



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Information Technology
Activities (Property and Casualty
Companies and Marine
Companies) Regulations

Règlement sur les activités en
matière de technologie de
l'information (sociétés
d'assurances multirisques et
sociétés d'assurance maritime)

SOR/2003-68

DORS/2003-68

Current to May 3, 2023

À jour au 3 mai 2023

Last amended on January 1, 2010

Dernière modification le 1 janvier 2010

OFFICIAL STATUS OF CONSOLIDATIONS

Subsections 31(1) and (3) of the *Legislation Revision and Consolidation Act*, in force on June 1, 2009, provide as follows:

Published consolidation is evidence

31 (1) Every copy of a consolidated statute or consolidated regulation published by the Minister under this Act in either print or electronic form is evidence of that statute or regulation and of its contents and every copy purporting to be published by the Minister is deemed to be so published, unless the contrary is shown.

...

Inconsistencies in regulations

(3) In the event of an inconsistency between a consolidated regulation published by the Minister under this Act and the original regulation or a subsequent amendment as registered by the Clerk of the Privy Council under the *Statutory Instruments Act*, the original regulation or amendment prevails to the extent of the inconsistency.

LAYOUT

The notes that appeared in the left or right margins are now in boldface text directly above the provisions to which they relate. They form no part of the enactment, but are inserted for convenience of reference only.

NOTE

This consolidation is current to May 3, 2023. The last amendments came into force on January 1, 2010. Any amendments that were not in force as of May 3, 2023 are set out at the end of this document under the heading "Amendments Not in Force".

CARACTÈRE OFFICIEL DES CODIFICATIONS

Les paragraphes 31(1) et (3) de la *Loi sur la révision et la codification des textes législatifs*, en vigueur le 1^{er} juin 2009, prévoient ce qui suit :

Codifications comme élément de preuve

31 (1) Tout exemplaire d'une loi codifiée ou d'un règlement codifié, publié par le ministre en vertu de la présente loi sur support papier ou sur support électronique, fait foi de cette loi ou de ce règlement et de son contenu. Tout exemplaire donné comme publié par le ministre est réputé avoir été ainsi publié, sauf preuve contraire.

[...]

Incompatibilité — règlements

(3) Les dispositions du règlement d'origine avec ses modifications subséquentes enregistrées par le greffier du Conseil privé en vertu de la *Loi sur les textes réglementaires* l'emportent sur les dispositions incompatibles du règlement codifié publié par le ministre en vertu de la présente loi.

MISE EN PAGE

Les notes apparaissant auparavant dans les marges de droite ou de gauche se retrouvent maintenant en caractères gras juste au-dessus de la disposition à laquelle elles se rattachent. Elles ne font pas partie du texte, n'y figurant qu'à titre de repère ou d'information.

NOTE

Cette codification est à jour au 3 mai 2023. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 1 janvier 2010. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 3 mai 2023 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

Information Technology Activities (Property and Casualty Companies and Marine Companies) Regulations

| | |
|---|--|
| | Interpretation |
| 1 | Definitions |
| | Prescribed Purpose or Circumstance |
| 2 | Prescribed purpose or circumstance |
| | Investments |
| 3 | Prescribed activity |
| | Exemption from Restrictions on Investments |
| 4 | Exemption from restrictions |
| | Non-application of Subsection 495(7) of the Act |
| 5 | Non-application |
| | Coming into Force |
| 6 | Coming into force |

TABLE ANALYTIQUE

Règlement sur les activités en matière de technologie de l'information (sociétés d'assurances multirisques et sociétés d'assurance maritime)

| | |
|---|---|
| | Définitions |
| 1 | Définitions |
| | Fin et circonstances réglementaires |
| 2 | Fin et circonstances |
| | Placements |
| 3 | Activités autorisées |
| | Dispense des restrictions en matière de placements |
| 4 | Dispense des restrictions |
| | Dispense des restrictions en matière de placements |
| 5 | Non-application |
| | Entrée en vigueur |
| 6 | Entrée en vigueur |

Registration
SOR/2003-68 February 13, 2003

INSURANCE COMPANIES ACT

**Information Technology Activities (Property and
Casualty Companies and Marine Companies)
Regulations**

P.C. 2003-188 February 13, 2003

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to sections 501^a and 1021^b of the *Insurance Companies Act*^c, hereby makes the annexed *Information Technology Activities (Property and Casualty Companies) Regulations*.

