



# RRSP

CONTRIBUTION DEADLINE  
**MARCH 3, 2025**

Keep your retirement on track  
and focus on what matters most



## RRSP LOAN

### 5.45%\*



#### LOAN

Borrow up to \$10,000 to help towards maximizing your contribution.



#### DEFERRED PAYMENT

Payment can be deferred for up to 90 days.



#### GREAT RATES

Choose between a fixed rate at 5.45%\* to ensure consistency, or a variable rate of potential drops in interest rates.



#### PAYMENT OPTIONS

Weekly, Bi-Weekly, Monthly



#### NO PENALTIES

Pay off all or part of your loan without penalty

*\*Interest rates as of January 22, 2025; subject to change at any time without notice. Terms and conditions may apply. Please ask for details.*

**RRSP LOANS provide an opportunity for owners to maximize their RRSP contribution and to take advantage of maximum tax benefits today while providing for their future retirement**

You can apply for an RRSP LOAN at any Credit Union branch or by contacting the Investment Department.

**Investment Department:**  
1-855-765-2822 EXT. 1291

## RRSP

### Registered Retirement Savings Plan

An RRSP is a government-sponsored savings program designed to encourage you to save for your retirement.

Incentives include:

- **Tax-deferred growth of your savings** (you don't pay tax until you withdraw the money)
- **Immediate tax advantages** (every dollar you contribute is deducted from your income, so you pay less tax)

### PUTTING YOUR RRSP TO WORK...

#### Home Buyers' Plan (HBP)

A program through the Canada Revenue Agency (CRA) that allows eligible first-time homebuyers to withdraw up to **\$60,000** tax-free from their RRSP (**\$120,000** for a couple). You do not pay tax on the money you withdraw to use as part (or all) of your down payment, nor do you have to pay interest on the money while it is outside your plan. The key requirement is that you have to replace what you taken out of your RRSP to buy a home, and are required to repay a minimum amount each year - the equivalent of one-fifteenth of the amount you originally borrowed.

#### Lifelong Learning Plan (LLP)

A government program that lets you temporarily withdraw money from your RRSP to pay for full-time education or training. You can withdraw up to **\$10,000** per year up to a total of **\$20,000**, but it must be repaid within 10 years.

# RRSP

## CONTRIBUTION RULES

- Anyone up to 71 with income earned in Canada may, regardless of their place of residence, contribute to an RRSP.
- The amount contributed in your RRSP every year is deducted from your taxable income, thus giving you tax savings.
- Your RRSP savings continue to grow tax-free.
- If you are not a member of a registered pension plan (RPP) or a deferred profit sharing plan (DPSP), your annual contribution limit is 18% of the income you earned the previous year, up to a maximum of: **\$31,560 for the year 2024**, and **\$32,490 for the 2025 taxation year**, plus any carry-forward contribution room that you may have.
- RRSP annual contribution limit, and available contribution room from previous years and pension adjustment, appears in the RRSP Deduction Limit Statement section of the **Notice of Assessment** that the Canada Revenue Agency (CRA) sends you each year after receiving your income tax return.
- If you do not use all of your contribution room for one year, you may carry the unused portion over to the following years.
- Contributing to your employer's retirement plan reduces the amount you can invest in your RRSP.
- Your RRSP can be used to help you buy a home (HBP - Home Buyers Plan).
- It can also be used to go back to school (LLP - Lifelong Learning Plan).
- Your RRSP must be transferred to an RRIF (Registered Retirement Income Fund) no later than December 31 of the year you turn 71.
- Upon your death, the plan can be transferred to your spouse without fiscal consequences.

## Spousal RRSP

You may contribute to your own RRSP or to your legal or common law spouse's RRSP.

- Plan registered in your spouse's name and to which you are contributing. As the contributor, you qualify for a tax deduction, but the RRSP investment belongs to your spouse.
- The total amount contributed to your RRSP and to your spouse's RRSP should not exceed the total deduction to which you are allowed.
- If your spouse withdraws from his or her RRSP in the first 3 years following the deposit, the amount withdrawn will be added to your taxable income of that same year. After that 3-year period, your spouse will be taxed on any amount withdrawn from his or her RRSP.
- Advantageous if your spouse's retirement income is expected to be lower than yours.
- Minimizes the couple's tax exposure.
- Contributions can be made until your spouse reaches 71 years of age.

## EASY TRANSFER OF YOUR RRSP / RRIF / TFSA TO OUR CREDIT UNION

It is easy to transfer an RRSP, TFSA, RRIF or Pension from another financial institution or workplace to our Credit Union. All you have to do is visit your nearest Credit Union branch and bring your statement from another institution or a pension package from an employer. Our Credit Union staff will gladly take care of the rest.

