



---

***FINAL***

---

**NORMES DE PRATIQUE CONSOLIDÉES –  
NORMES DE PRATIQUE  
APPLICABLES AUX RÉGIMES DE RETRAITE**

**COMMISSION SUR LES NORMES DE PRATIQUE CONSOLIDÉES**

**MAI 2002**

© 2002 Institut canadien des actuaires

*Document 202026*

*This document is available in English*

## TABLE DES MATIÈRES

<b>3100</b>	<b>PORTÉE</b> .....	<b>4</b>
<b>3200</b>	<b>MÉTHODES</b> .....	<b>5</b>
<b>3300</b>	<b>HYPOTHÈSES</b> .....	<b>7</b>
<b>3400</b>	<b>PROVISIONNEMENT</b> .....	<b>8</b>
<b>3500</b>	<b>COMPTABILITÉ DES COÛTS D’UN RÉGIME</b> .....	<b>10</b>
<b>3600</b>	<b>RAPPORTS : RAPPORT DESTINÉ À UN UTILISATEUR EXTERNE</b> .....	<b>11</b>
<b>3700</b>	<b>ÉVALUATION DE LIQUIDATION, DE LIQUIDATION HYPOTHÉTIQUE OU DE SOLVABILITÉ</b> .....	<b>15</b>
3710	Portée.....	15
3720	Évaluation de liquidation .....	15
3730	Évaluation de liquidation partielle .....	22
3740	Évaluation de liquidation hypothétique.....	23
3750	Évaluation de solvabilité .....	24

## **3000 – RÉGIMES DE RETRAITE**

**3100 PORTÉE**

- .01 Les normes de cette partie s'appliquent aux avis que l'actuaire donne sur la situation financière ou la santé financière d'un régime de retraite qui prévoit à ses participants un revenu de retraite viager, que les régimes soient provisionnés ou non, agréés ou non, du secteur privé ou du secteur public, sauf dans les cas suivants :
- les régimes pour lesquels aucun déficit actuariel ne peut exister en raison de leur nature, c.-à-d. un régime essentiellement à cotisations déterminées. Les normes s'appliquent toutefois à toute forme hybride de régimes de retraite à cotisations déterminées et à prestations déterminées, par exemple les régimes modifiés à cotisations déterminées, les régimes à prestations cibles, les régimes à prestations planchers et les régimes de retraite à solde de caisse;
  - les régimes de retraite dont les prestations sont garanties par un assureur-vie;
  - les programmes de sécurité sociale comme le Régime de pensions du Canada, le Régime des rentes du Québec et les rentes prévues aux termes de la *Loi sur la sécurité de la vieillesse* fédérale.
- .02 Les normes stipulées aux sections 3100 à 3600 s'appliquent à de tels avis, y compris aux évaluations de liquidation, de liquidation hypothétique et de solvabilité, tandis que les normes stipulées à la section 3700 s'appliquent uniquement à l'évaluation d'un régime de retraite agréé en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* faisant l'objet d'une liquidation, qu'elle soit complète ou partielle, réelle ou hypothétique, ainsi qu'à l'évaluation de solvabilité.
- .03 Les avis d'un actuaire donnés sur la situation financière ou la santé financière d'un régime de retraite peuvent s'appliquer aux éléments suivants :
- son provisionnement;
  - l'application sur son provisionnement des limites de la *Loi de l'impôt sur le revenu* fédérale et des exigences législatives en matière de retraite;
  - sa solvabilité, conformément aux dispositions de la loi applicable;
  - ses états financiers;
  - sa comptabilité dans les états financiers de l'employeur; ou
  - l'affectation ou la répartition de son actif s'il est liquidé ou si l'on se départit de la totalité ou d'une partie des activités de l'employeur.

**3200 MÉTHODES**

- .01 *L'actuaire devrait choisir une méthode d'évaluation de l'actif ainsi qu'une méthode d'évaluation actuarielle qui sont appropriées par rapport à l'objet et aux circonstances du travail.*
- .02 *L'actuaire ne devrait pas choisir une méthode d'évaluation actuarielle par projection pour évaluer les engagements d'un régime en vue de donner des avis sur son provisionnement s'il s'agit d'un régime agréé aux termes de la Loi de l'impôt sur le revenu.*
- .03 *L'actuaire devrait supposer que le régime sera maintenu à long terme, mais peut supposer autre chose si le passif de liquidation est supérieur au passif à long terme, et devrait supposer autre chose en cas de liquidation imminente. [En vigueur à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2002]*

1450  
3200.08  
1710**Évaluation de l'actif**

- .04 Dans le cas d'une évaluation de continuité, la valeur des éléments d'actif peut correspondre à n'importe lequel des éléments suivants :

leur valeur marchande;

leur valeur marchande rajustée de façon à atténuer leur volatilité;

la valeur actualisée de leurs flux monétaires après la date de calcul;

leur valeur en supposant un taux de rendement constant jusqu'à échéance dans le cas d'éléments d'actif non liquides comportant des valeurs de rachat fixes.

**Méthodes d'évaluation actuarielle**

- .05 Dans le cas d'une évaluation de continuité, les méthodes d'évaluation actuarielle comprennent :

Les méthodes de répartition des cotisations, qui répartissent le coût des prestations prévues entre diverses périodes. Elles comprennent les méthodes de répartition des cotisations selon l'âge actuel, les méthodes de répartition des cotisations selon l'âge d'entrée, les méthodes de répartition globale des cotisations, nette d'actif, et les méthodes modifiées de répartition des cotisations selon l'âge actuel.

Les méthodes de répartition des prestations, qui répartissent le coût des prestations à différentes périodes en fonction de la fluctuation des prestations accumulées au cours de la période. Elles comprennent la méthode actuarielle de répartition des prestations constituées et la méthode actuarielle de répartition des prestations projetées.

