

Possibility of transferring all or part of your retroactive pay directly to an RRSP



Information for people affected by a pay equity correction

Many people entitled to retroactive pay in relation to pay equity want to transfer it, in whole or in part, directly to an RRSP so as not to pay taxes on the amount transferred.

It is possible to do so, under certain conditions, by filling out the form provided for this purpose by your employer or by downloading the standard form produced by the APTS and submitting it, as soon as possible, to the payroll department at your establishment. Make sure you do not exceed your maximum deductible RRSP amount (see the notice of assessment sent to you by Revenue Canada).

However,

Since the government of Quebec has pushed forward payment of the retroactive application—initially scheduled for May 15, 2007—by 45 days, some employers are claiming to be unable to process this type of request within the timeframe granted to them.

The APTS has spoken with representatives of the *Comité patronal de négociation* [management bargaining committee] to find solutions in this matter. This dialogue led to the modification of rules in effect at *Revenu Québec* and *Canada Revenue Agency*. You will accordingly be able to take advantage of this tax benefit throughout the year on your regular pay. A form has been produced for this purpose by the two departments of revenue. We invite you to take a look at it to acquaint yourself with the applicable rules.

The Pay Equity Team

- Form for a deductible contribution to an RRSP (Revenu Québec and Canada Revenue Agency)
- Request to transfer earnings to an RRSP (standard APTS form)

* Version française disponible.

**Règlement sur l'équité salariale pour les secteurs de
la santé, de l'éducation et de la fonction publique québécoise**

Lettre d'engagement pour une cotisation déductible à un REER

Le Ministère du Revenu du Québec et l'Agence du Revenu du Canada (« ARC ») permettent à votre employeur de réduire le montant de retenues d'impôt à la source sur votre rémunération à venir, si vous avez reçu un montant rétroactif en application de la *Loi sur l'équité salariale* (« paiement relatif à l'équité salariale »), dans la mesure où les deux conditions suivantes sont respectées :

1. Vous vous engagez à verser dans votre REER, ou dans celui de votre conjoint à titre de cotisation déductible pour l'année d'imposition 2007, une partie ou la totalité du montant que vous avez reçu à titre de paiement relatif à l'équité salariale (minimum 2000 \$).
2. Cette cotisation ne doit pas dépasser :

Le paiement relatif à l'équité salariale que vous avez reçu

- Le maximum déductible à titre de cotisation à un REER qui vous est alloué pour l'année 2007¹
- 6 000 \$

Engagement

Ainsi, si vous vous engagez à respecter ces conditions, veuillez fournir les renseignements suivants :

La cotisation REER que je m'engage à faire est de _____ \$

Nom de l'employé : _____

N° d'assurance sociale : _____ Tél. : () _____

Signature : _____ Date : _____

Vous devez remettre le présent document au Service de paie de votre employeur afin qu'il puisse effectuer les changements nécessaires concernant les retenues ou déductions d'impôt. Cette lettre sera conservée à votre dossier par votre employeur.

¹ Pour connaître le maximum déductible au titre de votre REER, veuillez consulter le plus récent *Avis de cotisation* qui vous a été envoyé par l'ARC ou utiliser le service électronique de renseignements par téléphone (SERT) au 1-800-267-6999.

Pay Equity Payment

REQUEST TO TRANSFER EARNINGS TO AN RRSP

Name :

Employee number :

Telephone number
at work :

()

ext. :

I authorize the transfer of pay equity payments to my RRSP.

Total amount

Partial amount

In the amount of :

_____ \$

Name of financial institution :

Address of financial institution :

RRSP account number :

I hereby certify that the salary amount I wish to transfer directly to my RRSP via source deduction can be deducted in 2007 in accordance with tax rules.

Signature

Date