- **We will cover your transfer fees** (please contact us for further details).
- **No fees for opening or administering plans.**

## OUR CREDIT UNION INVESTMENT OPTIONS: RRSP / RRIF / TFSA

### GUARANTEED DEPOSITS

#### 100% INSURED

- **FIXED DEPOSIT PLANS**, terms from 1 to 5 years with a guaranteed return, compounding annually.
- **A VARIABLE RATE OPTION** where the interest rate fluctuates with the market.
- **INDEX-LINKED TERM DEPOSITS** - An index-linked term deposit protects your investment while offering you the potential to earn higher returns linked to stock market performance. This type of investment is great for conservative investors who want to minimize risk while enjoying the potential for high-performance returns. It's also ideal for individuals who want to diversify their investment portfolio and gain low-risk exposure to the stock market. Available terms: 3 and 5 years.

### PRE-AUTHORIZED CONTRIBUTION PLAN (PAC)

Managing your savings with a pre-authorized contribution plan (PAC) is a smart and easy way to save. Simply set up a PAC from your account and we'll handle the rest. There is no limit on deposits. You can set up your PAC plan to automatically transfer \$10, \$20, \$50 or more each month from your chequing or savings account. There is no fee for opening or administering the PAC plan. Set up a pre-authorized contribution today!

### RRSP / RRIF / TFSA ELIGIBLE MUTUAL FUNDS

Mutual Funds are a great way to diversify your investment portfolio while taking advantage of professional asset management. We can help you put together a portfolio that suits your needs, goals and risk tolerance. Contact our Mutual Funds Investment Specialist:

**Toll Free: 1-855-765-2822 Ext. 1291**

# RRIF

## Registered Retirement Income Fund

By December 31<sup>st</sup> of your 71st birthday year, Canadian law requires that you convert your RRSPs to a CRA approved product. A **RRIF** is such a qualified investment product that holds your retirement savings and provides income after you retire. Investment growth in RRIFs is tax-sheltered until the money is withdrawn, at which point it is taxed as income.

St. Stanislaus - St. Casimir's Polish Parishes Credit Union Limited (www.polcu.ca) • Toll Free: 1-855-765-2822

<b>TORONTO</b>	<b>220 Roncesvalles Ave</b>	<b>T. 416. 537.2181</b>	Monday - Thursday 10:00 AM - 5:00 PM • Friday 12:00 Noon - 7:00 PM
<b>TORONTO</b>	<b>3055 Lake Shore Blvd West</b>	<b>416. 503.9463</b>	Monday - Thursday 10:00 AM - 5:00 PM • Friday 12:00 Noon - 7:00 PM
<b>MISSISSAUGA</b>	<b>3615 Dixie Rd (Wisla Plaza)</b>	<b>905. 629.0365</b>	Monday - Thursday 10:00 AM - 5:00 PM • Friday 12:00 Noon - 7:00 PM
<b>MISSISSAUGA</b>	<b>3145 Dundas St West, Unit 5</b>	<b>905. 828.7333</b>	Monday - Thursday 10:00 AM - 5:00 PM • Friday 12:00 Noon - 7:00 PM
<b>MILTON</b>	<b>377 Main St East</b>	<b>905. 272.1260</b>	Monday - Thursday 10:00 AM - 5:00 PM • Friday 12:00 Noon - 7:00 PM
<b>CHESLEY</b>	<b>47 1<sup>st</sup> Avenue South</b>	<b>(519) 363.7351</b>	Monday - Friday 9:00 AM - 4:00 PM



# RRSP

TERMIN WPŁAT  
**3 MARCA 2025**

Zadbaj o swoją emeryturę i skoncentruj się  
na tym, co najważniejsze



## POŻYCZKA NA RRSP

### 5.45%\*



#### POŻYCZKA

Kwota pożyczki do \$10,000  
Termin od 1 do 5 lat



#### ODROCZENIE SPŁAT

Pierwsza spłata może być odłożona do 90 dni



#### OPROCENTOWANIE

Wybór pomiędzy stałą stopą procentową na poziomie 5.45%\* lub zmienną stopą procentową pozwalającą na potencjalne skorzystanie z rynkowych spadków wysokości oprocentowania.



