

## **Autorité ontarienne de réglementation des services financiers (l'« ARSF »)**

### **Avis de changements et demande de commentaires (l'« avis de changement »)**

#### **Modification 2 – Frais d'acquisition différés – Dépôts à des contrats d'assurance individuels à prestations variables établis avant le 1<sup>er</sup> juin 2023 (la « deuxième modification proposée »)**

#### **Règle 2020 – 002 – Actes ou pratiques malhonnêtes ou mensongers (la « règle relative aux APMM »)**

### **Introduction**

L'ARSF propose la deuxième modification proposée de la règle relative aux APMM.

L'ARSF a publié une version antérieure de la deuxième modification proposée sur son site Web pour une période de consultation de 90 jours qui a pris fin le 23 février 2023 (la « **période de consultation** »). Après avoir analysé les observations reçues, l'ARSF propose d'apporter des changements importants (les « **changements importants** ») à la deuxième modification proposée.

L'ARSF publie le présent avis de changement sur son site Web.<sup>1</sup> L'ARSF souhaite obtenir les commentaires des parties prenantes sur les changements importants dans les 30 jours après la publication de la deuxième modification proposée révisée sur le site Web de l'ARSF.

Pour faciliter l'examen des conséquences de la deuxième modification proposée mise à jour, vous trouverez ci-joints :

- **Annexe A** : la deuxième modification proposée mise à jour;
- **Annexe B** : un exemplaire annoté de la règle relative aux APMM actuellement en vigueur montrant les changements proposés en vertu de la deuxième modification proposée mise à jour;
- **Annexe C** : un exemplaire annoté de la deuxième modification proposée mise à jour, montrant les changements par rapport à la version qui a fait l'objet d'une consultation;
- **Annexe D** : un diagramme faisant état de l'incidence de ces modifications sur les contrats actuels lorsque la deuxième modification proposée entrera en vigueur.

### **Contexte**

En février 2022, le Conseil canadien des responsables de la réglementation d'assurance et les Organismes canadiens de réglementation en assurance (collectivement, les « **organismes de réglementation de l'assurance** ») ont annoncé

---

<sup>1</sup> Il s'agit d'une exigence du par. 22 (9) de la *Loi de 2016 sur l'Autorité ontarienne de réglementation des services financiers* (la « **Loi sur l'ARSF** »).

qu'en raison du risque élevé de piètres résultats pour les clients que posent les frais d'acquisition différés (les « **FAD** », aussi appelés frais d'acquisition reportés) imposés à la souscription de contrats d'assurance individuels à prestations variables (« **CIPV** », aussi appelés contrats individuels avec caisse en gestion distincte), les assureurs devraient s'abstenir de conclure de nouvelles ventes de produits assortis de FAD, dans la foulée de leur interdiction dans le secteur des valeurs mobilières à compter du 1<sup>er</sup> juin 2022. Les organismes de réglementation de l'assurance ont déclaré s'attendre « à une transition vers leur cessation d'ici le 1<sup>er</sup> juin 2023 ».

L'ARSF a présenté une proposition de modification<sup>2</sup> à la règle relative aux APMM qui, si le ministre des Finances l'approuve, met en œuvre les attentes des organismes de réglementation de l'assurance en Ontario.

De plus, l'ARSF estime qu'il est nécessaire de mettre en œuvre une deuxième modification proposée afin de créer des protections supplémentaires pour les clients concernant les FAD. Ces protections s'appliqueraient aux CIPV assortis de FAD établis avant le 1<sup>er</sup> juin 2023.

Après avoir pris en compte les observations reçues pendant la période de consultation, l'ARSF a déterminé qu'il est nécessaire de proposer des changements importants à la version de la deuxième modification proposée que l'ARSF a publiée afin d'obtenir des commentaires pendant la période de consultation (la « **deuxième modification proposée ayant fait l'objet d'une consultation** »).

i. Résumé des commentaires écrits reçus

L'ARSF a demandé les observations de toutes les parties intéressées par l'avis de règle publié le 25 novembre 2022. L'ARSF a reçu neuf observations d'organisations de l'industrie, d'agents d'assurance et de défenseurs des consommateurs. Un résumé de ces commentaires est à disposition, et tous les commentaires ont été [publiés](#) sur le site Web de l'ARSF.

Les commentaires des parties prenantes sur la deuxième modification proposée ayant fait l'objet d'une consultation portaient notamment sur les sujets suivants :

- **Information** – Plusieurs répondants ont abordé les exigences d'information proposées dans la deuxième modification proposée ayant fait l'objet d'une consultation. Les acteurs de l'industrie et les défenseurs des consommateurs ont soulevé des préoccupations sur la capacité des consommateurs à comprendre l'information que les assureurs devraient donner après la suppression de l'option des FAD qui s'appliquerait sinon aux paiements préautorisés, et à agir efficacement sur le fondement de cette information. Les défenseurs des consommateurs ont demandé si l'information seule serait suffisante pour garantir

---

<sup>2</sup> Modification 1 – Frais d'acquisition différés – Établissement et modification des contrats d'assurance individuels à prestations variables (« **Modification 1** »).

que les consommateurs sont traités équitablement lorsqu'un assureur remplace les FAD par une nouvelle option de frais d'acquisition dans cette situation.

- **Autre rémunération à la souscription** – Plusieurs répondants ont abordé d'autres types de rémunérations prélevées à la souscription que les assureurs versent aux agents. Deux d'entre eux ont suggéré que l'ARSF interdise l'option des frais de rétrofacturation, et l'un d'eux a demandé à l'ARSF de s'assurer que les assureurs ne remplacent pas les FAD par la rétrofacturation des frais aux conseillers.
- **Rétroactivité** – Une partie prenante a demandé à l'ARSF de préciser que les nouvelles exigences ne s'appliqueraient pas de manière rétroactive.

## ii. Résumé de la deuxième modification proposée révisée

L'ARSF propose des révisions de la deuxième modification proposée pour préciser que la conduite, y compris l'inaction ou l'omission, qui entraîne, ou dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elle entraîne, le non-respect de ce qui suit constitue un acte ou une pratique malhonnête ou mensonger (« **APMM** ») :

- Si un assureur a un CIPV qui autorise les FAD et s'il a le droit contractuel de supprimer cette option et que les titulaires<sup>3</sup> peuvent tout de même faire des dépôts grâce à une autre option, l'assureur doit alors supprimer l'option des FAD pour les paiements futurs. Voir le par. 12 (2).
- Lorsqu'un assureur supprime les FAD d'un CIPV en vertu du par. 12 (2), des règles spéciales s'appliquent si un titulaire et l'assureur avaient déjà convenu de faire des paiements futurs au contrat assortis de FAD, par exemple en vertu d'une entente de paiements préautorisés. Voir le par. 12 (3).
  - Dans ce cas, l'assureur doit donner l'information par écrit au titulaire. Les critères et le moment de l'information dépendent de la question de savoir si l'assureur offre une nouvelle option de frais d'acquisition par défaut qui est catégoriquement plus avantageuse que les FAD :
    - Si la nouvelle option par défaut est catégoriquement plus avantageuse pour le titulaire, l'assureur peut envoyer l'information avant ou juste après la première application de la nouvelle option de frais d'acquisition à un dépôt dans le cadre du contrat. L'information doit indiquer au titulaire le montant des nouveaux frais d'acquisition, leur mécanisme, les autres options de frais d'acquisition existantes (si c'est le cas) et la manière d'obtenir de l'information sur les autres options proposées. Voir le par. 12 (4).

---

<sup>3</sup> Il faut noter que la deuxième modification proposée emploie le terme « assuré » plutôt que « titulaire », mais à la Partie V de la *Loi sur les assurances*, qui régit les CIPV, le terme « assuré » désigne la personne qui détient le CIPV. Voir le par. 171 (1) « assuré », l'alinéa 199 (1) b), les par. 199 (2) et 200 (3) de la *Loi sur les assurances*.



La nouvelle option sera offerte si les assureurs appliquent une option de frais d'acquisition au paiement préautorisé, qui est catégoriquement plus avantageuse pour un titulaire que les FAD. Dans ce cas, l'assureur doit tout de même donner l'information au titulaire, mais celle-ci est ciblée sur la nouvelle option de frais d'acquisition au lieu de décrire toutes les options offertes dans le cadre du contrat. De plus, le titulaire peut la recevoir rapidement après que l'assureur applique pour la première fois la nouvelle option de frais d'acquisition, plutôt qu'avant.