Enregistrement
DORS/2003-68 Le 13 février 2003

LOI SUR LES SOCIÉTÉS D'ASSURANCES

**Règlement sur les activités en matière de
technologie de l'information (sociétés d'assurances
multirisques et sociétés d'assurance maritime)**

C.P. 2003-188 Le 13 février 2003

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu des articles 501^a et 1021^b de la *Loi sur les sociétés d'assurances*^c, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les activités en matière de technologie de l'information (sociétés d'assurances multirisques)*, ci-après.

^a S.C. 2001, c. 9, s. 426

^b S.C. 2001, c. 9, s. 465

^c S.C. 1991, c. 47

^a L.C. 2001, ch. 9, art. 426

^b L.C. 2001, ch. 9, art. 465

^c L.C. 1991, ch. 47

Information Technology Activities (Property and Casualty Companies and Marine Companies) Regulations

Interpretation

Definitions

1 The following definitions apply in these Regulations.

Act means the *Insurance Companies Act*. (*Loi*)

balance sheet value, in respect of the shares and ownership interests held by an entity, means the value reported on its balance sheet on an unconsolidated basis. (*valeur au bilan*)

book value [Repealed, SOR/2008-168, s. 25]

member of a company's group has the same meaning as in subsection 490(2) of the Act. (*membre du groupe d'une société*)

member of a property and casualty company's group [Repealed, SOR/2009-296, s. 37]

SOR/2008-168, s. 25; SOR/2009-296, s. 37.

Prescribed Purpose or Circumstance

Prescribed purpose or circumstance

2 For the purposes of subparagraph 441(1)(d.1)(iii) of the Act, the prescribed purpose or the prescribed circumstance, in the case of a property and casualty company or a marine company, is a purpose or circumstance that is materially related to the provision of financial products or services by the company or a member of the company's group.

SOR/2009-296, s. 38.

Investments

Prescribed activity

3 (1) For the purposes of paragraph 495(4)(f) of the Act and subject to subsections (2) and (3), a prescribed activity in relation to an entity is designing, developing, holding, managing, manufacturing, selling or otherwise dealing with any data transmission system, information site,

Règlement sur les activités en matière de technologie de l'information (sociétés d'assurances multirisques et sociétés d'assurance maritime)

Définitions

Définitions

1 Les définitions qui suivent s'appliquent au présent règlement.

Loi La *Loi sur les sociétés d'assurances*. (*Act*)

membre du groupe d'une société S'entend au sens du paragraphe 490(2) de la Loi. (*member of a company's group*)

membre du groupe d'une société d'assurances multirisques [Abrogée, DORS/2009-296, art. 37]

valeur au bilan Relativement aux actions et titres de participation détenus par une entité, la valeur figurant dans son bilan non consolidé. (*balance sheet value*)

valeur comptable [Abrogée, DORS/2008-168, art. 25]

DORS/2008-168, art. 25; DORS/2009-296, art. 37.

Fin et circonstances réglementaires

Fin et circonstances

2 Pour l'application du sous-alinéa 441(1)d.1)(iii) de la Loi, la fin et les circonstances, pour une société d'assurances multirisques ou une société d'assurance maritime, sont celles qui sont substantiellement reliées à la fourniture de produits ou services financiers par la société ou par un membre du groupe de la société.

DORS/2009-296, art. 38.

Placements

Activités autorisées

3 (1) Sous réserve des paragraphes (2) et (3), pour l'application de l'alinéa 495(4)f) de la Loi, les activités qu'une entité peut exercer sont notamment la conception, le développement, la détention, la gestion, la fabrication et la vente de systèmes de transmission de données, de sites d'information, de moyens de communication ou de

communication device or information platform or portal that is used to provide information services.