Il existe aussi des méthodes d'évaluation actuarielle par projection, qui répartissent les coûts associés à la période de projection en fonction :

de la provision actuarielle à la fin de la période comprenant, le cas échéant, les prestations à l'égard des personnes qui adhèrent au régime entre la date de calcul et la fin de la période; moins

de la provision actuarielle correspondante à la date de calcul, accumulée avec intérêts à la fin de la période;

des prestations qu'on s'attend de verser pendant la période, accumulées avec intérêts à la fin de la période.

- .06 Si l'on a recours à une méthode d'évaluation actuarielle par projection, le passif de début et de fin peut être calculé en procédant soit à une évaluation de liquidation, soit à une évaluation de continuité. L'actuaire choisirait, le cas échéant, une période de projection suffisamment longue pour que l'évaluation reflète la tendance à long terme de répartition du coût.
- .07 Aucune provision ne s'impose pour les frais à payer par l'employeur. En cas de doute, il serait prudent de supposer que les frais sont payés à même l'actif du régime.

### **Liquidation imminente**

- .08 L'actuaire ferait reposer les avis qu'il dispense sur la base d'une évaluation de liquidation si une décision définitive ou pratiquement définitive de liquider le régime :
- a été prise au plus tard à la date de calcul et entre en vigueur après cette date; ou
- a été prise après la date de calcul et entre en vigueur au plus tard à cette date.
- .09 Si la décision de liquidation est prise et qu'elle prend effet après la date de calcul, l'actuaire déciderait alors, conformément à la recommandation à l'égard des événements subséquents, s'il doit ou non anticiper la liquidation.

1520.02  
3700

1520

<b>3300 HYPOTHÈSES</b>
------------------------

- .01 *Les hypothèses d'une évaluation de continuité du passif d'un régime dont les prestations sont liées au salaire devraient comprendre une hypothèse au sujet du salaire des participants entre la date de calcul et*
- la date de cessation de participation dans le cas de la méthode de répartition des cotisations ou de la méthode de répartition des prestations; et* 1700  
1710  
1750
- au minimum la fin de la période de projection dans le cas d'une méthode par projection.*
- .02 *Dans le cas d'un régime salaire de carrière, l'hypothèse au sujet du salaire futur des participants n'est requise que si elle est pertinente par rapport à la méthode d'évaluation actuarielle choisie par l'actuaire.*
- .03 *Les hypothèses servant à évaluer le passif devraient être cohérentes par rapport à la méthode d'évaluation de l'actif choisie.* 1710  
1720  
1740
- .04 *L'actuaire devrait calculer une provision pour tous les frais dont on prévoit qu'ils seront payés à même l'actif du régime. [En vigueur à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2002]*
- .05 *Il y aura cohérence, tel qu'exigé en vertu de l'article .03, si l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que l'application de la méthode d'évaluation de l'actif, lorsque considéré conjointement avec le taux présumé de rendement des placements, produira des gains et des pertes qui s'équilibreront à long terme. Pour évaluer la cohérence, l'actuaire peut ne pas tenir compte de toute marge pour écarts défavorables ou de tout rajustement de compensation dans les hypothèses connexes.*

## 3400 PROVISIONNEMENT

- .01 Les normes de cette section s'appliquent aux avis donnés sur le provisionnement d'un régime. Les avis sur le provisionnement ne comprennent pas nécessairement les avis sur les effets d'une modification proposée d'un régime.
- .02 *Les avis donnés par l'actuaire sur le provisionnement devraient tenir compte des objectifs de provisionnement et du lien qui prévaut entre l'actif et le passif du régime.*
- .03 *Les avis donnés par l'actuaire sur le provisionnement devraient tenir compte des prestations du régime à la date de calcul sauf que, sous réserve de divulgation, de tels avis peuvent*
- prévoir, sous réserve d'une discussion avec l'administrateur du régime, une modification prévue du régime ayant pour objet d'augmenter les prestations;*
- en ce qui concerne le provisionnement entre la date de calcul et la date réelle d'une modification en attente, ne pas tenir compte de cette modification;*
- si la loi l'exige, ne pas tenir compte de certaines prestations stipulées dans la loi, sauf que l'actuaire devrait,*
- à moins qu'il s'agisse d'un régime « désigné » offert exclusivement aux personnes ayant un lien direct avec l'employeur (tels que ces termes sont définis dans le Règlement de la Loi de l'impôt sur le revenu); et*
- que l'évaluation ait pour seul objectif le calcul des cotisations maximales permises en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu;*
- également indiquer dans son rapport le montant de provisionnement nécessaire en conformité avec la pratique actuarielle reconnue, et*
- si la loi le permet, laisser de côté certaines prestations tel que stipulé dans les modalités du mandat, sauf que l'actuaire devrait également indiquer dans son rapport le montant de provisionnement nécessaire en conformité avec la pratique actuarielle reconnue.*
- .04 *Les avis donnés par l'actuaire en matière de provisionnement devraient à tout le moins s'appliquer à la période entre la date de calcul et la date de calcul suivante. [En vigueur à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2002]*

### **Objectifs de provisionnement**

- .05 Les objectifs de provisionnement d'un régime conformément à la pratique actuarielle reconnue sont les suivants :
- accumulation systématique, au fil des ans, d'éléments d'actif particuliers, indépendants de l'actif de l'employeur, qui visent à garantir les prestations du régime à l'égard des années de service passé des participants; et
- l'affectation ordonnée et rationnelle des cotisations entre les diverses périodes.

**Fourchette de cotisations**

- .06 Les avis donnés par l'actuaire sur le provisionnement peuvent comprendre l'établissement d'une fourchette de cotisations.

**Provisionnement anticipé d'une modification prévue**

- .07 Les avis donnés par l'actuaire en matière de provisionnement peuvent, sous réserve de divulgation, devancer une modification prévue du régime ayant pour but d'augmenter les prestations. Par exemple :

une modification ayant pour but de tirer parti du relâchement prévu d'une limitation imposée par la *Loi de l'impôt sur le revenu* fédérale en ce qui concerne le niveau des prestations pouvant être provisionnées;

une modification conforme à la coutume. Par exemple, le régime, bien qu'il soit un régime salaire moyen de carrière, peut, dans les faits, avoir fonctionné et pourrait continuer, comme prévu, de fonctionner comme un régime salaire fin de carrière à cause d'une augmentation périodique des prestations accumulées visant à refléter le niveau courant des salaires.