La nouvelle option d'information n'est pas offerte si l'option de rétrofacturation des frais aux conseillers s'applique aux dépôts préautorisés.

Si un assureur décide de passer des paiements assortis de FAD à une option de frais d'acquisition par défaut qui n'est pas catégoriquement plus avantageuse pour le titulaire, l'assureur doit remettre au titulaire l'information détaillée décrite dans la deuxième modification proposée ayant fait l'objet d'une consultation. Le titulaire doit recevoir cette information avant que l'assureur applique la nouvelle option de frais d'acquisition à des dépôts et il doit disposer d'un délai raisonnable pour y répondre.

De manière plus détaillée, les changements importants

- définissent l'« option de rétrofacturation des frais d'acquisition aux conseillers » (afin d'évaluer quelle information est requise, comme décrit ci-dessus) comme les options en vertu d'un CIPV :
  - lorsqu'un assureur verse une rémunération à un agent si un titulaire investit de l'argent dans une caisse en gestion distincte dans un CIPV;
  - et un agent qui reçoit cette rémunération peut avoir à en rembourser la totalité ou une partie à un assureur, si le titulaire retire de l'argent d'une caisse en gestion distincte ou modifie l'option des frais d'acquisition associée aux parts dans la caisse en gestion commune;
  - ou qu'un assureur raisonnable considérerait comme une option de rétrofacturation des frais d'acquisition aux conseillers;
- à condition que, à l'exception des deux scénarios décrits ci-dessous, le fait qu'un assureur applique une option de frais d'acquisition autre que des FAD à un dépôt dans un CIPV soit considéré comme un APMM si l'assureur et le titulaire avaient déjà convenu que des FAD s'appliqueraient au dépôt;
- à condition que la règle relative aux APMM ne prescrive pas que l'application par un assureur d'une nouvelle option de frais d'acquisition soit un APMM comme décrit ci-dessus si la nouvelle option est catégoriquement plus avantageuse pour un titulaire que les FAD et :
  - avant ou juste après que l'assureur applique la première fois la nouvelle option de frais d'acquisition, que l'assuré reçoive l'information écrite de la

part de l'assureur (l'« **information sur les frais d'acquisition supérieurs** »);

- et que l'information écrite :
  - informe le titulaire de la nouvelle option de frais d'acquisition qu'applique l'assureur;
  - décrit le mécanisme de la nouvelle option de frais d'acquisition;
  - informe le titulaire de l'existence des autres options de frais d'acquisition offertes, s'il y a lieu;
  - et explique la manière dont le titulaire peut obtenir des renseignements sur les autres options de frais d'acquisition qui lui sont offertes;
- déclare que l'option de frais d'acquisition est catégoriquement plus avantageuse pour un titulaire à cette fin seulement si :
  - le pourcentage des frais d'acquisition initiaux n'est pas supérieur à celui des FAD;
  - le ratio des frais de gestion n'est pas supérieur à celui des FAD;
  - les autres frais associés à l'option des frais d'acquisition ne sont pas moins favorables pour le titulaire que ceux de l'option des FAD;
  - l'option des frais d'acquisition appliquée n'entraîne pas un nouveau conflit entre les intérêts du titulaire et ceux de l'assureur ou d'un agent au détriment du titulaire;
- précise que l'option de rétrofacturation aux conseillers n'est pas catégoriquement plus avantageuse que les FAD.

#### iv. Changements non importants

L'ARSF a supprimé toutes les références précédentes au « 1<sup>er</sup> juin 2023 » dans les APMM de la deuxième modification proposée pour préciser que celle-ci ne s'applique pas rétroactivement.

De même, les exigences suivantes ont été expliquées dans la deuxième modification proposée ayant fait l'objet d'une consultation et n'ont pas beaucoup changé :

- la deuxième modification proposée ne prescrit pas que l'application par un assureur d'une option de frais d'acquisition au lieu des FAD à un paiement préautorisé constitue un APMM si, avant l'application de la nouvelle option de frais d'acquisition, l'assureur remet à l'avance de l'information écrite au titulaire conçue raisonnablement pour l'aider à choisir une option de frais d'acquisition convenable.
  - L'information écrite doit comprendre ce qui suit :
    - la liste des options de frais d'acquisition qui lui sont offertes;
    - une description du mécanisme de chaque option de frais d'acquisition;

- le taux des frais d'acquisition initiaux pour chaque option de frais d'acquisition applicable;
  - et la description des ratios de frais de gestion applicables;
- le fait pour un assureur d'accepter un dépôt assorti de FAD après l'entrée en vigueur de la deuxième modification proposée sera considéré comme un APMM si l'assureur a le droit contractuel de supprimer l'option des FAD pour les dépôts futurs et, à la place, accepte les dépôts au titre d'une option de frais d'acquisition différente;
  - et, dans les cas où l'assureur ne peut pas supprimer les FAD comme décrit au point précédent, le fait qu'un assureur accepte un dépôt assorti de FAD sera considéré comme un APMM à moins qu'avant cela, l'assuré reçoive de l'information écrite raisonnablement conçue pour l'aider à comprendre les options de frais d'acquisition qui lui sont offertes et s'il est valable pour lui d'effectuer un dépôt assorti de FAD.

## **Exposé concis de l'objectif des changements**

### **i. Effet rétroactif des modifications**

L'ARSF a changé la deuxième modification proposée en retirant toutes les références au « 1<sup>er</sup> juin 2023 ».

L'objectif de ce changement est de préciser que si la deuxième modification proposée entre en vigueur, elle n'aura pas d'effet rétroactif. Les exigences s'appliqueront seulement aux transactions qui ont lieu après l'entrée en vigueur de cette modification.

### **ii. Changements relatifs à l'information**

L'ARSF a changé l'information proposée dans la deuxième modification proposée ayant fait l'objet d'une consultation pour simplifier l'information destinée aux titulaires dans les cas où l'assureur remplace les FAD pour les paiements préautorisés par une option de frais d'acquisition qui est catégoriquement plus avantageuse pour les titulaires.

Ce changement entraînera tous les avantages suivants. Il permettra :

- de réduire le coût de la mise en conformité des assureurs, puisque ceux-ci :
  - n'auront plus besoin de remettre aux titulaires de l'information détaillée coûteuse;
  - auront besoin de passer moins de temps à répondre aux questions liées à la confusion des titulaires concernant l'information détaillée;
  - et pourront remettre de l'information simplifiée aux titulaires dans le cadre d'un relevé annuel ou semestriel après l'application de l'option de frais d'acquisition catégoriquement plus avantageuse;

- de réduire le temps dont ont besoin les titulaires pour examiner l'information lorsque l'assureur offre une option catégoriquement plus avantageuse; les titulaires n'auront plus besoin d'examiner et de choisir des options de frais d'acquisition moins avantageuses;
- d'accroître la probabilité que les titulaires lisent et comprennent leur information;
- de réduire le coût de la mise en conformité des agents, parce qu'ils devront passer moins de temps à répondre aux questions liées à la confusion des titulaires concernant l'information détaillée;
- d'encourager les assureurs à offrir aux titulaires des options de frais d'acquisition catégoriquement plus avantageuses afin de profiter de ces réductions de coûts et d'efforts;
- et de réduire la probabilité que les titulaires fassent l'objet de l'option de rétrofacturation aux conseillers des frais d'acquisition, l'option de rétrofacturation aux conseillers n'étant pas catégoriquement plus avantageuse que l'option des FAD, les assureurs ne profiteront alors pas de l'information simplifiée et de la réduction des coûts associée s'ils passent des paiements préautorisés assortis de FAD à la rétrofacturation aux conseillers.

## Raisons des changements

### i. Effet rétroactif des modifications

L'ARSF a supprimé la mention du « 1<sup>er</sup> juin 2023 » pour éliminer les ambiguïtés selon lesquelles l'ARSF a l'intention de donner un effet rétroactif à la deuxième modification proposée.

Il est toutefois important d'être clair sur le fait que la modification s'appliquera à toutes les transactions qui auront lieu après son entrée en vigueur, même si un assureur a remis de l'information aux titulaires sur ces transactions avant l'achèvement de la modification.

