

FORM 5

JOINT AND SURVIVOR PENSION WAIVER

(General Regulation – Pension Benefits Act, ss.26(1))

TO:

(name of administrator)

administrator of _____
(name of pension plan)

- OR -

(name of financial institution)

that sells or sold the annuity to which a locked-in retirement account or life income fund is being or has been converted.

We, the undersigned, direct you under subsection 41(4) of the *Pension Benefits Act* to waive the following described joint and survivor pension in respect of

name of person who is a member, a person entitled to the deferred pension, an owner of the locked-in retirement account or life income fund to be or being converted or an annuitant of the deferred life annuity
("the member"/"the owner"/"the annuitant")

mailing address

date of birth

social insurance number

AND

(name of spouse / common law partner)
("the spouse"/"the common-law partner")

mailing address

date of birth

FORMULE 5

RENONCIATION À LA PENSION COMMUNE ET DE SURVIVANT

(Règlement général de la Loi sur les prestations de pension, para. 26(1))

DESTINATAIRE :

(nom de l'administrateur)

administrateur de _____
(nom du régime de pension)

- OU -

(nom de l'institution financière)

qui vend ou qui a vendu la rente à laquelle le compte de retraite immobilisé ou le fonds de revenu viager est en voie de conversion ou a été converti.

Nous, soussignés, vous donnons instructions en vertu du paragraphe 41(4) de la *Loi sur les prestations de pension* de renoncer à la pension commune et de survivant qui est décrite ci-après à l'égard de

nom de la personne qui est un participant, une personne qui a droit à la pension différée, un titulaire du compte de retraite immobilisé ou du fonds de revenu viager qui sera converti ou est en voie d'être converti ou du rentier de la rente viagère différée
(« le participant », « le titulaire » ou « le rentier »)

adresse postale

date de naissance

numéro d'assurance sociale

ET

(nom du conjoint ou conjoint de fait)
(« le conjoint » ou « le conjoint de fait »)

adresse postale

date de naissance

The person who is a member, owner or annuitant is entitled to choose one from among the following options (number and describe options):

La personne qui est un participant, un titulaire ou un rentier a droit de choisir l'une des options suivantes (numéroter et décrire les options) :

and has chosen option number _____
number of option chosen

et a choisi l'option numéro _____
numéro de l'option choisie

Statement of Spouse or Common-Law Partner
Signing Waiver

Renonciation du conjoint ou conjoint de fait

I understand that as a result of my signing this waiver:

Je comprends que par suite de ma signature de la présente renonciation

- (a) I waive any right I may have to a survivor pension of at least sixty per cent of my spouse's/common-law partner's benefit should my spouse/common-law partner predecease me;
- (b) my spouse/common-law partner will be able to receive the option chosen above; and
- (c) I will receive no survivor pension or I will receive a pension that is less than sixty percent of my spouse's/common-law partner's pension.

- (a) je renonce à tout droit que je puis avoir à la pension de survivant d'au moins soixante pour cent des prestations de mon conjoint ou de mon conjoint de fait au cas où il me précéderait;
- (b) mon conjoint ou mon conjoint de fait pourra recevoir l'option choisie ci-dessus; et
- (c) je ne recevrai aucune pension de survivant ou je recevrai une pension qui est de moins de soixante pour cent de la pension de mon conjoint ou de mon conjoint de fait.

NOTES:

REMARQUES :

- (a) This waiver may be revoked at any time before the pension is paid from the pension plan or annuity by completing a revocation of joint and survivor pension waiver form.
- (b) The person who is a member, entitled person, owner or annuitant and the spouse or common-law partner may obtain independent legal or other advice concerning their individual rights and the effect of signing this waiver.
- (c) If the person who is a member, entitled person, owner or annuitant chooses a pension that provides the spouse or common-law partner with benefits that are at least as favourable to the spouse or common-law partner as those provided under the *Pension Benefits Act*, this waiver need not be signed.
- (d) This waiver is not valid unless it is signed and delivered, within the year preceding payment of the pension, to the administrator of the pension plan or the financial institution that sells or sold the annuity to which a locked-in retirement account or life income fund is being or has been converted.

- (a) La présente renonciation peut être annulée en tout temps avant que la pension ne soit payée à partir du régime de pension ou de la rente en remplissant une formule de révocation d'une renonciation à la pension commune et de survivant.
- (b) La personne qui est un participant, une personne qui a un droit, un titulaire ou un rentier et le conjoint ou le conjoint de fait peuvent obtenir un avis légal ou autre avis indépendant concernant leurs droits individuels et l'effet de leur signature à la présente renonciation.
- (c) Si la personne qui est un participant, une personne qui a un droit, un titulaire ou un rentier choisit une pension qui prévoit pour le conjoint ou le conjoint de fait des prestations qui sont au moins aussi avantageuses pour lui que celles qui sont prévues en vertu de la *Loi sur les prestations de pension*, la présente renonciation n'a pas besoin d'être signée.
- (d) La présente renonciation n'est valide que si elle est délivrée, dans l'année précédant le paiement de la pension, à l'administrateur du régime de pension ou à l'institution financière qui vend ou a vendu la rente à laquelle un compte de retraite immobilisé ou un fonds de revenu viager est en voie de conversion ou a été converti.

We acknowledge that we have read the contents of this waiver form, sign it freely and voluntarily and understand the consequences of signing it.

Nous reconnaissons que nous avons lu le contenu de la présente formule, que nous l'avons signée librement et volontairement et que nous comprenons les conséquences de notre signature.

Signature of the member/the owner/the annuitant

Signature du participant, du titulaire ou du rentier

Signature of the spouse/the common-law partner

Signature du conjoint ou conjoint de fait

Declared before me at _____

Déclaration faite devant moi à _____

this ____ day of _____, 20 ____

le ____ jour de _____ 20 ____.

Signature of Commissioner of Oaths

Signature du commissaire à l'assermentation

Being a Solicitor OR My Commission Expires _____

Avocat OU Ma commission se termine le _____

(Clearly Print Name)

(Inscrire le nom clairement en lettres moulées)

--- OR ---

--- OU ---

Signature of A Notary Public

Signature du notaire

in and for the _____
of _____

Fait le _____
de _____

(SEAL)

(SCEAU)

THIS FORM MUST BE SWORN BEFORE A COMMISSIONER OF OATHS. FORMS SWORN OUTSIDE OF NEW BRUNSWICK MUST BE TAKEN BY A NOTARY PUBLIC.

CE FORMULAIRE DOIT ÊTRE SIGNÉ SOUS SERMENT. À L'EXTÉRIEUR DU NOUVEAU-BRUNSWICK, IL DOIT ÊTRE SIGNÉ SOUS SERMENT DEVANT UN NOTAIRE.

Form provided by the Superintendent of Pensions

Formule établie par le surintendant des pensions.

**FINANCIAL AND
CONSUMER SERVICES
COMMISSION OF
NEW BRUNSWICK**



**COMMISSION DES SERVICES
FINANCIERS ET DES SERVICES
AUX CONSOMMATEURS
DU NOUVEAU-BRUNSWICK**