



# MANITOBA

## THE BENEFICIARY DESIGNATION ACT (RETIREMENT, SAVINGS AND OTHER PLANS)

C.C.S.M. c. B30

## LOI SUR LA DÉSIGNATION DE BÉNÉFICIAIRES (RÉGIMES DE RETRAITE, D'ÉPARGNE ET AUTRES)

c. B30 de la *C.P.L.M.*

As of 2017-05-28, this is the most current version available. It is current for the period set out in the footer below.

Le texte figurant ci-dessous constitue la codification la plus récente en date du 2017-05-28. Son contenu était à jour pendant la période indiquée en bas de page.

## LEGISLATIVE HISTORY

***The Beneficiary Designation Act (Retirement, Savings and Other Plans)***, C.C.S.M. c. B30, (formerly *The Retirement Plan Beneficiaries Act*, C.C.S.M. c. R138)

**Enacted by**

SM 1992, c. 31

**Amended by**

SM 2009, c. 26, s. 79

**Proclamation status (for provisions in force by proclamation)**

s. 13: in force on 1 Oct 1993 (Man. Gaz. 7 Aug 1993)

## HISTORIQUE

***Loi sur la désignation de bénéficiaires (régimes de retraite, d'épargne et autres)***, c. B30 de la C.P.L.M., (auparavant *Loi sur les bénéficiaires des régimes de retraite*, c. R138 de la C.P.L.M.)

**Édictée par**

L.M. 1992, c. 31

**Modifiée par**

L.M. 2009, c. 26, art. 79

**État des dispositions qui entrent en vigueur par proclamation**

art. 13 : en vigueur le 1<sup>er</sup> oct. 1993 (Gaz. du Man. : 7 août 1993)

## CHAPTER B30

### THE BENEFICIARY DESIGNATION ACT (RETIREMENT, SAVINGS AND OTHER PLANS)

#### TABLE OF CONTENTS

##### Section

- 1 Definitions
- 2 Designation and revocation by participant
- 3 Designation by will
- 4 Revocation by will
- 5 Later designation prevails
- 6 Revocation of a will
- 7-8 Designation or revocation in invalid will
- 9 Non-revival of designation
- 10 Revoked designation in will
- 11 Effective date of designation or revocation by will
- 12 Irrevocable designation
- 13 Notice of effect of marriage and divorce
- 14 Enforcement of designation
- 15 Discharge to plan administrator
- 16 Conflict between Act and plan
- 17 Insurance Act
- 18 Transitional
- 19 C.C.S.M. reference
- 20 Repeal of former Act
- 21 Coming into force

## CHAPITRE B30

### LOI SUR LA DÉSIGNATION DE BÉNÉFICIAIRES (RÉGIMES DE RETRAITE, D'ÉPARGNE ET AUTRES)

#### TABLE DES MATIÈRES

##### Article

- 1 Définitions
- 2 Désignation et révocation
- 3 Désignation testamentaire
- 4 Révocation testamentaire
- 5 Désignation antérieure
- 6 Révocation d'un testament
- 7-8 Testament non valide
- 9 Rétablissement d'une désignation
- 10 Désignation testamentaire révoquée
- 11 Entrée en vigueur de la désignation
- 12 Désignation irrévocable
- 13 Mariage et divorce
- 14 Exécution de la désignation
- 15 Administrateur du régime
- 16 Incompatibilité
- 17 Non-application
- 18 Disposition transitoire
- 19 *Codification permanente*
- 20 Abrogation
- 21 Entrée en vigueur



## CHAPTER B30

### THE BENEFICIARY DESIGNATION ACT (RETIREMENT, SAVINGS AND OTHER PLANS)

(Assented to June 24, 1992)

HER MAJESTY, by and with the advice and consent of the Legislative Assembly of Manitoba, enacts as follows:

#### Definitions

**1** In this Act,

**"designation"** means a designation, whether made before or after this Act comes into force, by a participant of another person to receive a benefit that is payable under a plan on the death of the participant; (« désignation »)

**"participant"** means a person who is entitled to designate another person to receive a benefit payable under a plan on the participant's death; (« participant »)

**"plan"** means

(a) a pension, retirement, welfare or profit-sharing fund, trust, scheme, contract or arrangement for the benefit of employees or former employees, or agents or former agents of an employer, or the dependants or beneficiaries of any of the foregoing,

## CHAPITRE B30

### LOI SUR LA DÉSIGNATION DE BÉNÉFICIAIRES (RÉGIMES DE RETRAITE, D'ÉPARGNE ET AUTRES)

(Date de sanction : 24 juin 1992)

SA MAJESTÉ, sur l'avis et avec le consentement de l'Assemblée législative du Manitoba, édicte :

#### Définitions

**1** Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente loi.

« **désignation** » Désignation que fait, avant ou après l'entrée en vigueur de la présente loi, un participant d'une autre personne à titre de bénéficiaire d'une prestation payable au titre d'un régime au décès du participant. ("designation")

« **participant** » Personne qui a le droit d'en désigner une autre pour qu'elle reçoive au décès de la personne une prestation payable au titre d'un régime. ("participant")

« **régime** » Selon le cas :

a) fonds, fiducie, plan, contrat ou entente de pension, de retraite, de prévoyance ou de participation aux bénéfices, au profit des employés ou anciens employés, des mandataires ou anciens mandataires d'un employeur, ou de leurs personnes à charge ou bénéficiaires;

(b) a fund, trust, scheme, contract or arrangement for the payment of an annuity for life or for a fixed or variable term, or

(c) a TFSA (tax-free savings account), retirement savings plan or retirement income fund as defined in the *Income Tax Act* (Canada),

created before or after this Act comes into force; (« régime »)

"will" has the same meaning as in *The Wills Act*. (« testament »)

S.M. 2009, c. 26, s. 79.