### ii. Changements relatifs à l'information

L'ARSF a apporté les changements pour simplifier l'information destinée aux titulaires dans les cas où l'assureur remplace les FAD des paiements préautorisés par une option de frais d'acquisition qui est catégoriquement plus avantageuse pour les titulaires en réponse aux commentaires des parties prenantes reçus pendant la période de consultation. Les commentaires des parties prenantes soulevaient diverses préoccupations et questions concernant l'information détaillée proposée dans la deuxième modification proposée ayant fait l'objet d'une consultation (l'« **information ayant fait l'objet d'une consultation** »).

Les observations des parties prenantes indiquaient que

- l'information seule n'est pas suffisante pour garantir le traitement équitable des clients;

- l'ARSF doit examiner d'autres moyens d'augmenter les chances que les titulaires bénéficient de meilleures options de frais d'acquisition que les FAD;
- l'information ayant fait l'objet d'une consultation est complexe, prête à confusion et, dans certains cas, est excessive;
- si un assureur transforme les dépôts préautorisés en une option de frais d'acquisition par défaut qui est manifestement plus avantageuse que les FAD, l'information ayant fait l'objet d'une consultation est alors inutile et susceptible d'entraîner la confusion chez le titulaire en exigeant que les titulaires examinent les options de frais d'acquisition inférieurs;
  - l'information ayant fait l'objet d'une consultation exigerait que les titulaires examinent diverses options de frais d'acquisition lorsqu'un assureur offre une nouvelle option de frais d'acquisition pour remplacer les FAD sur les paiements préautorisés;
  - il se peut que certaines de ces options ne soient pas une amélioration;
  - et il se peut que les titulaires ne reçoivent pas les renseignements ou les conseils pertinents pour faire le bon choix;
- les titulaires peuvent ignorer ou ne pas recevoir l'information ayant fait l'objet d'une consultation;
- en particulier, l'information excessive tend à être ignorée;
- l'ARSF doit prendre des mesures pour s'assurer que les FAD ne sont pas simplement remplacés par une option de rétrofacturation aux conseillers.

Les changements relatifs à l'information proposés répondent aux commentaires des parties prenantes en

- réduisant la probabilité de confusion parmi les titulaires, car grâce à l'information sur les frais d'acquisition supérieurs, les titulaires :
  - n'auraient pas besoin de faire un choix parmi un éventail d'options de frais d'acquisition inférieurs;
  - recevraient une information plus courte et facilement compréhensible sur l'option de frais d'acquisition par défaut;
- encourageant un moyen pour que les titulaires bénéficient de meilleures options de frais d'acquisition, car l'assureur doit effectuer par défaut les dépôts dans une option de frais d'acquisition catégoriquement plus avantageuse afin de bénéficier de l'information simplifiée dans le cadre de l'information sur les frais d'acquisition supérieurs;
- réduisant la probabilité, et les conséquences négatives, qu'un titulaire ne reçoive pas ou ignore l'information dans le cadre de l'information détaillée, car les titulaires recevraient un avis avant ou après la première application par l'assureur de l'option de frais d'acquisition catégoriquement plus avantageuse dans le cadre de l'information sur les frais d'acquisition supérieurs;
- exigeant de l'information plus détaillée concernant l'option de la rétrofacturation des frais d'acquisition aux conseillers, lorsqu'elle remplace les FAD sur les paiements préautorisés, que pour les options de frais d'acquisition qui sont catégoriquement plus avantageuses que les FAD;

- et en supprimant l'information compliquée associée à l'information plus détaillée, à condition que l'option de frais d'acquisition par défaut soit catégoriquement plus avantageuse pour les titulaires que les FAD.

### **Deuxième modification proposée avec les changements incorporés**

Consulter l'Annexe A pour obtenir la deuxième modification proposée contenant les changements importants.

**Annexe A : Deuxième modification proposée révisée**

**AUTORITÉ ONTARIENNE DE RÉGLEMENTATION DES SERVICES FINANCIERS**  
**RÈGLE 2020 – 002**  
**Actes ou pratiques malhonnêtes ou mensongers**

**Modification 2 – Frais d’acquisition différés – Dépôts à des contrats d’assurance individuels à prestations variables établis avant le 1<sup>er</sup> juin 2023**

1. La présente Modification 2 – Frais d’acquisition différés – Dépôts à des contrats d’assurance individuels à prestations variables établis avant le 1<sup>er</sup> juin 2023 (la « **modification** ») modifie la règle 2020 – 002 Actes ou pratiques malhonnêtes ou mensongers (la « **règle relative aux APMM** »).
2. Le paragraphe 1 (1) de la règle relative aux APMM est modifié
  - a) par l’ajout de l’alinéa suivant :

(viii.2) L’« option de rétrofacturation des frais d’acquisition aux conseillers » désigne une option dans le cadre d’un contrat d’assurance individuel à prestations variables,

    - (a) dans le cadre de laquelle
      - (i) un assureur verse une rémunération à un agent si un assuré investit de l’argent dans une caisse en gestion distincte dans un contrat d’assurance individuel à prestations variables,
      - (ii) et l’agent qui reçoit ce paiement peut avoir à en rembourser la totalité ou une partie à l’assureur si, dans un certain délai, l’assureur retire de l’argent d’une caisse en gestion distincte ou modifie l’option des frais d’acquisition associée aux parts dans la caisse en gestion commune dans laquelle l’assuré a investi,
    - (b) ou qu’un assureur raisonnable considérerait comme une option de rétrofacturation des frais d’acquisition aux conseillers (« advisor chargeback sales charge option »);
3. La règle relative aux APMM est modifiée par l’ajout des dispositions suivantes :

**12 Frais d’acquisition différés – Tous contrats d’assurance individuels à prestations variables**

- 12(2) Le fait pour un assureur d’accepter un dépôt à un contrat d’assurance individuel à prestations variables pouvant être soumis à des frais d’acquisition différés si, aux termes de ce contrat, l’assureur peut supprimer l’option de

frais d'acquisition différés et accepter à la place des dépôts assortis d'une autre option de frais d'acquisition.

- 12(3) Sauf dans les situations décrites au par. 12 (4) ou au par. 12 (7) de la présente règle, un assureur appliquant une option de frais d'acquisition autre que l'option des frais d'acquisition différés à un dépôt dans un contrat d'assurance individuel à prestations variables lorsque l'assureur et l'assuré ont déjà convenu que l'option des frais d'acquisition différés s'appliquerait au dépôt.
- 12(4) Le paragraphe 12 (3) de la présente règle ne prescrit pas que le fait pour un assureur d'appliquer une option de frais d'acquisition à un dépôt qui est catégoriquement plus avantageuse pour l'assuré que les frais d'acquisition différés constitue un acte ou une pratique malhonnête ou mensonger si, avant ou peu après que l'assureur applique pour la première fois la nouvelle option de frais d'acquisition, l'assuré reçoit l'information écrite de l'assureur qui
- (i) informe l'assuré de l'option de frais d'acquisition qu'applique l'assureur,
  - (ii) explique le mécanisme de l'option de frais d'acquisition visé à l'alinéa 12 (4) (i) de la présente règle,
  - (iii) informe l'assuré de l'existence des autres options de frais d'acquisition offertes, s'il y a lieu,
  - (iv) et explique la manière dont l'assuré peut obtenir des renseignements sur les autres options de frais d'acquisition qui lui sont offertes.
- 12(5) Aux fins du par. 12 (4) de la présente règle, une option de frais d'acquisition est catégoriquement plus avantageuse pour un assuré que les frais d'acquisition différés qu'elle remplace seulement si
- (i) le pourcentage des frais d'acquisition initiaux n'est pas supérieur à celui des frais d'acquisition différés,
  - (ii) le ratio des frais de gestion n'est pas supérieur à celui des frais d'acquisition différés,
  - (iii) les autres frais associés à l'option des frais d'acquisition ne sont pas moins favorables pour l'assuré que ceux de l'option des frais d'acquisition différés,

- (iv) et l'option des frais d'acquisition appliquée n'entraîne pas un nouveau conflit entre les intérêts de l'assuré et ceux de l'assureur ou d'un agent au détriment de l'assuré.

12(6) Aux fins du par. 12 (5) de la présente règle, l'option de rétrofacturation des frais d'acquisition aux conseillers n'est pas catégoriquement plus avantageuse que les frais d'acquisition différés.