#### SPŁATY

Spłaty tygodniowo, co dwa tygodnie lub miesięcznie



#### BEZ KARY

Spłać całość lub część swojej pożyczki bez kar

*\*Stopy procentowe z dnia 22 stycznia 2025 r.; mogą ulec zmianie w dowolnym momencie i bez powiadomienia. Mogą obowiązywać warunki. Zapytaj o szczegóły*

**POŻYCZKA NA RRSP daje szansę maksymalizacji  
wkładu w swoim funduszu emerytalnym RRSP  
i jednocześnie pomoże już dziś skorzystać  
z maksymalnych odpisów i zwrotów podatkowych.**

Pożyczkę na RRSP można załatwić w dowolnym oddziale Credit Union  
lub kontaktując się z Działem Inwestycji

**Dział Inwestycji:**  
1-855-765-2822 EXT. 1291

## RRSP

### Rejestrowany Oszczędnościowy Fundusz Emerytalny

RRSP to finansowy program rządu kanadyjskiego mający na celu zachęcenie obywateli do budowy własnych funduszy emerytalnych.

W ramach tego programu:

- składane oszczędności są wolne od podatku (do momentu wycofania ich z funduszy emerytalnych);
- korzyść podatkowa jest natychmiastowa - każda wpłata na fundusz RRSP obniża roczny dochód i płacony od niego podatek.
- Na RRSP wpłacać może każdy obywatel kanadyjski w wieku poniżej 71 lat, pracujący w Kanadzie, niezależnie od miejsca zamieszkania.
- Dozwolona roczna wpłata na RRSP wynosi **18%** dochodu uzyskanego w poprzednim roku, z ograniczeniem do maksymalnie **\$31,560 w 2024 r. i \$32,490 w 2025 r.**
- Suma wpłacona na RRSP jest odliczana od sumy dochodów za dany rok, tym samym obniżając podstawę do naliczania podatków.
- Przyrastający na koncie RRSP dochód (odsetki) nie podlegają opodatkowaniu.
- Niewykorzystany limit wpłat na RRSP w danym roku jest doliczany do limitu w roku następnym, powiększając tym samym dozwoloną sumę wpłaty.
- Wpłaty na plan emerytalny w miejscu pracy pomniejszają roczny limit wpłat na twój własny plan RRSP.

# RRSP

- Dokładne informacje o własnym limicie wpłat na RRSP możemy znaleźć w dokumencie **Notice of Assessment** wystawianym przez **Canada Revenue Agency** po każdym rocznym rozliczeniu podatkowym.
- W roku kiedy właściciel planu RRSP kończy 71 lat, do dnia 31 grudnia, RRSP musi być przelane na plan RRIF - Registered Retirement Income Fund. Plan RRIF jest przeznaczony do systematycznego wypłacania oszczędności emerytalnych.
- W razie śmierci właściciela funduszu RRSP, fundusz ten może być przetransferowany na współmałżonka bez finansowych konsekwencji.

## Spousal RRSP - plan ze współmałżonkiem:

- Wpłacać można nie tylko na swój fundusz RRSP, ale także na plan współmałżonka (legal or common law spouse's RRSP).
- Jeżeli wpłacasz oszczędności na fundusz RRSP zarejestrowany na współmałżonka, masz prawo do otrzymania odpisu podatkowego, ale wpłacone na ten fundusz pieniądze należą już do współmałżonka.
- Wpłaty na plan RRSP współmałżonka są korzystne zwłaszcza wtedy gdy spodziewane jest, że roczny dochód emerytalny współmałżonka będzie niższy niż twój.
- Wpłaty na współmałżonka nie wpływają na zmianę twoich rocznych limitów wpłat na RRSP i odpisów.
- Wpłaty na plan małżonka są dozwolone do roku, w którym ukończy on/ona 71 lat.
- Pozwala to na obniżenie obciążenia podatkowego przy rozliczeniach wspólnych.
- Jeżeli współmałżonek wybierze pieniądze z RRSP w okresie do 3 lat od złożenia depozytu, to w celach podatkowych wypłacona kwota będzie dodana do twojego dochodu za dany rok. Po upływie 3 lat od wpłaty depozytu, wybrane pieniądze będą doliczane już do dochodu współmałżonka.

## Możliwości wykorzystania funduszy zgromadzonych na RRSP:

### Home Buyers' Plan (HBP)

- jest to możliwość wybrania z RRSP kwoty do **\$60,000** na osobę (**\$120,000** dla pary) z przeznaczeniem na zakup pierwszego domu lub mieszkania. Kwotę tę należy zwrócić na RRSP w równych spłatach rozłożonych przez okres 15 lat.

### Lifelong Learning Plan (LLP)

- jest to możliwość wybrania z RRSP do **\$10,000 rocznie** na cele edukacyjne własne lub małżonka. Do maksymalnej sumy **\$20,000**. Wypłacona kwota powinna być zwrócona na plan RRSP w okresie 10 lat.

