

## EVIDENCE

*(Recorded by Electronic Apparatus)*

Thursday, June 8, 1978

[Text]

• 1105

**The Chairman:** Gentlemen, I see a quorum. I call this meeting to order. In accordance with the Standing Committee's permanent order of reference contained in the Standing Orders of the House of Commons, the Committee is resuming consideration of the Auditor General's Report for the fiscal year ended March 31, 1977 and, in particular, the following paragraphs: paragraph 14.9 Valuation of Pension Accounts; and paragraph 17.6, Canada Pension Plan—Projected deficiency. Those will be found on pages 201 and 228 of the English version and on pages 221 and 250 of the French version.

It is my pleasure at this time to welcome the witnesses. We have from the Office of the Auditor General Mr. Rhéal Chatelain, Deputy Auditor General; Mr. P. D. Lafferty, Assistant Auditor General; and Mr. W. E. Dixon, Principal. From the Treasury Board—on my left—we have Mr. W. A. Kelm, Director, Pension and Benefit Division, Personnel Policy Branch. Also, from the Department of Insurance, we have Mr. W. Riese, Chief Actuary, who is on my left.

Again, back to my right, we have from the Department of Health and Welfare Mr. E. A. Riedel, Director, Finance and Administration, Income Security Programs Branch; we have Miss A. K. Liljefors—I hope I have that right—Director, Planning and Evaluation, Income Security Programs Branch; and Mr. D. Smith, Acting Director General, Financial Administration.

From the Department of Finance we have Mrs. Chartier-Gauvin, Director, Social Policy Division; Mr. R. A. McLarty, Senior Economist, Social Development and Manpower Policy Division; Mr. R. G. Young, Senior Economist, Social Development and Manpower Policy Division; and Mr. L. Konomis, Chief, Special Projects, Government Finance Division.

I believe that completes the witness list.

We will start with a statement from the Deputy Auditor General. Mr. Chatelain.

**Mr. R. Chatelain (Deputy Auditor General, Auditor General's Office):** With your permission, Mr. Chairman, I would like to ask Mr. Lafferty to make the opening statement on my behalf.

**The Chairman:** Mr. Lafferty.

**Mr. P. D. Lafferty (Assistant Auditor General, Auditor General's Office):** Thank you, Mr. Chairman. I would like to provide a brief background to our observations on the Canada Pension Plan in paragraphs 14.9 and 17.6 in the 1977 Report of the Auditor General.

The Canada Pension Plan was introduced in 1965 as a partially funded retirement income system to be financed exclusively by employer and employee contributions. Section 110 of the Canada Pension Plan Act provides that all contributions shall be credited to the Canada Pension Plan Account, all

## TÉMOIGNAGES

*(Enregistrement électronique)*

Le jeudi 8 juin 1978

[Traduction]

**Le président:** Messieurs, nous avons le quorum. À l'ordre, s'il vous plaît. Conformément au mandat dont notre Comité permanent a été saisi par la Chambre, nous allons reprendre l'examen du rapport du vérificateur général pour l'année financière se terminant le 31 mars 1977, et en particulier, des paragraphes suivants: paragraphe 14.9 (Évaluation des comptes de pensions de retraite; paragraphe 17.6, Régime de pensions du Canada—insuffisance prévue. Vous trouverez ces paragraphes aux pages 201 et 228 de la version anglaise, et aux pages 221 et 250 de la version française.

Je suis maintenant heureux de souhaiter la bienvenue aux témoins qui sont, du Bureau du vérificateur général, M. Rhéal Chatelain, sous-vérificateur général; M. P. D. Lafferty, vérificateur général adjoint, et M. W. E. Dixon, agent principal. Du Conseil du Trésor, à ma gauche, nous avons M. W. A. Kelm, directeur de la Division des avantages et des pensions, Directeur de la politique du personnel. Du Département des assurances, nous avons M. W. Riese, actuaire en chef, qui se trouve à ma gauche.

À ma droite à nouveau, nous avons, du ministère de la Santé nationale et du Bien-être social, M. E. A. Riedel, Directeur des finances et de l'administration, Direction des programmes de la sécurité du revenu; Mlle A. K. Liljefors, j'espère que je prononce bien, directrice de la Planification et de l'évaluation des programmes, Direction des programmes de la sécurité du revenu; et M. D. Smith, directeur général suppléant de l'Administration financière.

Du ministère des Finances, nous avons Mme Chartier-Gauvin, directrice de la Division de la politique sociale; M. R. A. McLarty, économiste en chef, Division de la politique de promotion sociale et de main-d'œuvre; M. L. Konomis, chef des projets spéciaux, Direction des programmes économiques et des finances de l'état.

Je crois que la liste des témoins est maintenant terminée.

Nous allons commencer par une déclaration du sous-vérificateur général. Monsieur Chatelain.

**M. R. Chatelain (sous-vérificateur général, Bureau du vérificateur général):** Avec votre permission, monsieur le président, j'aimerais demander à M. Lafferty de faire cette déclaration en mon nom.

**Le président:** Monsieur Lafferty.

**M. P. D. Lafferty (vérificateur général adjoint, Bureau du vérificateur général):** Merci, monsieur le président. J'aimerais vous fournir quelques données de base sur les paragraphes 14.9 et 17.6 du rapport de 1977, du vérificateur général.

Le régime de pensions du Canada a débuté en 1965, en tant que système de revenu de retraite par capitalisation partielle devant être financé exclusivement par les cotisations versées par l'employeur et les employés. Selon l'article 110 du Régime de pensions du Canada, toutes les cotisations doivent être