12(7) Le paragraphe 12 (3) de la présente règle ne prescrit pas que le fait pour un assureur d'appliquer une option de frais d'acquisition à un dépôt constitue un acte ou une pratique malhonnête ou mensonger si, avant qu'il applique l'option de frais d'acquisition,

- (i) l'assuré reçoit de l'assureur une information écrite suffisamment claire pour l'aider à choisir une option de frais d'acquisition convenable et comportant au minimum
  - (a) la liste des options de frais d'acquisition qui lui sont offertes,
  - (b) une description du mécanisme de chaque option de frais d'acquisition,
  - (c) le taux des frais d'acquisition initiaux pour chaque option de frais d'acquisition applicable,
  - (d) la description des ratios de frais de gestion applicables, notamment
    - (i) les frais propres à chaque option de garantie,
    - (ii) le contenu des ratios de frais de gestion,
    - (iii) et l'incidence des ratios de frais de gestion sur le rendement des placements de l'assuré,
- (ii) et que
  - (a) soit l'assuré accepte que la nouvelle option de frais d'acquisition s'applique à ses dépôts futurs;
  - (b) soit l'assuré est réputé avoir accepter l'option de frais d'acquisition par défaut après qu'un délai raisonnable s'est écoulé, au cours duquel l'assuré n'a pas avisé l'assureur de son choix d'option de frais d'acquisition, après que l'assureur
    - (i) lui a communiqué l'information exigée,

(ii) l'a avisé de l'option de frais d'acquisition qui s'appliquera par défaut,

(iii) et l'a avisé du délai au terme duquel l'option de frais d'acquisition par défaut s'appliquera.

12(8) Le fait pour un assureur d'accepter un dépôt à un contrat d'assurance individuel à prestations variables pouvant être soumis à des frais d'acquisition différés, à moins que l'assuré ne reçoive de l'assureur, avant que celui-ci n'accepte le dépôt, une information écrite suffisamment claire pour l'aider à comprendre les options de frais d'acquisition qui lui sont offertes et s'il est valable pour lui d'effectuer un dépôt assorti de frais d'acquisition différés.

4. La présente modification entre en vigueur

(i) quinze (15) jours après son approbation par le ministre, ou

(ii) conformément à l'alinéa 24 (2) b) de la *Loi de 2016 sur l'Autorité ontarienne de réglementation des services financiers*, L.O. 2016, chap. 37, annexe 8, selon le cas, si le ministre n'accepte pas ces paragraphes, ne les rejette pas ou ne les retourne pas à l'Autorité pour réexamen.

**Annexe B** : Règle relative aux APMM annotée – Deuxième modification proposée

## Actes ou pratiques malhonnêtes ou mensongers

### 1 Interprétation

- 1(1) Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente règle.
- (i) « Annexe » L'Annexe sur les indemnités d'accident légales – en vigueur le 1er septembre 2010 et toutes les annexes sur les indemnités d'accident légales antérieures au titre desquelles des demandes d'indemnité sont en cours (« Schedule »);
  - (ii) « assureur du même groupe » Assureur qui est considéré comme faisant partie du même groupe qu'un autre assureur aux termes du paragraphe 414 (3) de la Loi. (« affiliated insurer »)
  - (ii.1) « caisse en gestion distincte » Voir définition de ce terme au paragraphe 1(1) du Règl. de l'Ont. 132/97 : CONTRAT À PRESTATIONS VARIABLES (« segregated fund »);
  - (iii) « contrat d'assurance » :
    - (a) dans le cas d'un contrat d'assurance vie, un contrat d'assurance au sens du paragraphe 171(1) de la Loi;
    - (b) dans le cas d'un contrat d'assurance accident et maladie, un contrat au sens de l'article 290 de la Loi; et
    - (c) dans le cas d'un contrat d'assurance non désigné à l'alinéa (a) ou (b), un contrat au sens donné à ce mot à l'article 1 de la Loi. (« contract of insurance »)
  - (iii.1) « contrat d'assurance individuel à prestations variables » Contrat d'assurance vie individuel aux termes duquel le montant de l'obligation de l'assureur varie selon la valeur marchande d'un groupe d'actifs prescrit au sein d'une caisse en gestion distincte. Ce terme englobe toute disposition d'un contrat d'assurance vie individuel aux termes de laquelle les dividendes de la police sont déposés dans une caisse en gestion distincte (« individual variable insurance contract »);
  - (iv) « contrepartie déraisonnable » Somme d'argent payée ou demandée en échange de biens ou de services fournis à un demandeur et qu'une personne raisonnable agissant à la place du fournisseur des dits biens ou services ne facturerait ou ne demanderait pas, ou ne s'attendrait pas à ce qu'une personne raisonnable agissant à la place du demandeur accepte (« unreasonable consideration »);
  - (v) « critère interdit » :

- (a) toute raison ou tout facteur que l'article 5 du Règlement 664 des Règlements refondus de l'Ontario de 1990 (Assurance-automobile), pris en application de la Loi, interdit aux assureurs d'invoquer de la manière prévue à cet article;
  - (b) tout fait ou critère que l'article 16 du Règlement 664 des Règlements refondus de l'Ontario de 1990 (Assurance-automobile) interdit aux assureurs d'utiliser comme éléments d'un système de classement des risques; ou
  - (c) tout autre critère qui constitue une estimation, un substitut ou un équivalent d'un facteur interdit visé à l'alinéa (a) ou (b). («prohibited factor»)
- (vi) « demandeur » Personne demandant des indemnités d'accident légales ou, de façon générale, des prestations, une indemnité ou un paiement au titre d'un contrat d'assurance (« claimant »);

(vi.1) « frais d'acquisition différés » :

(a)

(i) frais que l'assuré au titre d'un contrat d'assurance individuel à prestations variables est tenu de payer aux termes dudit contrat parce qu'il

(1) effectue un retrait d'une caisse en gestion distincte, ou

(2) modifie l'option de frais d'acquisition qui s'applique à tout placement dans une caisse en gestion distincte dans le cadre du contrat d'assurance individuel à prestations variables,

les frais étant calculés en fonction d'un pourcentage du montant retiré ou touché par la modification ou du coût initial des parts rachetées ou touchées par la modification, selon une règle de calcul prédéfinie ou un barème inclus dans le contrat;

(ii) frais que l'assuré au titre d'un contrat d'assurance individuel à prestations variables est tenu de payer aux termes dudit contrat parce qu'il n'effectue pas de paiements lorsqu'il y est tenu par le contrat, ou

(iii) tous frais à l'égard d'une caisse en gestion distincte, au sein d'un contrat d'assurance individuel à prestations variables, qu'un assureur raisonnable considérerait comme étant des frais d'acquisition différés,

(b) à l'exception :

(i) des frais que l'assuré n'est tenu de payer qu'au moment où il dépose des fonds dans le contrat,

- (ii) des frais que l'assuré est tenu de payer parce qu'il déplace des fonds entre différentes solutions de placement au sein du contrat plus souvent que celui-ci ne lui permet de le faire sans frais,
- (iii) des frais pour allers-retours à court terme que l'assuré est tenu de payer s'il retire des fonds du contrat ou les déplace entre différentes solutions de placement au sein du contrat dans les 90 jours après les avoir placés, ou
- (iv) des ajustements de la valeur marchande que l'assuré est tenu de payer et qui sont calculés en fonction de la fluctuation des taux d'intérêt, mais ne sont pas liés à la rémunération reçue par un intermédiaire à l'égard du placement; (« deferred sales charge »);
- (vii) « Loi » La *Loi sur les assurances*, L.R.O. 1990, chap. I.8, dans sa version courante (« Act »);
- (viii) « motifs de refus » Motifs pour lesquels l'assureur est autorisé par la Loi à refuser d'établir un contrat d'assurance automobile, à le résilier ou à refuser de le renouveler ou à refuser d'offrir ou de maintenir une garantie ou un avenant (« declination grounds »);
- (viii.1) « personne » Personne au sens de l'article 438 de la Loi (« person »);
- (viii.2) « option de rétrofacturation des frais d'acquisition aux conseillers » désigne une option dans le cadre d'un contrat d'assurance individuel à prestations variables,
  - (a) dans le cadre de laquelle
    - (i) un assureur verse une rémunération à un agent si un assuré investit de l'argent dans une caisse en gestion distincte dans un contrat d'assurance individuel à prestations variables,
    - (ii) et l'agent qui reçoit ce paiement peut avoir à en rembourser la totalité ou une partie à l'assureur si, dans un certain délai, l'assureur retire de l'argent d'une caisse en gestion distincte ou modifie l'option des frais d'acquisition associée aux parts dans la caisse en gestion commune dans laquelle l'assuré a investi,
  - (b) ou qu'un assureur raisonnable considérerait comme une option de rétrofacturation des frais d'acquisition aux conseillers (« advisor chargeback sales charge option »);
- (ix) « personne raisonnable » Personne raisonnable et prudente se trouvant dans des circonstances identiques ou analogues à celles où se trouve la personne considérée, occupant le même poste ou ayant les mêmes permis qu'elle, eu