## ŁATWY TRANSFER RRSP, RRIF, TFSA DO NASZEJ CREDIT UNION

**Przenieś wszystkie lub część swoich depozytów RRSP, RRIF lub TFSA z innej instytucji finansowej do naszej Credit Union!** Prosimy o okazanie nam wyciągu z konta (statement) posiadanego w innej instytucji finansowej lub poświadczenie emerytalne od pracodawcy. Po otrzymaniu upoważnienia od właściciela planu, resztę spraw związanych z transferem załatwią pracownicy naszej instytucji.

- **Nasza Credit Union pokrywa koszt - Transfer Fees - przeniesienia planów do naszej instytucji (zapytaj o szczegóły).**
- **NIE naliczamy opłat administracyjnych**

## OFERTY INWESTYCYJNE NASZEJ CREDIT UNION DLA PLANÓW: RRSP, RRIF, TFSA

### LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE

*(gwarantowane i ubezpieczone 100%)*

- **Gwarantowane lokaty ze stałym oprocentowaniem** na okresy od 1 roku do 5 lat (odsetki wypłacane co rok).
- **Gwarantowane Lokaty ze zmiennym oprocentowaniem.**
- **Index-Linked Term Deposits** - fundusze inwestowane są w indeks giełdy torontońskiej. Lokaty te posiadają ubezpieczenie i pełną gwarancję zwrotu zainwestowanego kapitału. Oferowane terminy na 3 i 5 lat.

### PROGRAM SYSTEMATYCZNEGO OSZCZĘDZANIA

Zachęcamy do otworzenia programu oszczędnościowego polegającego na systematycznym automatycznym przelewie niewielkich kwot z konta na określony plan oszczędnościowy. Mogą to być miesięczne kwoty w wysokości \$10, \$20, \$50 lub więcej. Automatyczne oszczędzanie niewielkich kwot, których braku w domowym budżecie nie odczuwamy, może po pewnym czasie złożyć się na pokaźną sumę pieniędzy. Nasza instytucja NIE pobiera żadnych opłat za otwarcie i administrowanie programem systematycznego oszczędzania. Załóż swój program już dziś!

### MUTUAL FUNDS

Pomagamy w doborze funduszy inwestycyjnych, które będą pasowały do Państwa potrzeb, celów i tolerancji ryzyka. Nie pobieramy żadnych opłat za poradę, otwarcie i administrowanie funduszami.

**Skontaktuj się ze Specjalistą d/s inwestycyjnych:**

**Tel. 1-855-765-2822 Ext. 1291**

# RRIF

## Rejestrowany Dochodowy Fundusz Emerytalny

Kanadyjskie prawo wymaga aby plan RRSP zamknięty został do dnia 31 grudnia w roku, w którym właściciel planu kończy 71 lat. Następnie fundusze zebrane na RRSP należy ulokować w planie RRIF, z którego oszczędności emerytalne będą systematycznie wypłacane. Odsetki zarobione na lokatach w RRIF nie są opodatkowane, ale wypłaty z tego planu trzeba podać do rocznego rozliczenia podatkowego jako dochód.

St. Stanislaus - St. Casimir's Polish Parishes Credit Union Limited (www.polcu.ca) • Toll Free: 1-855-765-2822

<b>TORONTO</b>	<b>220 Roncesvalles Ave</b>	<b>T. 416. 537.2181</b>	Monday - Thursday 10:00 AM - 5:00 PM • Friday 12:00 Noon - 7:00 PM
<b>TORONTO</b>	<b>3055 Lake Shore Blvd West</b>	<b>416. 503.9463</b>	Monday - Thursday 10:00 AM - 5:00 PM • Friday 12:00 Noon - 7:00 PM
<b>MISSISSAUGA</b>	<b>3615 Dixie Rd (Wisła Plaza)</b>	<b>905. 629.0365</b>	Monday - Thursday 10:00 AM - 5:00 PM • Friday 12:00 Noon - 7:00 PM
<b>MISSISSAUGA</b>	<b>3145 Dundas St West, Unit 5</b>	<b>905. 828.7333</b>	Monday - Thursday 10:00 AM - 5:00 PM • Friday 12:00 Noon - 7:00 PM
<b>MILTON</b>	<b>377 Main St East</b>	<b>905. 272.1260</b>	Monday - Thursday 10:00 AM - 5:00 PM • Friday 12:00 Noon - 7:00 PM
<b>CHESLEY</b>	<b>47 1<sup>st</sup> Avenue South</b>	<b>(519) 363.7351</b>	Monday - Friday 9:00 AM - 4:00 PM