### Designation and revocation by participant

**2** A participant may designate a person to receive a benefit payable under a plan on the participant's death

(a) by an instrument signed by the participant;

(b) by an instrument signed by another on the participant's behalf, in the participant's presence and on the participant's direction; or

(c) by will;

and, subject to section 12, may revoke the designation by any of those methods.

### Designation by will

**3** A designation in a will is effective only if it relates expressly to a plan, either generally or specifically.

### Revocation by will

**4** Subject to section 12, a revocation in a will of a designation made by instrument is effective to revoke the designation only if the revocation relates expressly to the designation, either generally or specifically.

b) fonds, fiducie, plan, contrat ou entente pour le paiement d'une rente viagère ou couvrant une période fixe ou variable;

c) compte d'épargne libre d'impôt, régime d'épargne-retraite ou fonds de revenu de retraite défini dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada),

créés avant ou après l'entrée en vigueur de la présente loi. ("plan")

« **testament** » Testament au sens de la *Loi sur les testaments*. ("will")

L.M. 2009, c. 26, art. 79.

### Désignation et révocation

**2** Le participant peut désigner de l'une des façons suivantes une personne qui recevra au décès de ce dernier une prestation payable au titre d'un régime :

a) par un instrument qu'il a signé;

b) par un instrument qu'une autre personne a signé en son nom, en sa présence et sur son ordre;

c) par testament.

Sous réserve de l'article 12, le participant peut révoquer la désignation par l'une de ces façons.

### Désignation testamentaire

**3** La désignation contenue dans un testament n'est valide que si elle se rapporte expressément au régime, d'une façon générale ou spécifique.

### Révocation testamentaire

**4** Sous réserve de l'article 12, la révocation dans un testament d'une désignation faite par instrument n'est valide que si elle se rapporte expressément à la désignation, d'une façon générale ou spécifique.

**Later designation prevails**

5 Notwithstanding *The Wills Act* but subject to section 12, a later designation revokes an earlier designation, to the extent of any inconsistency.

**Revocation of a will**

6 The revocation of a will is effective to revoke a designation contained in the will.

**Invalid wills**

7 A designation or the revocation of a designation contained in an instrument purporting to be a will is not invalid by reason only of the fact that the instrument is invalid as a will.

**Invalid wills**

8 A designation contained in an instrument that purports to be but is not a valid will is revoked by an event that would have the effect of revoking the instrument if it had been a valid will.

**Non-revival of designation**

9 The revocation of a designation does not revive an earlier designation.

**Revoked designation in will**

10 The republication of a will by codicil does not revive a designation contained in the will where the designation has been revoked, unless the codicil so provides.

**Effective date of designation or revocation by will**

11 Notwithstanding *The Wills Act*, a designation or the revocation thereof contained in a will is effective from the time of the execution or signing of the will.

**Irrevocable designation**

12 A participant may make a designation by instrument irrevocable by so providing in the instrument and by filing the instrument at the head office or principal office in Canada of the administrator of the plan to which the designation relates.

**Désignation antérieure**

5 Indépendamment de la *Loi sur les testaments* et sous réserve de l'article 12, une désignation antérieure est révoquée par une désignation plus récente, dans la mesure où il y a incompatibilité.

**Révocation d'un testament**

6 La révocation d'un testament a pour effet de révoquer les désignations qu'il renferme.

**Testament non valide**

7 La désignation ou la révocation d'une désignation que renferme un instrument censé être un testament n'est pas nulle du seul fait que l'instrument ne constitue pas un testament valide.

**Révocation**

8 La désignation que renferme un instrument censé être un testament valide, mais qui ne l'est pas en réalité, est révoquée lorsqu'il se produit un événement qui aurait pour effet de révoquer l'instrument si ce dernier avait été un testament valide.

**Rétablissement d'une désignation**

9 La révocation d'une désignation ne rétablit pas une désignation antérieure.

**Désignation testamentaire révoquée**

10 La confirmation par un codicille d'un testament renfermant une désignation qui a été révoquée n'a pas pour effet de rétablir la désignation, sauf si le codicille le prévoit.

**Entrée en vigueur de la désignation**

11 Indépendamment de la *Loi sur les testaments*, la désignation ou la révocation d'une désignation que renferme un testament prend effet dès l'exécution ou la signature du testament.

**Désignation irrévocable**

12 La désignation faite par le participant au moyen d'un instrument est irrévocable si l'irrévocabilité est stipulée dans l'instrument et que ce dernier est déposé au siège social ou au bureau principal au Canada de l'administrateur du régime auquel se rapporte la désignation.