**Provisionnement différé d'une modification en attente**

- .08 Si, à la date de calcul, une modification du régime est définitive ou pratiquement définitive et si la date d'entrée en vigueur de la modification se situe :

pendant la période pour laquelle le rapport donne des avis sur le provisionnement, les avis en question jusqu'à cette date peuvent alors ne pas tenir compte de la modification, alors qu'au contraire les avis qui seront donnés par la suite sur le provisionnement en tiendront compte; ou

après la période pour laquelle le rapport donne des avis sur le provisionnement, les avis en question peuvent alors, sous réserve de divulgation, ne pas tenir compte de la modification.

- .09 La « date d'entrée en vigueur de la modification » est la date à laquelle les nouvelles prestations entrent en vigueur, par opposition à la date à laquelle la modification devient définitive.

**Date de calcul suivante**

- .10 La date de calcul suivante correspond à la date ultime jugée appropriée en vue de l'évaluation qui suit.

1520

<b>3500 COMPTABILITÉ DES COÛTS D'UN RÉGIME</b>
--

- .01 Les normes de cette section s'appliquent aux avis donnés au sujet de la comptabilité des coûts et obligations d'un régime dans les états financiers de l'employeur ou du régime de retraite. 1410
- .02 *Si cela est jugé approprié en vertu de son mandat, l'actuaire devrait choisir des méthodes et des hypothèses d'évaluation de l'actif et du passif qui conviennent à la méthode comptable utilisée dans les états financiers de l'employeur ou du régime de retraite.*
- .03 *Les hypothèses retenues par l'actuaire devraient correspondre aux hypothèses fondées sur la meilleure estimation.*
- .04 *En ce qui a trait aux hypothèses, l'actuaire devrait rapporter l'un des faits suivants :*
- les personnes chargées de préparer les états financiers ont procédé à la sélection des hypothèses et l'actuaire n'émet aucune opinion à ce sujet;*
- les personnes chargées de préparer les états financiers ont procédé à la sélection des hypothèses et celles-ci sont conformes, ou non conformes, à la pratique actuarielle reconnue; ou*
- l'actuaire a procédé à la sélection des hypothèses et celles-ci sont conformes à la pratique actuarielle reconnue. [En vigueur à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2002]*
- .05 L'actuaire tiendrait compte des normes comptables à appliquer en conformité avec les modalités du mandat. On ferait généralement référence au *Manuel de l'ICCA* et à d'autres lignes directrices de l'ICCA dans le cadre d'un travail effectué au Canada. En particulier, si au moment de préparer son rapport l'actuaire a pris connaissance d'un événement subséquent quelconque faisant de l'entité une entité différente après la date de calcul, celui-ci devrait inclure dans son rapport une estimation de l'incidence financière de cet événement subséquent, ou dans les rares cas où il n'est pas pratique de faire une telle estimation, une déclaration à cet effet. 1720  
1710  
1750  
1730.07  
1730.19  
1740  
3200.04  
3300  
1410
- .06 Si les personnes chargées de la préparation des états financiers procèdent à la sélection des hypothèses et que celles-ci ne sont pas conformes à la pratique actuarielle reconnue, la règle 7 pourrait s'appliquer et ce, peu importe que l'actuaire ait émis ou non une opinion au sujet des hypothèses choisies.

**3600 RAPPORTS : RAPPORT DESTINÉ À UN UTILISATEUR EXTERNE**

.01 *Dans le cas d'un rapport destiné à un utilisateur externe à l'égard d'un travail qui comprend une évaluation de l'actif et du passif, l'actuaire devrait résumer les résultats de l'évaluation et décrire :*

*l'origine et la vérification des données à l'égard des participants, des dispositions du régime, de l'actif ainsi que la date à laquelle les données ont été regroupées;*

*les données concernant les participants;*

*les dispositions du régime, y compris la divulgation de toute modification prévue ayant fait l'objet d'une évaluation;*

*la méthode et les hypothèses servant à l'évaluation du passif; et*

*la méthode d'évaluation de l'actif, sa valeur, et, si elle existe, sa valeur marchande et sa valeur dans les états financiers du régime, et enfin une explication de tout écart entre ces valeurs.*

1820.02

.02 *Si l'évaluation ne prévoit aucune provision pour écarts défavorables, l'actuaire devrait l'indiquer et en donner les raisons.*

.03 *Si le rapport donne des avis sur le provisionnement, l'actuaire devrait alors :*

*décrire la méthode d'évaluation actuarielle dans le cas d'une évaluation de continuité, et la méthode d'évaluation des prestations dans le cas d'une évaluation de liquidation;*

*s'il recommande le montant des cotisations, il devrait alors décrire la façon de les déterminer entre la date de calcul et la date de calcul suivante;*

*si les contributions sont fixes, il faudra alors soit*

*indiquer dans le rapport qu'elles sont suffisantes pour provisionner le régime; ou*

*indiquer dans le rapport l'augmentation requise du montant des cotisations, la réduction requise du montant des prestations ou une combinaison des deux pour pallier à toute insuffisance en matière de provisionnement;*

*sauf*

*s'il s'agit d'un régime « désigné » offert exclusivement aux personnes ayant un lien direct avec l'employeur (tels que ces termes sont définis dans les règlements de la Loi de l'impôt sur le revenu); et*

*si l'évaluation a pour seul objectif le calcul des cotisations maximales permises en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu;*

*divulguer le montant de provisionnement nécessaire en conformité avec la pratique actuarielle reconnue si l'actuaire indique dans son rapport un montant moindre de provisionnement à l'égard d'un régime agréé conformément à la loi ou aux modalités du mandat;*