égard à toute norme professionnelle ou pratique exemplaire du secteur d'activité ou à tout code d'éthique applicables, qui a pleinement connaissance de tous les faits ou circonstances pertinents (« reasonable person »);

- (x) « renseignements de crédit » Renseignements sur la solvabilité d'une personne, notamment son pointage de crédit, son pointage de crédit à des fins d'assurance, sa cote de crédit et les renseignements qui concernent sa profession, ses lieux de résidence antérieurs, le nombre de personnes à sa charge, sa formation ou ses qualités professionnelles, ses lieux de travail actuels ou antérieurs, son revenu estimatif, ses obligations impayées, ses antécédents de remboursement de dettes, ses dettes relatives au coût de la vie et son actif, ou ceux qui en découlent en totalité ou en partie (« credit information »);
  - (xi) « représentant autorisé » Personne autorisée par une autre personne à agir pour le compte de cette personne (« authorized representative »);
  - (xii) « substantiellement déficient » Qualification s'appliquant à la fourniture de biens ou de services lorsque celle-ci n'est pas conforme aux normes exigées dans la convention verbale ou écrite de fourniture des dits biens ou services à tel point ou de telle manière qu'une part importante ou la totalité de ces biens ou services n'est pas adaptée aux fins visées du point de vue d'une personne raisonnable qui à la place du destinataire prévu des dits biens ou services (« substantially deficient »);
- 1(2) Outre le paragraphe 1(1) de la présente règle, si un terme ou une expression utilisé(e) dans cette règle est défini(e) dans la Loi, cette définition vaut pour l'application de ladite règle.
- 1(3) Il est bien entendu que, pour déterminer ce à quoi correspond une personne raisonnable qui est un assureur, la personne raisonnable est réputée avoir un niveau de connaissances et d'expertise correspondant à la nature, à la taille, à la complexité, à l'exploitation et au profil de risque de cet assureur.
- 1(4) Tout administrateur, dirigeant, employé ou représentant autorisé d'une personne qui se livre à un acte ou à des pratiques malhonnêtes ou mensongers est réputé s'y livrer lui-même s'il
- (i) en est l'instigateur, les autorise, les tolère ou y participe; ou
  - (ii) ne prend pas toutes les précautions raisonnables dans les circonstances pour empêcher la personne de s'y livrer.
- 1(5) Les mentions dans la présente règle d'une formule approuvée par le directeur général de l'Autorité sont réputées s'entendre en outre de la dernière formule approuvée par le surintendant pour l'application de la disposition pertinente avant le jour de l'entrée en vigueur de l'article 22 de l'annexe 13 de la *Loi de 2018 pour un*

*plan axé sur le mieux-être et l'avenir (mesures budgétaires)* jusqu'à ce que le directeur général de l'Autorité approuve une formule subséquente pour l'application de la disposition pertinente.

## **2 Actes ou pratiques malhonnêtes ou mensongers**

2(1) Pour l'application de la définition d'« actes ou pratiques malhonnêtes ou mensongers » à l'article 438 de la Loi, est prescrite comme un acte malhonnête ou mensonger ou une pratique malhonnête ou mensongère toute conduite, y compris toute inaction ou omission, qui entraîne ou dont il est raisonnablement prévisible qu'elle entraînera les résultats, événements ou situations décrits aux articles 3 à 12 de la présente règle.

2(2) Pour déterminer s'il est raisonnablement prévisible qu'une conduite, y compris une inaction ou une omission, entraîne les résultats, événements ou situations décrits aux articles 3 à 12 de la présente règle,

(i) si l'action ou la conduite, y compris une inaction ou une omission, a pour auteur :

(a) un agent, un courtier, un expert d'assurance, un assureur ou tout administrateur, dirigeant, employé ou représentant autorisé d'un agent, d'un courtier, d'un expert d'assurance ou d'un assureur, ou

(b) une personne ou tout administrateur, dirigeant, employé ou représentant autorisé d'une personne qui fournit à un demandeur des biens ou services censés être payés en partie ou en totalité par le produit d'une assurance, notamment, par souci de clarté et sans s'y limiter, des services de réparation, de remorquage ou d'entreposage d'automobile,

un résultat, un événement ou une situation est réputé(e) raisonnablement prévisible si une personne raisonnable exerçant les activités ou la profession de l'auteur de la conduite en question et ayant la même connaissance des faits et circonstances qu'en avait ce dernier, ou qu'il aurait dû en avoir s'il avait fait preuve d'une diligence raisonnable dans les circonstances, pouvait s'y attendre; ou

(ii) si l'action ou la conduite, y compris une inaction ou une omission, a pour auteur une personne non visée à l'alinéa (i), un résultat, un événement ou une situation est réputé(e) raisonnablement prévisible si une personne raisonnable se trouvant à la place de l'auteur en question et ayant la même connaissance des faits et circonstances pertinents que cette dernière en avait, ou aurait dû en avoir si elle avait fait preuve d'une diligence raisonnable dans les circonstances, pouvait s'y attendre.

2(3) Le paragraphe 2(1) ne s'applique pas à la conduite de l'avocat ou du parajuriste qui, dans l'exercice d'activités constitutives de la pratique du droit ou de la fourniture de

services juridiques et autorisées par la *Loi sur le Barreau*, entraîne les résultats mentionnés à l'article 6 de la présente règle.

### **3 Non-conformité à la Loi**

- 3(1) L'accomplissement de tout acte interdit par la Loi ou par tout règlement ou toute règle de l'Autorité pris en vertu de la Loi.
- 3(2) Le non-respect d'une disposition de la Loi, ou d'un règlement ou d'une règle de l'Autorité pris en vertu de la Loi, ayant pour effet le traitement inéquitable d'une personne ou une discrimination injuste envers elle.
- 3(3) La non-conformité de l'objet d'un interrogatoire sous serment effectif ou présenté comme tel à toute exigence de la Loi ou d'un règlement ou d'une règle de l'Autorité pris en vertu de la Loi.

### **4 Discrimination injuste**

- 4(1) Toute discrimination illégale ou injuste, y compris toute contravention du *Code des droits de la personne* de l'Ontario, dans la prestation ou l'administration d'assurances ou de biens ou de services liés à l'assurance, notamment :
  - (i) entre des particuliers d'une même catégorie et ayant une même espérance de vie, quant au montant, au versement ou au remboursement de primes de contrats d'assurance vie ou de contrats de rente, ou de sommes au titre des taux y afférents, quant aux participations ou autres prestations payables à l'égard de ces contrats ou quant à leurs conditions, ou
  - (ii) quant aux taux ou aux tableaux des taux entre des risques courus en Ontario qui présentent essentiellement les mêmes risques matériels dans la même classification territoriale.

### **5 Pratiques inéquitables en matière de règlement des demandes d'indemnité**

- 5(1) Une décision déraisonnable ou injuste ou un retard dans l'évaluation, l'expertise ou le règlement d'un sinistre, notamment, sans s'y limiter :
  - (i) le fait de traiter un demandeur de manière arbitraire, capricieuse ou malveillante,
  - (ii) le fait d'agir de façon contraire à la bonne foi,
  - (iii) le fait de chercher à obtenir un résultat injuste ou contraire aux droits d'un demandeur aux termes du contrat;

- (iv) le fait d'imposer des coûts ou des frais excessifs ou injustes pour (1) des processus de traitement des demandes ou de règlement des différends, (2) des biens ou (3) des services,
- (v) le fait de ne pas communiquer en temps opportun ou de présenter de façon trompeuse les droits d'un demandeur ou les obligations d'un assureur aux termes du contrat, ou
- (vi) le fait, pour un expert d'assurance ou un assureur, de ne pas suivre des procédures équitables, simples et accessibles de traitement des demandes ou de ne pas tenir informé de façon claire, complète, précise et en temps opportun un demandeur de l'état de sa demande, du processus de règlement de sa demande ou des motifs d'une décision prise à l'égard de sa demande.

