes. D'un point de vue financier, cela signifie que les trois

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate ▾](#)

que les 3 années malheureuses attachées à COVID-19 affecteront notre plan jusqu'en 2033.

Le Conseil de fiducie a évalué plusieurs changements administratifs permettant de réaliser des économies et qui entreront en vigueur le 1er avril. (Cliquez [ICI](#) pour consulter le bulletin).

En outre, le Conseil de fiducie a conclu que pour atténuer le déficit et créer un régime solvable, les taux de cotisation des membres augmenteront de 2 % supplémentaires.

À compter du MOIS PROGRAMMÉ DE MARS, 4,3 % des gains seront déduits et versés à l'élément d'Air Canada du SCFP WIP visible sur le sommaire de paie du 17 avril et par la suite.

Votre Conseil de fiducie est confiant qu'avec cette augmentation au cours de 2022/2023, nous établirons une stabilité financière et aurons la possibilité à l'avenir d'envisager de réduire les cotisations mensuelles payées par vous, le membre.

Nous espérons que ce bulletin et les informations ci-jointes vous aideront à comprendre les raisons de ces changements nécessaires.

Vous trouverez ci-dessous une comparaison des taux actuels à 2,3 %, 3,0 %, 3,3 % et 4,3 % indiquant le solde final pour chaque scénario dans le cadre du régime actuel pour 2022 et 2023. (Cliquez [ICI](#) pour voir un PDF du tableau).

[Subscribe](#)[Past Issues](#)[Translate ▾](#)

Exemple - Augmentation (effective avec le mois de mars du bloc, reçue en avril) ;
Scénario 1 - Plan actuel
2022 Conception du plan actuel ; 2,3 % actuel
2022 Solde bancaire de clôture 288 704 \$.
2023 Solde bancaire de clôture (7 377 000 \$) déficit
Scénario 2 - Augmentation de 3,0 %.
2022 Banque de clôture 1 123 721
2023 Banque de clôture (4 056 500 \$) déficit
Scénario 3 - augmentation de 3,3 %.
2022 Solde bancaire final 1 721 339,83
2023 Solde bancaire de clôture (2 647 505 \$) déficit
Scénario 4 - Augmentation de 4,3 %.
2022 Solde bancaire de clôture 4 138 095
2023 Solde bancaire de clôture 2 450 169

Déficit prévu pour les finances de 2021 3.000.000 dollars payés en juillet 2022

Au nom du conseil des fiduciaires,

Patricia Eberley
Consultant administratif

Manion, Wilkins & Associates
Gestionnaire du programme
626-21 Four Seasons Place
Etobicoke, Ontario M9B 0A6

Standard : 416-234-5044
Sans frais : 1-800-663-7849
Télécopieur : 416-234-0127
Centre de contact : 1-866-532-8999



Copyright © 2022 Air Canada Component of CUPE, All rights reserved.

[unsubscribe from this list](#) [update subscription preferences](#)

Subscribe

Past Issues

Translate ▾