*indiquer la date de calcul suivante;*

*divulguer toute modification en attente définitive ou pratiquement définitive, dont le provisionnement a été reporté à la date de calcul suivante;*

*dans le cas d'une évaluation de continuité, décrire et quantifier les gains et les pertes entre la date de calcul précédente et la date de calcul;*

*divulguer si oui ou non le montant de l'actif du régime dépasserait le montant des engagements s'il y avait liquidation à la date de calcul; et*

*si le montant du passif du régime, s'il était liquidé à la date de calcul, dépasse à la fois*

*la valeur marchande de l'actif; et*

*le montant du passif dans une évaluation de continuité;*

*divulguer alors dans l'évaluation de liquidation le montant du passif qui est supérieur à la valeur marchande.*

*.04 Si le rapport donne des avis sur la comptabilité, l'actuaire devrait alors :*

*décrire la méthode d'évaluation actuarielle;*

*décrire la méthode et la période choisie relativement à tout amortissement des coûts du régime;*

*si l'évaluation est une extrapolation d'une évaluation antérieure, décrire dans ce cas la méthode, toutes les hypothèses ainsi que la période ayant servi à l'extrapolation;*

*indiquer si l'évaluation est conforme ou non aux normes comptables applicables en vertu des modalités du mandat; et*

*indiquer si les hypothèses utilisées sont conformes ou non à la pratique actuarielle reconnue ou indiquer qu'il n'émettra aucune opinion à ce sujet.*

1820

*.05 Le rapport devrait être suffisamment détaillé pour qu'un autre actuaire puisse examiner le caractère raisonnable de l'évaluation.*

## Déclarations d'opinion

.06 *Si le rapport donne des conseils en matière de provisionnement, l'actuaire devrait alors formuler les quatre déclarations d'opinion suivantes, et ce, dans la même section du rapport et dans l'ordre suivant :*

1. *une déclaration relative aux données, qui devrait se lire comme suit : « À mon/notre avis, les données sur lesquelles s'appuie l'évaluation sont suffisantes et fiables aux fins de l'évaluation »;* 1530
2. *une déclaration relative aux hypothèses, qui devrait se lire comme suit : « À mon/notre avis, les hypothèses sont, dans l'ensemble, appropriées aux fins de ... »;* 1730
3. *une déclaration relative aux méthodes, qui devrait se lire comme suit : « À mon/notre avis, les méthodes utilisées dans l'évaluation sont appropriées aux fins de ... »;* et
4. *une déclaration relative à la conformité, qui devrait se lire comme suit : « J'ai (nous avons) produit ce rapport et exprimé les opinions qui y figurent conformément à la pratique actuarielle reconnue ». [En vigueur à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2002]*

.07 Lorsqu'une opinion est donnée à l'égard de chacun des objets de l'évaluation, il est possible de modifier l'exigence précédente, mais il faudrait quand même la suivre dans la mesure du possible.

.08 Pour ce qui est des hypothèses, bien qu'en général on présente une déclaration distincte pour chacun des objets de l'évaluation, il est possible de regrouper les déclarations relatives aux hypothèses lorsqu'elles sont identiques pour une partie ou la totalité des objets de l'évaluation. Le rapport indiquerait clairement la déclaration relative aux hypothèses qui s'applique à chacun des objets de l'évaluation.

.09 Pour ce qui est des méthodes, bien qu'en général on présente une déclaration distincte pour chacun des objets de l'évaluation, il est possible de regrouper les déclarations relatives aux méthodes lorsqu'elles sont identiques pour une partie ou la totalité des objets de l'évaluation. Le rapport indiquerait clairement la déclaration relative aux méthodes qui s'applique à chacun des objets de l'évaluation.

## Données

.10 La description de la vérification des données comprendrait une description des principaux tests effectués sur la suffisance et la fiabilité des données ainsi que de la fiabilité de toute hypothèse formulée à l'égard des données insuffisantes ou douteuses.

## Hypothèses

.11 La description des hypothèses comprendrait une description de chaque changement nominal aux hypothèses de l'évaluation antérieure et la quantification de leurs conséquences globales. Cependant, si une modification au régime incite l'actuaire à changer d'hypothèses, l'actuaire peut alors indiquer dans son rapport l'effet combiné de la modification et du changement d'hypothèses qui en découle. 1510.13  
1750

## Méthodes

- .12 La description de la méthode d'évaluation de l'actif comprendrait une description de toute modification apportée à la méthode d'évaluation antérieure et la quantification des répercussions de cette modification.
- .13 La description de la méthode d'évaluation actuarielle comprendrait une description de toute modification apportée à la méthode d'évaluation antérieure et la quantification des répercussions de cette modification.
- .14 Dans le cas d'une évaluation de provisionnement, la description de la méthode d'évaluation actuarielle comprendrait une description des éléments suivants :
- les conséquences de la méthode d'évaluation actuarielle choisie sur la garantie des prestations et sur la tendance des cotisations futures;
  - les options à l'égard de toute insuffisance ou de tout excédent de l'actif sur le passif; et
  - tout provisionnement prévu ou différé, tout provisionnement tenant compte d'une liquidation imminente et, dans le cas d'un provisionnement prévu ou différé, la quantification de son effet financier sur la valeur des prestations et sur la tendance des cotisations futures.