5(2) En matière d'assurance automobile :

- (i) le fait de ne pas se conformer à l'Annexe, notamment, sans s'y limiter, le fait de refuser de payer, sans motif valable,
  - (a) des biens ou des services, ou
  - (b) le coût d'une évaluation,  
dans le délai prescrit par l'Annexe;
- (ii) le fait qu'une déclaration soit faite par l'assureur ou pour son compte, à des fins d'expertise ou de règlement d'un sinistre, lorsqu'il sait ou devrait savoir que la déclaration présente de manière inexacte ou malhonnête les constatations ou conclusions de la personne qui a procédé à l'examen visé à l'article 44 de l'Annexe, ou
- (iii) le fait de ne pas informer un demandeur d'indemnités d'accident légales de l'existence d'un conflit d'intérêts.

## **6 Conduite frauduleuse ou abusive liée à la fourniture de biens ou de services à un demandeur**

- 6(1) Le paiement ou la demande d'une contrepartie en échange de biens ou de services, à l'égard d'une demande d'indemnité présentée au titre d'un contrat d'assurance, qui n'ont pas été fournis au demandeur ou le lui ont été de façon substantiellement déficiente.
- 6(2) La sollicitation, l'exigence, le paiement ou l'acceptation d'une commission d'indication à l'égard de biens ou de services fournis à un demandeur.
- 6(3) Le paiement ou la demande d'une contrepartie déraisonnable en échange de biens ou de services fournis à un demandeur.

- 6(4) En matière d'assurance automobile, le fait, pour un demandeur, de signer, avant qu'il ne soit entièrement rempli, tout formulaire ou tout autre document devant être rédigé sous une forme approuvée par le directeur général, ou tout formulaire ou document prescrit dans des directives applicables pour les besoins de l'Annexe.
- 6(5) La communication de renseignements sur les activités, les habitudes de facturation ou le permis d'exercice d'une personne fournissant ou offrant de fournir des biens ou services à un demandeur qu'une personne raisonnable, à la place du bénéficiaire prévu, jugerait faux, erronés ou trompeurs.

## **7 Actes incitatifs**

- 7(1) Le fait d'offrir ou de remettre à un assuré ou à une personne qui demande une assurance, directement ou indirectement, un paiement, une réduction, une contrepartie, une allocation, un cadeau ou une chose de valeur
- (i) en vue de l'inciter ou de l'encourager à faire une démarche ou à prendre une décision relative à un produit d'assurance qu'une personne raisonnable habilitée à vendre un tel produit d'assurance, au vu des solutions généralement offertes sur le marché, ne recommanderait pas comme étant appropriée;
  - (ii) que la loi interdit normalement;
  - (iii) d'une manière qu'une personne raisonnable habilitée à vendre un tel produit ne considérerait pas comme étant présentée de façon claire et transparente aux bénéficiaires visés ou appliquée de façon constante,
  - (iv) d'une manière impliquant une discrimination injuste ou contribuant à des pratiques anticoncurrentielles, notamment sans s'y limiter, de la vente liée ou la pratique de prix d'éviction, ou
  - (v) en vue de l'inciter ou de l'encourager à acheter, à renouveler ou à conserver un produit d'assurance qui prévoit des garanties dans les catégories de l'assurance vie ou accident et maladie; ou
  - (vi) dans le cas où cela est lié à une assurance automobile, qui repose en totalité ou en partie sur des critères interdits ou dont le calcul repose sur de tels critères.
- 7(2) Il est bien entendu que les alinéas 7(1)(i) à 7(1)(v) de la présente règle s'appliquent aussi à l'offre ou à la remise, directe ou indirecte, de quelque paiement, rabais, contrepartie, allocation, cadeau ou chose de valeur que ce soit offerts ou remis à titre d'incitation ou d'encouragement à l'achat, au renouvellement ou au maintien d'une assurance automobile.

- 7(3) Le fait de conclure ou d'offrir de conclure, directement ou indirectement, une convention prévoyant le paiement d'une prime différente de la prime stipulée dans le contrat d'assurance.
- 7(4) Pour l'application du présent article, « présenter de façon claire et transparente » signifie également, sans s'y limiter, fournir des explications sur le calcul du montant ou de la valeur d'un paiement, d'une réduction, d'une contrepartie, d'une allocation, d'un cadeau ou d'une chose de valeur.
- 7(5) Pour l'application du présent article, un cadeau ou une chose de valeur n'est pas considéré(e) comme une incitation ou un encouragement s'il s'agit d'un bien ou d'un service raisonnablement liés à une réduction du risque assuré par le contrat d'assurance auquel il ou elle se rapporte.

## **8 Déclaration trompeuse**

- 8(1) Le fait de communiquer des renseignements, des documents promotionnels ou des conseils, sous quelque forme que ce soit, notamment sous forme audio, visuelle, électronique, écrite ou verbale, qu'une personne raisonnable se trouvant à sa place considérerait comme inadéquats, inexacts ou trompeurs, à propos :
- (i) des conditions, des prestations ou des avantages d'un contrat d'assurance établi ou à établir,
  - (ii) d'une demande d'indemnité d'assurance, du processus de demande d'indemnité ou de garanties offertes par un contrat d'assurance, ou
  - (iii) de la comparaison de contrats d'assurance.
- 8(2) Le fait de facturer à une personne une prime ou des frais non stipulés dans un contrat d'assurance.

## **9 Conduite interdite en matière de devis, de propositions ou de renouvellements d'assurance automobile**

- 9(1) Le traitement inéquitable d'un consommateur par un agent, un courtier ou un assureur relativement à une demande de devis d'assurance automobile, à une proposition d'assurance automobile ou à l'établissement ou au renouvellement d'un contrat d'assurance automobile, notamment, sans s'y limiter :
- (i) le fait de s'écarter des processus et procédures officiels et non officiels pour compliquer les interactions de certaines personnes avec un assureur, un courtier ou un agent, dans le but de les dissuader de proposer, de renouveler ou d'obtenir une assurance automobile,
  - (ii) l'utilisation de renseignements de crédit ou d'un critère interdit,

- (iii) le fait de demander ou d'imposer à une personne de consentir à la collecte, à l'utilisation ou à la communication de ses renseignements de crédit à toute fin autre que celle de lui accorder un financement de prime,
  - (iv) l'utilisation de tout autre renseignement de façon subjective ou arbitraire ou d'une manière n'ayant guère de rapport avec le risque pris en charge ou devant l'être par l'assureur,
  - (v) le fait de mal classer une personne ou un véhicule dans le système de classification des risques qu'un assureur utilise ou est tenu par la loi d'utiliser,
  - (vi) le fait de subordonner l'établissement ou la modification d'un contrat d'assurance automobile à la propriété ou à la souscription par l'assuré d'un autre contrat d'assurance,
  - (vii) l'exercice de toute discrimination injuste,
  - (viii) le traitement arbitraire, capricieux ou malveillant d'un consommateur,
  - (ix) le fait d'agir de façon contraire à la bonne foi ou de se comporter de telle sorte que les clients puissent raisonnablement craindre un préjugé, ou
  - (x) le fait de ne pas communiquer en temps opportun ou de présenter de façon trompeuse les droits d'un demandeur ou les obligations d'un assureur aux termes du contrat d'assurance automobile.
- 9(2) Le fait de recueillir, d'utiliser ou de communiquer les renseignements de crédit d'une personne de quelque façon liée à l'assurance automobile que ce soit, sauf :
- (i) pour les besoins limités éventuellement précisés dans la formule de proposition d'assurance approuvée par le directeur général de l'Autorité en application du paragraphe 227(1) de la Loi, ou
  - (ii) selon le consentement de la personne à laquelle ils se rapportent, obtenu conformément à la législation sur la protection des renseignements personnels.