**Notice of effect of marriage and divorce**

**13** Any form furnished to a participant by the administrator of a plan for use in making a designation, and any report on the status of a plan furnished to a participant by the administrator of the plan, shall contain the following statement:

CAUTION: Your designation of a beneficiary by means of a designation form will not be revoked or changed automatically by any future marriage or divorce. Should you wish to change your beneficiary in the event of a future marriage or divorce, you will have to do so by means of a new designation.

**Enforcement of designation**

**14** A person to whom a benefit is payable under a plan pursuant to a designation may enforce payment of the benefit against the administrator of the plan, but the administrator may set up any defence against the person that it could have set up against the participant who made the designation.

**Discharge to plan administrator**

**15** Payment by the administrator of a plan of the benefits under the plan in accordance with a designation is, in the absence of actual notice of a subsequent designation or a subsequent revocation of the designation, a full discharge to the administrator of its obligations under the designation.

**Conflict between Act and plan**

**16** Where this Act is inconsistent with a plan, this Act applies, unless the inconsistency relates to a designation made or proposed to be made after the making of a benefit payment where the benefit payment would have been different if the designation had been made before the benefit payment, in which case the plan applies.

**Insurance Act**

**17** This Act does not apply to a contract or to the designation of a beneficiary to which *The Insurance Act* applies.

**Mariage et divorce**

**13** Les formules de désignation et les rapports sur l'état d'un régime que fournit l'administrateur du régime au participant renferment la déclaration suivante :

ATTENTION : La désignation d'un bénéficiaire au moyen d'une formule de désignation ne sera pas révoquée ou ne sera pas modifiée automatiquement en cas de mariage ou de divorce. Si vous désirez désigner un bénéficiaire différent, advenant votre mariage ou votre divorce, vous devrez faire une nouvelle désignation.

**Exécution de la désignation**

**14** Le bénéficiaire à qui est payable une prestation au titre d'un régime conformément à une désignation peut recouvrer le montant de la prestation à l'encontre de l'administrateur du régime. L'administrateur peut cependant soulever contre le bénéficiaire les moyens de défense qu'il aurait soulevés contre le participant qui a fait la désignation.

**Administrateur du régime**

**15** En l'absence d'un avis réel d'une désignation subséquente ou d'une révocation subséquente d'une désignation, l'administrateur d'un régime est libéré de ses obligations en vertu de la désignation dès qu'il paie la prestation au titre du régime conformément à la désignation.

**Incompatibilité**

**16** Les dispositions de la présente loi l'emportent sur les dispositions incompatibles d'un régime à moins que l'incompatibilité ne se rapporte à une désignation que le participant fait ou envisage de faire après le paiement et qui aurait donné lieu à un paiement de prestation différent si la désignation avait été faite avant celui-ci, auquel cas le régime l'emporte.

**Non-application**

**17** La présente loi ne s'applique ni aux contrats ni aux désignations de bénéficiaires visés par la *Loi sur les assurances*.



**Transitional — deaths on or after effective date**

**18(1)** This Act applies in the case of any death occurring on or after but not before the day the Act comes into force.

**Transitional — deaths before effective date**

**18(2)** In the case of any death occurring before the day this Act comes into force, the Act for which this Act is substituted continues to apply as if this Act had never been enacted.

**Reference in Continuing Consolidation**

**19** This Act may be referred to as chapter B30 of the *Continuing Consolidation of the Statutes of Manitoba*.

S.M. 2009, c. 26, s. 79.

**Repeal of former Act**

**20** *The Retirement Plan Beneficiaries Act*, being chapter R138 of the *Re-enacted Statutes of Manitoba, 1987*, is repealed.

**Coming into force of Act**

**21(1)** This Act, except section 13, comes into force on the day it receives royal assent.

**Coming into force of section 13**

**21(2)** Section 13 comes into force on a day fixed by proclamation.

**NOTE: Section 13 came into force by proclamation on October 1, 1993.**

**Disposition transitoire**

**18(1)** La présente loi s'applique aux décès survenus à compter de son entrée en vigueur.

**Disposition transitoire**

**18(2)** La présente loi ne s'applique pas aux décès survenus avant son entrée en vigueur. La loi remplacée continue alors de s'appliquer comme si la présente loi n'avait jamais été édictée.

**Codification permanente**

**19** La présente loi constitue le chapitre B30 de la *Codification permanente des lois du Manitoba*.

L.M. 2009, c. 26, art. 79.

**Abrogation**

**20** La *Loi sur les bénéficiaires des régimes de pension de retraite*, c. R138 des *Lois réadoptées du Manitoba de 1987*, est abrogée.

**Entrée en vigueur**

**21(1)** La présente loi, à l'exception de l'article 13, entre en vigueur le jour de sa sanction.

**Entrée en vigueur de l'article 13**

**21(2)** L'article 13 entre en vigueur à la date fixée par proclamation.

**NOTE : L'article 13 est entré en vigueur par proclamation le 1<sup>er</sup> octobre 1993.**