## 3700 ÉVALUATION DE LIQUIDATION, DE LIQUIDATION HYPOTHÉTIQUE OU DE SOLVABILITÉ

### 3710 PORTÉE

- .01 Les normes de cette section (3700) s'appliquent à l'évaluation d'un régime de retraite agréé en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et faisant l'objet d'une liquidation, qu'elle soit complète ou partielle, réelle ou hypothétique, ainsi qu'à l'évaluation de solvabilité. Les normes énoncées aux sections 3100 à 3600 s'appliquent également dans ces cas.
- .02 Cette partie n'a pas pour but de prescrire la façon dont
- les éléments d'actif seraient répartis entre les juridictions advenant la liquidation d'un régime de retraite couvrant des participants de juridictions différentes;
  - la valeur finale des droits à prestation serait calculée;
  - les cotisations à un fonds de garantie des prestations de retraite seraient calculées;
  - les engagements en matière de provisionnement seraient déterminés; ou la façon dont
  - les éléments d'actif seraient répartis entre l'employeur et les participants ou entre les participants eux-mêmes.
- .03 Ces questions seraient plutôt réglées en conformité avec les lois applicables ou avec les dispositions du régime ou selon ce que prescrira une entité habilitée à prendre de telles décisions. Cependant, il pourrait être approprié d'utiliser les résultats de l'évaluation afin de résoudre l'une ou plusieurs de ces questions, ou d'indiquer dans le rapport la façon dont elles ont été résolues.

### 3720 ÉVALUATION DE LIQUIDATION

#### Hypothèses et méthodes

- .01 *Les hypothèses choisies devraient*
- correspondre aux hypothèses fondées sur la meilleure estimation;*
  - être établies à la date limite;*
  - en ce qui a trait aux droits à prestation dont on prévoit qu'ils seront réglés par l'achat de rentes, tenir compte des taux de primes uniques; et*
  - en ce qui a trait aux droits à prestation dont on prévoit qu'ils seront réglés au moyen du transfert d'une somme forfaitaire, tenir compte des recommandations relatives aux valeurs capitalisées.*

- .02 *L'actuaire devrait soit*
- choisir et inclure dans son rapport une hypothèse explicite au sujet des frais de liquidation et soustraire de l'actif du régime la provision pour frais de liquidation; ou*
- justifier le fait qu'il s'attend à ce que les frais ne seront pas payés à même l'actif du régime.*
- .03 *L'actuaire devrait tenir compte des événements subséquents survenus jusqu'à la date limite. L'actuaire devrait indiquer dans son rapport son intention de préparer un rapport ultérieur si l'actuaire s'attend à ce qu'une date de rapport ultérieure mettrait au jour d'autres événements subséquents.*
- .04 *L'actif du régime devrait être évalué en fonction de la valeur de liquidation.*

### **Rapports**

- .05 *S'il prépare un rapport préliminaire, l'actuaire devrait alors y indiquer que la situation financière du régime qui prévaut au moment du règlement peut différer de celle stipulée au rapport. Si le rapport est final et qu'un rapport préliminaire a déjà été produit, l'actuaire devrait alors expliquer les différences rapportées à ce chapitre.*
- .06 *L'actuaire devrait, dans son rapport,*
- indiquer la date de liquidation, la date de calcul, la date limite et la date du rapport;*
- donner une description des événements ayant mené à la liquidation du régime et ayant une incidence soit sur les modalités de cette liquidation, les droits à prestation ou les résultats de l'évaluation;*
- si l'actuaire suit des directives écrites concernant des questions ambiguës ou contentieuses, il devrait indiquer;*
- chaque question l'ayant amené à suivre des directives écrites;*
- l'identité de la personne ou de l'organisme habilité à fournir de telles directives; et*
- les directives écrites qu'il a suivies ou, s'il y a lieu, un résumé de ces directives;*
- donner des précisions au sujet du calcul et du montant des réclamations présentées au fonds de garantie des prestations de retraite;*
- indiquer le montant des réclamations présentées à un syndic de faillite;*
- fournir soit des données précises sur chaque participant ou indiquer qu'elles peuvent être fournies sur demande à l'employeur, à l'administrateur du régime ou à l'organisme de réglementation;*

*faire état de toutes les modifications apportées au régime après le dernier rapport d'évaluation si celles-ci ont une incidence sur la répartition de l'actif ou les droits à prestation;*

*formuler des hypothèses au sujet des données manquantes;*

*si le participant n'a pas encore opté soit pour la valeur de transfert ou pour les prestations garanties, indiquer les hypothèses choisies à cet effet;*

*fournir une description des éventualités subséquentes à la liquidation ayant une incidence sur les droits à prestation;*

*faire état de toute prestation qui a été assurée;*

*indiquer, le cas échéant, la méthode de répartition de l'actif en fonction des diverses catégories de passif, la méthode de répartition de l'excédent d'actif, la justification du choix de ces méthodes et leur effet;*

*fournir un résumé des éléments d'actif par catégorie importante;*

*indiquer le rôle de l'actuaire dans le calcul des valeurs capitalisées, les normes applicables à ce genre de calcul et inclure un énoncé d'opinion spécifiant si le calcul est conforme à la pratique actuarielle reconnue ou non;*

*indiquer si la valeur des droits à prestation doit être recalculée au moment du règlement; et*

*indiquer la sensibilité des résultats de l'évaluation eu égard à la politique d'investissement applicable au régime et aux conditions du marché entre la date du rapport et la date de règlement. [En vigueur à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2002]*

## Dates

- .07 La date de liquidation correspond à la date de terminaison du régime de retraite déterminée par la loi, les dispositions du régime, l'organisme de réglementation ou l'administrateur du régime, généralement dans cet ordre prioritaire.
- .08 La date de calcul de la situation financière correspond généralement à la date de liquidation. Le choix de la date de calcul ne devrait pas affecter le calcul des droits à prestation.
- .09 La date limite correspond à la date à partir de laquelle les événements subséquents ne seraient plus pris en compte dans l'évaluation.
- .10 Pour un participant donné,

la date de calcul du droit à prestation dépend des circonstances de la liquidation, des dispositions du régime, des lois applicables, et pourrait correspondre à la date de cessation d'emploi, à la date de cessation de participation, à la date de liquidation ou à toute autre date; et

la date de règlement correspond à la date de règlement des prestations auxquelles il a droit.