Limit on size of investment

(2) Neither a property and casualty company nor a marine company may acquire control of, or hold, acquire or increase a substantial investment in, an entity engaging in an activity described in subsection (1) if the sum of the following exceeds 5% of the company's regulatory capital:

- (a)** the aggregate balance sheet value of the shares and ownership interests that the company and its subsidiaries, whether individually or jointly, would acquire in the entity under paragraph 495(4)(f) of the Act,
- (b)** the aggregate balance sheet value of the shares and ownership interests held by the company and its subsidiaries, whether individually or jointly, in entities engaging in an activity described in subsection (1) that the company holds control of, or a substantial investment in, under paragraph 495(4)(f) of the Act, and
- (c)** the aggregate value of outstanding loans made by the company and its subsidiaries, whether individually or jointly, to entities engaging in an activity described in subsection (1) that the company holds control of, or a substantial investment in, under paragraph 495(4)(f) of the Act.

Restricted activities

(3) Neither a property and casualty company nor a marine company may acquire control of, or hold, acquire or increase a substantial investment in, an entity engaging in an activity described in subsection (1) if the entity engages in the business of accepting deposit liabilities or if the activities of the entity include

- (a)** activities that a company is not permitted to engage in under section 466 or 469 of the Act or that a property and casualty company or a marine company is not permitted to engage in under section 478 of the Act;
- (b)** any financial intermediary activity that exposes the entity to material market or credit risk, including the activities of a finance entity, a factoring entity and a financial leasing entity;
- (c)** the activities of a specialized financing entity;

plateformes informatiques ou de portails d'information qui sont utilisés pour la prestation de services d'information.

Limite

(2) Il est interdit à la société d'assurances multirisques ou à la société d'assurance maritime d'acquérir le contrôle d'une entité exerçant l'une ou l'autre des activités visées au paragraphe (1) ou de détenir, d'acquérir ou d'augmenter un intérêt de groupe financier dans une telle entité, si la somme des valeurs ci-après dépasse 5 % de son capital réglementaire :

- a)** la valeur au bilan totale des actions et des titres de participation que la société et ses filiales, soit individuellement, soit conjointement, acquerraient dans l'entité en vertu de l'alinéa 495(4)f) de la Loi;
- b)** la valeur au bilan totale des actions et des titres de participation que la société et ses filiales, soit individuellement, soit conjointement, détiennent dans des entités exerçant l'une ou l'autre des activités visées au paragraphe (1) dont la société détient le contrôle ou dans laquelle elle détient un intérêt de groupe financier en vertu de l'alinéa 495(4)f) de la Loi;
- c)** la valeur totale des prêts non remboursés que la société et ses filiales ont consentis, soit individuellement, soit conjointement, à des entités exerçant l'une ou l'autre des activités visées au paragraphe (1) dont la société détient le contrôle ou dans laquelle elle détient un intérêt de groupe financier en vertu de l'alinéa 495(4)f) de la Loi.

Limite

(3) Il est interdit à une société d'assurances multirisques ou à une société d'assurance maritime d'acquérir le contrôle d'une entité exerçant l'une ou l'autre des activités visées au paragraphe (1) ou de détenir, d'acquérir ou d'augmenter un intérêt de groupe financier dans une telle entité, si celle-ci accepte des dépôts dans le cadre de son activité commerciale ou si les activités de celle-ci comportent :

- a)** des activités que les articles 466 et 469 de la Loi interdisent à toute société d'exercer ou que l'article 478 de la Loi interdit à toute sociétés d'assurances multirisques ou à toute société d'assurance maritime d'exercer;
- b)** toute activité d'intermédiaire financier comportant des risques importants de crédit ou de marché, notamment celle d'une entité s'occupant d'affacturation, d'une entité s'occupant de crédit-bail ou d'une entité s'occupant de financement;

(d) dealing in securities, except as may be permitted under paragraph 495(4)(e) of the Act or as may be permitted to a company under paragraph 440(2)(b) of the Act;

(e) dealing in goods, wares or merchandise that a company is not permitted to deal in under subsection 441(3) of the Act, other than as permitted under subsection (1);

(f) acquiring control of or acquiring or holding a substantial investment in another entity unless

(i) in the case of an entity that is controlled by the property and casualty company or the marine company, the company itself would be permitted under Part IX of the Act to acquire a substantial investment in the other entity, or

(ii) in the case of an entity that is not controlled by the property and casualty company or the marine company, the company itself would be permitted to acquire a substantial investment in the other entity under subsection 493(2), paragraph 493(3)(b) or (c) or subsection 495(1) or (4) of the Act; or

(g) any activity prescribed under paragraph 495(5)(e) of the Act.