## **10 Assureurs du même groupe**

- 10(1) Le fait pour un agent, un courtier ou un assureur de ne pas offrir le taux le plus bas offert par l'assureur ou les assureurs du même groupe lorsqu'il établit un devis ou renouvelle un contrat d'assurance automobile.
- 10(2) Dans le présent article, « taux le plus bas offert » s'entend du taux le plus bas que peuvent raisonnablement offrir un assureur et les assureurs du même groupe à un assuré actuel ou potentiel, eu égard à l'ensemble des circonstances, notamment, sans s'y limiter :

- (i) les motifs de refus de chaque assureur,
- (ii) les taux et systèmes de classification de chaque assureur,
- (iii) le mode de distribution de chaque assureur, ou
- (iv) l'ancienneté de l'appartenance des assureurs au même groupe.

## **11 Frais d'acquisition différés – Nouveaux contrats d'assurance individuels à prestations variables**

- 11(1) Le fait pour un assureur, à partir du 1<sup>er</sup> juin 2023, d'établir un contrat d'assurance individuel à prestations variables en vertu duquel une personne peut effectuer un placement susceptible d'être soumis à des frais d'acquisition différés.
- 11(2) Pour l'application du paragraphe 11(1) de la présente règle, un assureur n'est pas réputé « établir » un contrat d'assurance individuel à prestations variables pour une personne si celle-ci est déjà titulaire d'un contrat d'assurance individuel à prestations variables auprès de lui et si le nouveau contrat vise à remplacer le contrat existant à des conditions essentiellement similaires, exception faite des modifications exigées par la législation fiscale ou sur les pensions applicable, notamment si le nouveau contrat porte sur
- (i) la conversion d'un régime enregistré d'épargne-retraite en fonds enregistré de revenu de retraite,
  - (ii) la transformation d'un compte de retraite immobilisé en fonds de revenu viager, ou
  - (iii) le transfert de propriété du contrat d'assurance individuel à prestations variables.
- 11(3) Pour l'application du paragraphe 11(2) de la règle, un contrat d'assurance individuelle à prestations variables de remplacement n'est pas un contrat à des conditions essentiellement similaires si le calcul des frais d'acquisition différés pour chaque placement aux termes du contrat d'assurance individuelle à prestations variables de remplacement ne tient pas compte de la date du placement de la somme moyennant des frais d'acquisition différés aux termes du contrat d'assurance individuel à prestations variables remplacé, le cas échéant, mais d'une période débutant à la date d'établissement du contrat d'assurance individuelle à prestations variables de remplacement.

## 12 Frais d'acquisition différés – Tous contrats d'assurance individuels à prestations variables

- 12(1) Le fait pour un assureur, à partir du 1<sup>er</sup> juin 2023, de modifier un contrat d'assurance individuel à prestations variables, ou d'exercer un droit en vertu d'un contrat d'assurance individuel à prestations variables, pour ajouter, retirer ou modifier une option de frais d'acquisition, de sorte
- (i) que ledit contrat puisse permettre ou exiger qu'un assuré paie des frais d'acquisition différés, ou
  - (ii) qu'une personne raisonnable puisse estimer que des frais d'acquisition différés prévus au contrat deviennent moins avantageux pour l'assuré, notamment par
    - (a) une hausse du montant du placement soumis ou susceptible d'être soumis à des frais d'acquisition différés,
    - (b) un allongement de la durée relative aux frais d'acquisition différés,
    - (c) une hausse de la somme exigible dans une situation donnée au titre des frais d'acquisition différés, ou
    - (d) un élargissement des situations dans lesquelles des frais d'acquisition différés sont exigibles.

12(2) Le fait pour un assureur d'accepter un dépôt à un contrat d'assurance individuel à prestations variables pouvant être soumis à des frais d'acquisition différés si, aux termes de ce contrat, l'assureur peut supprimer l'option de frais d'acquisition différés et accepter à la place des dépôts assortis d'une autre option de frais d'acquisition.

12(3) Sauf dans les situations décrites au par. 12 (4) ou au par. 12 (7) de la présente règle, un assureur appliquant une option de frais d'acquisition autre que l'option des frais d'acquisition différés à un dépôt dans un contrat d'assurance individuel à prestations variables lorsque l'assureur et l'assuré ont déjà convenu que l'option des frais d'acquisition différés s'appliquerait au dépôt.

12(4) Le paragraphe 12 (3) de la présente règle ne prescrit pas que le fait pour un assureur d'appliquer une option de frais d'acquisition à un dépôt qui est catégoriquement plus avantageuse pour l'assuré que les frais d'acquisition différés constitue un acte ou une pratique malhonnête ou mensonger si, avant ou peu après que l'assureur applique pour la première fois la nouvelle option de frais d'acquisition, l'assuré reçoit l'information écrite de l'assureur qui

- (i) informe l'assuré de l'option de frais d'acquisition qu'applique l'assureur,

(ii) explique le mécanisme de l'option de frais d'acquisition visé à l'alinéa 12 (4) (i) de la présente règle,

(iii) informe l'assuré de l'existence des autres options de frais d'acquisition offertes, s'il y a lieu,

(iv) et explique la manière dont l'assuré peut obtenir des renseignements sur les autres options de frais d'acquisition qui lui sont offertes.

12(5) Aux fins du par. 12 (4) de la présente règle, une option de frais d'acquisition est catégoriquement plus avantageuse pour un assuré que les frais d'acquisition différés qu'elle remplace seulement si

(i) le pourcentage des frais d'acquisition initiaux n'est pas supérieur à celui des frais d'acquisition différés,

(ii) le ratio des frais de gestion n'est pas supérieur à celui des frais d'acquisition différés,

(iii) les autres frais associés à l'option des frais d'acquisition ne sont pas moins favorables pour l'assuré que ceux de l'option des frais d'acquisition différés,

(iv) et l'option des frais d'acquisition appliquée n'entraîne pas un nouveau conflit entre les intérêts de l'assuré et ceux de l'assureur ou d'un agent au détriment de l'assuré.

12(6) Aux fins du par. 12 (5) de la présente règle, l'option de rétrofacturation des frais d'acquisition aux conseillers n'est pas catégoriquement plus avantageuse que les frais d'acquisition différés.

12(7) Le paragraphe 12 (3) de la présente règle ne prescrit pas que le fait pour un assureur d'appliquer une option de frais d'acquisition à un dépôt constitue un acte ou une pratique malhonnête ou mensonger si, avant qu'il applique l'option de frais d'acquisition,

(i) l'assuré reçoit de l'assureur une information écrite suffisamment claire pour l'aider à choisir une option de frais d'acquisition convenable et comportant au minimum

(a) la liste des options de frais d'acquisition qui lui sont offertes,

(b) une description du mécanisme de chaque option de frais d'acquisition,

(c) le taux des frais d'acquisition initiaux pour chaque option de frais d'acquisition applicable,

(d) la description des ratios de frais de gestion applicables, notamment

(i) les frais propres à chaque option de garantie,

(ii) le contenu des ratios de frais de gestion,

(iii) et l'incidence des ratios de frais de gestion sur le rendement des placements de l'assuré.

(ii) et que

(a) soit l'assuré accepte que la nouvelle option de frais d'acquisition s'applique à ses dépôts futurs;

(b) soit l'assuré est réputé avoir accepter l'option de frais d'acquisition par défaut après qu'un délai raisonnable s'est écoulé, au cours duquel l'assuré n'a pas avisé l'assureur de son choix d'option de frais d'acquisition, après que l'assureur

(i) lui a communiqué l'information exigée.

(ii) l'a avisé de l'option de frais d'acquisition qui s'appliquera par défaut,

(iii) et l'a avisé du délai au terme duquel l'option de frais d'acquisition par défaut s'appliquera.

12(8) Le fait pour un assureur d'accepter un dépôt à un contrat d'assurance individuel à prestations variables pouvant être soumis à des frais d'acquisition différés, à moins que l'assuré ne reçoive de l'assureur, avant que celui-ci n'accepte le dépôt, une information écrite suffisamment claire pour l'aider à comprendre les options de frais d'acquisition qui lui sont offertes et s'il est valable pour lui d'effectuer un dépôt assorti de frais d'acquisition différés.

### **13 Entrée en vigueur**

13(1) La présente règle entre en vigueur à la date la plus tardive entre la date d'entrée en vigueur de l'article 1 de l'annexe 5 de la *Loi de 2021 visant à protéger la population ontarienne (mesures budgétaires)* et la date tombant 15 jours après l'approbation de la règle par le ministre.