## Nature des liquidations

- .11 Les évaluations de liquidation ont pour objet de préciser ou de fournir la base permettant de déterminer
- la situation financière du régime;
  - avant même de prendre en compte la situation financière du régime, la valeur totale des droits à prestation de tous les participants au régime;
  - le provisionnement supplémentaire requis;
  - la valeur et les méthodes de règlement des droits à prestation, y compris tout rajustement requis en vertu d'un déficit de liquidation; ou
  - la valeur et la méthode de répartition d'un excédent d'actif de liquidation.
- .12 La liquidation de régimes de retraite est une affaire complexe et peut exiger beaucoup de temps. Il peut s'écouler des mois, voire des années, entre la date de liquidation et la date de règlement. De tels délais peuvent poser des difficultés pouvant exiger de l'actuaire qu'il prépare une série de rapports. Étant donné que c'est en vertu de la situation financière du régime que l'on peut déterminer si les droits à prestation peuvent être réglés en entier, il est essentiel que les événements subséquents soient divulgués dans chaque rapport.
- .13 Par exemple, entre la date de liquidation et la date de règlement
- le passif de liquidation fluctuera en fonction des fluctuations des taux d'intérêt et du coût d'achat des rentes; et
  - l'excédent d'actif fluctuera en fonction des fluctuations des taux d'intérêt et du non-appariement de l'actif et du passif.
- .14 L'actuaire ferait généralement rapport de la valeur des droits à prestation de tous les participants au régime ainsi que de la situation financière du régime. Ce rapport serait déposé auprès de l'autorité de réglementation compétente pour fins d'approbation. Une fois le rapport approuvé, l'administrateur du régime procéderait au règlement des droits à prestation.
- .15 L'actuaire, après règlement de tous les droits à prestation, peut préparer un rapport final ou être tenu d'en préparer un. Un tel rapport, le cas échéant, ferait état de la répartition de l'actif du régime et décrirait la nature des ces droits et la façon dont ils ont été réglés.

## Données

- .16 La responsabilité des données incombe à l'administrateur du régime. L'actuaire donnerait toutefois dans son rapport des précisions sur la suffisance et la fiabilité des données, particulièrement en ce qui concerne les valeurs capitalisées rapportées dans l'évaluation, peu importe que l'administrateur du régime les ait calculées ou non.
- .17 Le caractère irréversible d'une liquidation exige de l'actuaire qu'il obtienne des données précises. En de rares circonstances, l'actuaire peut intégrer des réserves pour éventualités dans l'évaluation de liquidation du régime de retraite en ce qui concerne les participants dont on a perdu la trace s'il a des raisons de croire que d'autres participants ont encore droit à des prestations en vertu du régime, mais qu'il lui manque des données à leur sujet.
- .18 Les données sur les participants, telles que consignées dans le rapport, préciseraient notamment le montant et les modalités de versement des prestations à chacun des participants au régime.

## Utilisation du travail d'un tiers

- .19 Certains aspects de la liquidation d'un régime peuvent être ambigus ou contentieux, notamment
- l'interprétation de la loi
  - l'établissement de la date de liquidation;
  - la prise en compte, dans le cadre d'une liquidation, des participants, des anciens participants ou des participants récemment sortis du régime;
  - s'il convient ou non de présumer d'augmentations salariales au moment de calculer les droits à prestation;
  - admissibilité des indemnités en cas de fermeture d'usine et de mise à pied permanente;
  - admissibilité des prestations étant payables uniquement avec le consentement de l'employeur ou de l'administrateur du régime;
  - la valeur de liquidation de l'actif du régime;
  - la méthode de répartition de l'actif du régime parmi les participants;
  - la répartition de l'excédent d'actif entre l'employeur et les participants; et
  - si les frais de liquidation doivent être payés à même l'actif du régime ou non.
- .20 Pour déterminer les mesures à prendre à ce sujet, l'actuaire peut suivre les instructions transmises par écrit par une autre personne ayant les connaissances requises pour ce faire, comme un conseiller juridique ou l'employeur, ou toute autre autorité compétente telle qu'un organisme de réglementation ou l'administrateur du régime. L'actuaire tiendrait compte de toute question éventuelle en matière de confidentialité ou de droits.

1610

## Méthodes de règlement

- .21 Voici quelques exemples de méthodes de règlement :

à la date de liquidation, déterminer la valeur capitalisée puis faire en sorte que ce résultat s'accumule jusqu'à la date de règlement au taux d'intérêt ayant servi au calcul de la valeur capitalisée. Cette méthode est généralement prescrite par la loi.

à la date de règlement, déterminer la valeur capitalisée en se basant sur la valeur des droits à prestation à la date de liquidation, en utilisant toutefois des hypothèses valides à la date de règlement.

déterminer le pourcentage de l'actif d'un régime qui est payable à chaque participant à la date de liquidation, c'est-à-dire la valeur des droits à prestation du participant en proportion de la valeur de tous les droits à prestation. Le pourcentage applicable au participant est ensuite multiplié par la valeur réelle de l'actif du régime à la date du règlement. Cette méthode est parfois désignée sous le nom de « méthode de répartition unitaire ».

- .22 Conformément à ces méthodes et à d'autres, on procéderait à un rajustement des prestations servies et(ou) des cotisations versées entre la date de liquidation et la date de règlement.
- .23 La pratique actuarielle reconnue ne donne aucune directive sur le choix de la méthode de règlement. L'actuaire devrait à cet effet suivre les directives écrites de l'administrateur du régime ou de l'organisme de réglementation.