SOR/2008-168, s. 26; SOR/2009-296, s. 39.

Exemption from Restrictions on Investments

Exemption from restrictions

4 For the purposes of subparagraph 3(3)(f)(ii), subsections 495(6) to (8) of the Act do not apply in determining whether a property and casualty company or a marine company would be permitted to acquire a substantial investment in an entity under subsection 493(2), paragraph 493(3)(b) or (c) or subsection 495(1) or (4) of the Act.

SOR/2009-296, s. 40.

c) des activités d'une entité s'occupant de financement spécial;

d) le commerce des valeurs mobilières, sauf dans la mesure où elle peut le faire dans le cadre de l'alinéa 495(4)e) de la Loi ou une société peut le faire dans le cadre de l'alinéa 440(2)b) de la Loi;

e) le commerce d'articles ou de marchandises qu'une société est empêchée d'exercer par le paragraphe 441(3) de la Loi, autre que celui lié aux activités visées au paragraphe (1);

f) l'acquisition du contrôle d'une autre entité, ou l'acquisition ou la détention d'un intérêt de groupe financier dans celle-ci, sauf si :

(i) dans le cas où l'entité est contrôlée par la société d'assurances multirisques ou la société d'assurance maritime, l'acquisition par la société d'un intérêt de groupe financier dans l'autre entité serait permise aux termes de la partie IX de la Loi,

(ii) dans le cas où l'entité n'est pas contrôlée par la société d'assurances multirisques ou la société d'assurance maritime, l'acquisition par la société d'un intérêt de groupe financier dans l'autre entité serait permise aux termes du paragraphe 493(2), des alinéas 493(3)b) ou c) ou des paragraphes 495(1) ou (4) de la Loi;

g) des activités prévues par un règlement pris en vertu de l'alinéa 495(5)e) de la Loi.

DORS/2008-168, art. 26; DORS/2009-296, art. 39.

Dispense des restrictions en matière de placements

Dispense des restrictions

4 Pour l'application du sous-alinéa 3(3)f)(ii), les paragraphes 495(6) à (8) de la Loi ne s'appliquent pas dans le cas où il s'agit de décider si l'acquisition par une société d'assurances multirisques ou par une société d'assurance maritime d'un intérêt de groupe financier dans une entité serait permise aux termes du paragraphe 493(2), des alinéas 493(3)b) ou c) ou des paragraphes 495(1) ou (4) de la Loi.

DORS/2009-296, art. 40.

Non-application of Subsection 495(7) of the Act

Non-application

5 Subsection 495(7) of the Act does not apply if, under paragraph 495(4)(f) of the Act, a property and casualty company or a marine company acquires control of, or acquires or increases a substantial investment in, an entity whose business is limited to activities described in subsection 3(1). Nothing in this section limits the operation of subsections 3(2) and (3).

SOR/2009-296, s. 40.

Coming into Force

Coming into force

6 These Regulations come into force on the day on which they are registered.

Dispense des restrictions en matière de placements

Non-application

5 Le paragraphe 495(7) de la Loi ne s'applique pas lorsque, en vertu de l'alinéa 495(4)f) de la Loi, la société d'assurances multirisques ou la société d'assurance maritime acquiert le contrôle d'une entité dont les activités commerciales se limitent aux activités visées au paragraphe 3(1), ou acquiert ou augmente un intérêt de groupe financier dans une telle entité. Le présent article n'a pas pour effet de limiter l'application des paragraphes 3(2) et (3).

DORS/2009-296, art. 40.

Entrée en vigueur

Entrée en vigueur

6 Le présent règlement entre en vigueur à la date de son enregistrement.