**Annexe C** : Deuxième modification proposée annotée et premier projet soumis à la consultation

**AUTORITÉ ONTARIENNE DE RÉGLEMENTATION DES SERVICES FINANCIERS**  
**RÈGLE 2020 – 002**  
**Actes ou pratiques malhonnêtes ou mensongers**

**Modification 2 – Frais d’acquisition différés – Dépôts à des contrats d’assurance individuels à prestations variables établis avant le 1<sup>er</sup> juin 2023**

1. La présente Modification 2 – Frais d’acquisition différés – Dépôts à des contrats d’assurance individuels à prestations variables établis avant le 1<sup>er</sup> juin 2023 (la « **modification** ») modifie la règle 2020 – 002 Actes ou pratiques malhonnêtes ou mensongers (la « **règle relative aux APMM** »).

2. Le paragraphe 1 (1) de la règle relative aux APMM est modifié

a) par l’ajout de l’alinéa suivant :

(viii.2) L’« option de rétrofacturation des frais d’acquisition aux conseillers » désigne une option dans le cadre d’un contrat d’assurance individuel à prestations variables,

(a) dans le cadre de laquelle

(i) un assureur verse une rémunération à un agent si un assuré investit de l’argent dans une caisse en gestion distincte dans un contrat d’assurance individuel à prestations variables,

(ii) et l’agent qui reçoit ce paiement peut avoir à en rembourser la totalité ou une partie à l’assureur si, dans un certain délai, l’assureur retire de l’argent d’une caisse en gestion distincte ou modifie l’option des frais d’acquisition associée aux parts dans la caisse en gestion commune dans laquelle l’assuré a investi,

(b) ou qu’un assureur raisonnable considérerait comme une option de rétrofacturation des frais d’acquisition aux conseillers (« Advisor chargeback sales charge option »);

4.3. La règle relative aux APMM est modifiée par l’ajout des dispositions suivantes :

**12 12 Frais d’acquisition différés – Tous contrats d’assurance individuels à prestations variables**

12(2) 12(2)–Le fait pour un assureur d’accepter, ~~à partir du 1<sup>er</sup> juin 2023,~~ un dépôt à un contrat d’assurance individuel à prestations variables pouvant être soumis à des frais d’acquisition différés si, aux termes ~~dudit~~ de ce contrat,

l'assureur peut supprimer l'option de frais d'acquisition différés et accepter à la place des dépôts assortis d'une autre option de frais d'acquisition.

~~12(3) 12(3) Le fait pour un assureur d'accepter, à partir du 1<sup>er</sup> juin 2023, un dépôt à Sauf dans les situations décrites au par. 12 (4) ou au par. 12 (7) de la présente règle, un assureur appliquant une option de frais d'acquisition autre que l'option des frais d'acquisition différés à un dépôt dans un contrat d'assurance individuel à prestations variables et d'appliquer une option de frais d'acquisition autre que des frais d'acquisition différés si l'assureur et l'assuré avaient déjà convenu que l'option des frais d'acquisition différés s'appliqueraient au dépôt, mais,~~

~~12(4) Le paragraphe 12 (3) de la présente règle ne prescrit pas que le fait pour un assureur d'appliquer une option de frais d'acquisition à un dépôt qui est catégoriquement plus avantageuse pour l'assuré que les frais d'acquisition différés constitue un acte ou une pratique malhonnête ou mensonger si, avant ou peu après que l'assureur a supprimé cette option pour les dépôts futurs, à moins, et avant qu'il n'applique applique pour la première fois la nouvelle option de frais d'acquisition, l'assuré reçoit l'information écrite de l'assureur qui~~

~~(i) que informe l'assuré de l'option de frais d'acquisition qu'applique l'assureur,~~

~~(ii) explique le mécanisme de l'option de frais d'acquisition visé à l'alinéa 12 (4) (i) de la présente règle,~~

~~(iii) informe l'assuré de l'existence des autres options de frais d'acquisition offertes, s'il y a lieu,~~

~~(iv) et explique la manière dont l'assuré peut obtenir des renseignements sur les autres options de frais d'acquisition qui lui sont offertes.~~

~~12(5) Aux fins du par. 12 (4) de la présente règle, une option de frais d'acquisition est catégoriquement plus avantageuse pour un assuré que les frais d'acquisition différés qu'elle remplace seulement si~~

~~(i) le pourcentage des frais d'acquisition initiaux n'est pas supérieur à celui des frais d'acquisition différés,~~

~~(ii) le ratio des frais de gestion n'est pas supérieur à celui des frais d'acquisition différés,~~

(iii) les autres frais associés à l'option des frais d'acquisition ne reçoivent pas moins favorables pour l'assuré que ceux de l'option des frais d'acquisition différés.

(iv) et l'option des frais d'acquisition appliquée n'entraîne pas un nouveau conflit entre les intérêts de l'assuré et ceux de l'assureur ou d'un agent au détriment de l'assuré.

12(6) Aux fins du par. 12 (5) de la présente règle, l'option de rétrofacturation des frais d'acquisition aux conseillers n'est pas catégoriquement plus avantageuse que les frais d'acquisition différés.

12(7) Le paragraphe 12 (3) de la présente règle ne prescrit pas que le fait pour un assureur d'appliquer une option de frais d'acquisition à un dépôt constitue un acte ou une pratique malhonnête ou mensonger si, avant qu'il applique l'option de frais d'acquisition,

(i) l'assuré reçoit de l'assureur une information écrite suffisamment claire pour l'aider à choisir une option de frais d'acquisition convenable et contenant/comportant au minimum :

(a) la liste des options de frais d'acquisition qui lui sont offertes,

(b) une description du mécanisme de chaque option de frais d'acquisition,

(c) le taux des frais d'acquisition initiaux pour chaque option de frais d'acquisition applicable,

(d) la description des ratios de frais de gestion applicables, notamment

(i) les frais propres à chaque option de garantie,

(ii) le contenu des ratios de frais de gestion,

~~(ii)~~ et

(iii) l'incidence des ratios de frais de gestion sur le rendement ~~du~~ placement/des placements de l'assuré,

~~(iii)~~ et

(ii) que

- (a) soit l'assuré accepte que la nouvelle option de frais d'acquisition s'applique à ses dépôts futurs;
- (b) soit ~~un~~ l'assuré est réputé avoir accepté l'option de frais d'acquisition par défaut après qu'un délai raisonnable ~~s'écoule sans que~~ est écoulé, au cours duquel l'assuré ~~n'informer~~ a pas avisé l'assureur de son choix d'option de frais d'acquisition, après que ~~celui-ci~~ l'assureur
- (i) lui a communiqué l'information exigée,
- (ii) l'a informé avisé de l'option de frais d'acquisition qui s'appliquera par défaut,
- ~~(ii)~~ et
- (iii) l'a informé avisé du délai au terme duquel l'option de frais d'acquisition par défaut s'appliquera.

~~12(8) 12(4)~~ Le fait pour un assureur d'accepter, ~~à partir du 1<sup>er</sup> juin 2023,~~ un dépôt à un contrat d'assurance individuel à prestations variables pouvant être soumis à des frais d'acquisition différés, à moins que l'assuré ne reçoive de l'assureur, avant que celui-ci n'accepte le dépôt, une information écrite suffisamment claire pour l'aider à comprendre les options de frais d'acquisition qui lui sont offertes et s'il est valable pour lui d'effectuer un dépôt assorti de frais d'acquisition différés.

2.4. La présente modification entre en vigueur

(i) quinze (15) jours après son approbation par le ministre, ou

~~(ii) à la date d'entrée en vigueur de la Modification 1 — Frais d'acquisition différés — Établissement et modification des contrats d'assurance individuels à prestations variables,~~

~~(ii) selon la date la plus tardive, conformément à l'alinéa 24 (2) b) de la Loi de 2016 sur l'Autorité ontarienne de réglementation des services financiers, L.O. 2016, chap. 37, annexe 8, selon le cas, si le ministre n'accepte pas ces paragraphes, ne les rejette pas ou ne les retourne pas à l'Autorité pour réexamen.~~

**Annexe D : Diagramme – Effets de la deuxième modification proposée**

## Annexe D

### Effet de la Modification 2 de la règle relative aux APMM sur les CIPV existants