### Hypothèses

- .24 Les hypothèses fondées sur la meilleure estimation seraient choisies de façon à ne pas fausser, favorablement ou négativement, la valeur des droits à prestation d'un participant ou d'un ancien participant par rapport à celle des autres participants.
- .25 S'il s'avère impossible d'obtenir une soumission de bonne foi pour l'achat d'une rente, l'actuaire peut y substituer la valeur capitalisée rajustée conformément aux recommandations sur les valeurs capitalisées. Un tel rajustement, qui servirait à obtenir une approximation aussi juste que possible d'une prime pour rente, pourrait notamment être effectué en
- éliminant l'effet du retard mensuel dans les indices utilisés aux fins des hypothèses prescrites pour le calcul de valeurs capitalisées;
  - en rajustant les hypothèses prescrites pour tenir compte d'écarts récents entre les valeurs capitalisées et les taux de primes; ou
  - en tenant compte de toute commission à payer.
- .26 Si les prestations futures dépendent du maintien en poste de l'employé (par exemple dans l'éventualité où il y aurait cessation de participation, mais non cessation d'emploi), l'actuaire envisagerait la possibilité de prendre en compte certaines éventualités telles que les augmentations salariales éventuelles et la cessation d'emploi.
- .27 Si le régime prévoit des allocations spéciales de retraite anticipée, lesquelles peuvent être réduites si le participant perçoit un revenu d'emploi pendant la période où ces allocations lui sont versées, l'évaluation de liquidation exigera alors la formulation d'hypothèses quant au montant du revenu d'emploi futur et à la probabilité que le participant continuera de percevoir ce revenu. L'extrapolation à long terme de l'expérience antérieure du régime n'est pas nécessairement appropriée aux fins de la sélection de telles hypothèses.
- .28 Les frais de liquidation comprennent habituellement
- les frais de production du rapport actuariel de liquidation;
  - les droits perçus par un organisme de réglementation des régimes de retraite;
  - les frais juridiques;
  - les frais d'administration; et
  - les frais de garde et de gestion des placements.
- .29 Pour évaluer la sécurité financière des droits à prestation, l'actuaire retrancherait de l'actif du régime les frais de liquidation au moment de calculer le rapport de l'actif au passif. Les futurs frais de garde et de gestion des placements peuvent cependant constituer une exception, ceux-ci pouvant être retranchés du rendement futur des placements dans le traitement des événements subséquents.

1730.18

3720.31

## Droits à prestation

.30 Les éventualités subséquentes à une liquidation peuvent avoir une incidence sur les droits à prestation. Citons par exemple :

- le choix exercé par le participant à l'égard des formes facultatives de prestation;
- les augmentations salariales; et
- un changement par rapport au statut civil.

## Événements subséquents

.31 Contrairement à une évaluation de continuité, tous les événements subséquents seraient idéalement pris en compte dans l'évaluation de liquidation. Cela permet de s'assurer que la situation financière du régime prévalant à la date du rapport soit présentée aussi fidèlement que possible. Il est cependant impossible de constater tous les événements subséquents survenus jusqu'à la date du rapport. Conséquemment, l'actuaire choisirait une date limite qui se rapprocherait le plus possible de la date du rapport.

.32 L'actuaire s'assurerait qu'aucun événement subséquent n'est survenu entre la date limite et la date du rapport qui modifierait la situation financière du régime de façon significative. Sinon l'actuaire choisirait une date limite plus éloignée. Pour dire les choses clairement, il se peut qu'un événement subséquent soit considéré suffisamment important, mais pas assez pour obliger l'actuaire à choisir une date limite plus éloignée.

.33 Il pourrait être approprié de choisir plus d'une date limite. Par exemple, l'actuaire pourrait choisir une date limite pour les données sur les participants actifs et une autre pour les données sur les participants inactifs.

.34 Parmi les exemples les plus courants d'événements subséquents, mentionnons :

- les cotisations;
- les frais payés à même l'actif du régime;
- le rendement réel de l'actif du régime;
- les fluctuations des taux d'achat de rentes;
- les nouvelles hypothèses portant sur les valeurs capitalisées;
- les correctifs apportés aux données;
- le décès de participants; et
- le choix exercé par les participants à l'égard des formes facultatives de prestations.

1520.13

- .35 Une des techniques acceptables pour tenir compte des événements subséquents consiste à déterminer le passif à la date limite puis à actualiser ce passif à l'aide d'un taux d'intérêt correspondant au taux de rendement de l'actif, moins les frais de placements, entre la date de calcul et la date limite. L'actif serait calculé à la date de calcul, puis rajusté en fonction des événements subséquents (telles que les cotisations et les frais non liés aux placements) ayant une incidence sur l'actif.
- .36 Dans certaines circonstances, certains événements subséquents, pour des considérations légales ou pratiques, ne sont pas constatés, du moins dans un rapport préliminaire. Des exemples actuels de telles circonstances s'appliquent à certains rapports déposés auprès de l'autorité de réglementation du Fonds de garantie des prestations de retraite de l'Ontario ainsi qu'à des rapports déposés auprès de l'organisme de réglementation du Québec. Dans de tels rapports, l'effet d'événements subséquents peut être mesuré de façon approximative, à condition que la situation financière du régime, telle que présentée dans le rapport d'évaluation, n'ait pas de conséquences directes sur le règlement futur des prestations à l'égard des participants. Lorsque la description des événements subséquents est reportée à un rapport ultérieur, il pourrait être utile que la date de calcul consignée au rapport ultérieur corresponde à la date limite.

### **3730 ÉVALUATION DE LIQUIDATION PARTIELLE**

- .01 Une liquidation partielle survient lorsqu'un sous-groupe de participants sort du régime dans des circonstances exigeant une liquidation à l'égard de ces participants. Une telle liquidation ne s'applique pas aux participants qui restent, bien qu'il puisse aussi s'avérer nécessaire, pour des raisons légales ou autres, de déterminer la valeur des prestations des participants qui restent.
- .02 Les lois applicables aux liquidations partielles varient d'une juridiction à l'autre. Conséquemment, une liquidation partielle peut, en vertu de telles lois, se situer entre un changement négligeable au régime à quelque chose qui s'apparente à une liquidation complète.
- .03 Les normes applicables aux liquidations partielles sont les mêmes que celles applicables aux liquidations complètes. Elles peuvent cependant être plus faciles à appliquer lorsqu'une liquidation vise un nombre relativement restreint de participants. Par exemple,

le critère d'importance servant au calcul des droits à prestation peut être moins rigoureux à l'égard des participants qui restent qu'à l'égard des personnes assujetties à une liquidation partielle; et

il n'est pas nécessaire de se conformer à toutes les normes de présentation; par exemple, il n'y a pas lieu de constater, dans le rapport, des frais de liquidation sans importance.

