

*[Text]*

appropriate forum in which a consensus was achievable on those issues.

• 1025

The representatives of these groups, the various trade union employers will be taking perhaps different positions in this committee with regard to those issues. But on the ones on which consensus was achievable with respect to the very important issues of private pension reform, on that we think it is a balanced view and representative, I think, probably not only of the graphic arts industry but of multi-employer plans in general that are jointly trustee and are the result of a mature collective bargaining process.

**Mr. Reid (St. Catharines):** That leaves us with a real problem, Mr. Chairman. First of all, what you bring forward are only those things that are arrived at by way of consensus, leaving out the really contentious items. Who speaks for the part-time employees? Who speaks for the actual pensioner who is already on retirement, receiving pension. How does he have any assurance that he will receive ad hoc contributions to relieve him from the erosion of his pension in an inflationary period.

**Mr. Mitchell:** Do not misunderstand; it is not that the people who are sitting before you today do not have issues and do not have views that they are going to submit to you on these issues, it is just that they are going to do so through different vehicles than jointly-trusteed pension plans. The pension plan itself is not in a position to take a position on those because of its nature, but the various components of the various unions and the various employer groups are obviously going to be taking positions before you but through a different vehicle. I think it is just as simple as that.

**Mr. Reid (St. Catharines):** Let me put it more directly then, Mr. Chairman. How did you arrive at the position that you should not have an inflation protection measure in your plans. Were there negotiations in the various union discussions requesting such? Did they go from there to the joint committee for consideration and who really reached the decision?

**Mr. Mitchell:** The answer to that is that every time there is an increase in the assets of the plan that can be passed on to members, they are virtually immediately passed on. The full amount that is available is always passed on—that is the practice—but at the discretion of the trustees perhaps in different ways at different times.

**The Chairman:** We are not suggesting that any excess interest that has been accumulating in the fund has been used to reduce contributions. By and large we have found that most groups that have come here before us have said they have increased benefits. The unfortunate part is that they have increased the benefits to the active workers to the expense of the ones who worked previously, who are on retirement. I think that is more to the point.

**Mr. G. L. Griesbauer, Jr. (Administrator, Graphic Arts International Union, Supplemental Retirement and Disability Plan):** Mr. Chairman, The history of the Graphic Arts Supplemental Retirement and Disability Fund, as Mr.

*[Translation]*

Canada et à la sécurité de la vieillesse car ces questions ne semblaient pas réunir de consensus.

Les représentants de ces groupes, les employeurs des divers syndicats vous donneront peut-être un avis différent à ce propos. Par contre lorsqu'un consensus est apparu possible sur les questions très importantes que sont la réforme des pensions privées, je crois que nous présentons un avis assez équilibré et représentatif et peut-être pas seulement pour les arts graphiques mais pour tous les régimes réunissant divers employeurs mutuellement responsables ayant négocié collectivement.

**M. Reid (St. Catharines):** Nous avons là un vrai problème. Tout d'abord, vous ne nous présentez de recommandations que sur les éléments sur lesquels vous avez obtenu un consensus. Qui alors représente les employés à temps partiel? Qui, ceux qui sont déjà à la retraite et touchent une pension? Comment peuvent-ils être assurés de recevoir des cotisations spéciales pour compenser la diminution de leur revenu de pension en période inflationniste?

**M. Mitchell:** Comprenez bien que les gens qui sont ici ont évidemment des avis à vous soumettre sur tous ces points mais ils choisiront d'autres véhicules que les régimes de pension en fiducie mixte. Le régime de pension lui-même ne peut prendre position sur ces différents points du fait même de sa nature mais les divers éléments des divers syndicats et des divers groupes d'employeurs vont évidemment vous présenter leur point de vue par d'autres moyens. C'est aussi simple que cela.

**M. Reid (St. Catharines):** Je vous poserai alors ma question encore plus directement? Comment en êtes-vous arrivés à décider que vous ne devez pas intégrer à vos régimes une protection inflationniste? Est-ce le fait de négociations? Une telle décision a-t-elle été soumise à la commission mixte et qui a finalement pris la décision?

**M. Mitchell:** Chaque fois qu'une augmentation de l'actif peut être transmise au bénéficiaire, elle l'est presque immédiatement. Tout ce qui existe est toujours immédiatement distribué, c'est automatique, bien que les fiduciaires puissent choisir le mode et le moment d'une telle distribution.

**Le président:** Nous ne prétendons pas qu'un éventuel intérêt supplémentaire accumulé puisse servir à diminuer les cotisations. Nous avons constaté de façon générale que la plupart des groupes qui ont comparu devant nous ont augmenté les prestations. Malheureusement, ils les ont augmentées pour les travailleurs en activité aux dépens de ceux qui travaillaient autrefois et qui sont maintenant à la retraite. Je crois que c'est plutôt là la question.

**M. G.L. Griesbauer, Fils (administrateur, Syndicat international des arts graphiques, Régime de retraite et d'invalidité complémentaire):** Monsieur le président, comme le disait M. Paquette, depuis 1967, le Fonds de retraite complé-