## 3740 ÉVALUATION DE LIQUIDATION HYPOTHÉTIQUE

- .01 La présente sous-section s'applique à l'évaluation de liquidation hypothétique de façon à fournir une base alternative de provisionnement aux fins d'une évaluation de continuité (c.-à-d. que bien que la liquidation du régime ne soit pas imminente, le passif de liquidation est supérieur au passif à long terme); ou à présenter la situation financière du régime en cas de liquidation.
- .02 Les normes applicables à l'évaluation de liquidation s'appliquent aussi à l'évaluation de liquidation hypothétique, sauf que les recommandations suivantes ont préséance sur celles-ci; et qu'il n'est pas nécessaire de fournir dans le rapport des données précises sur les participants.
- .03 *L'actuaire devrait calculer les droits à prestation selon la prémisse que la situation financière du régime de retraite n'est ni excédentaire, ni déficitaire.*
- .04 *L'actuaire devrait inclure dans l'évaluation les prestations conditionnelles de liquidation lorsque l'évaluation a pour objet de présenter la situation financière du régime en cas de liquidation.*
- .05 *L'actuaire devrait présumer que la date de liquidation, la date de calcul et la date de règlement coïncident.*
- .06 *L'actuaire devrait inclure dans son rapport toute hypothèse explicite au sujet des frais payables à même l'actif du régime nécessaires à la liquidation du régime, y compris toute hypothèse relative à la solvabilité de l'employeur permettant d'établir une hypothèse au sujet des frais. [En vigueur à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2002]*

### Données sur les participants

3740.09

- .07 L'exactitude des données sur les participants au régime est moins essentielle dans le cadre d'une évaluation de liquidation hypothétique qu'elle ne l'est dans le cadre d'une évaluation de liquidation réelle.
- .08 Puisque la liquidation demeure hypothétique, il se peut que les données pertinentes en ce qui concerne les participants ne soient pas disponibles (p.ex., moyenne réelle des derniers salaires). L'actuaire formulerait des hypothèses appropriées au sujet de la non disponibilité de ces données. Par exemple, il pourrait s'avérer approprié de projeter sur une base rétroactive le salaire actuel en fonction des données historiques sur les augmentations salariales de façon à calculer la moyenne approximative des derniers salaires.

### Prestations conditionnelles de liquidation

- .09 On entend par prestations conditionnelles de liquidation les droits à prestation dont le versement dépend des circonstances de la liquidation. Par exemple, certains droits à prestation ne peuvent s'appliquer que si la liquidation du régime coïncide avec la fermeture de l'usine ou si l'employé reste en poste. Conséquemment, l'effet des prestations conditionnelles de liquidation sur l'évaluation peut dépendre du scénario choisi par l'actuaire. L'actuaire peut proposer tout scénario, sous réserve de sa cohérence interne et à condition que le scénario permette de maximiser le passif de liquidation si l'évaluation a pour objet de présenter la situation financière du régime en cas de liquidation.

### Événements subséquents

- .10 L'actuaire peut tenir compte dans son évaluation d'événements subséquents à condition que cela ait pour effet d'augmenter la valeur du passif ou de réduire la valeur de l'actif du régime.

### Évaluation de l'actif

- .11 Il n'est pas nécessaire de déterminer la valeur d'éléments d'actif dont on ne peut facilement obtenir la valeur marchande, à moins que la valeur de ces éléments ait un effet important sur la situation financière du régime de retraite.
- .12 L'actuaire peut utiliser une approximation raisonnable pour établir la valeur marchande et la divulguer dans son rapport d'évaluation.

### Frais de liquidation

- .13 Puisque l'actuaire supposerait que la situation financière du régime n'est ni excédentaire ni déficitaire, il ne serait pas nécessaire de tenir compte des frais de liquidation associés à la résolution de questions relatives à l'excédent d'actif ou au déficit.

## 3750 ÉVALUATION DE SOLVABILITÉ

- .01 Une évaluation de solvabilité correspond à une évaluation de liquidation hypothétique prescrite par la loi et imposant un seuil par rapport aux cotisations requises et un plafond par rapport aux valeurs pouvant être transférées hors de l'actif du régime en cas de cessation de participation.
- .02 Dans le cadre d'une évaluation de solvabilité, l'actuaire appliquerait les normes applicables aux évaluations de liquidation hypothétique, à moins
- d'indication contraire aux termes de la loi; ou
  - à moins que la loi n'autorise autre chose et que cela soit souhaitable en vertu des modalités du mandat.
- .03 Par exemple, dans certaines juridictions,
- l'actuaire peut statuer que le régime est solvable sans procéder à une évaluation; dans ce cas, il devra spécifier dans son rapport les hypothèses qu'il utiliserait s'il procédait à une telle évaluation;
  - l'actuaire peut tenir compte, dans l'évaluation, du lissage de l'actif du régime ou encore du choix de l'hypothèse de rendement; ou
  - l'actuaire peut supposer que la liquidation ne suscitera pas le versement de prestations conditionnelles de liquidation, en autant que cela soit cohérent par rapport au scénario de l'actuaire, qu'il divulgue dans son rapport le scénario procurant la valeur du passif de liquidation la plus élevée et qu'il en précise le montant.
- .04 Dans le cadre d'une évaluation de solvabilité, il est possible de faire abstraction de tous les frais de liquidation à condition que leur prise en compte ne fasse pas en sorte que le ratio de solvabilité tombe sous la barre des 100 %. Si de tels frais sont pris en compte aux fins de l'évaluation, les frais de liquidation seraient retranchés de l'actif du régime au moment de calculer le ratio de solvabilité.