

AGENT'S LICENCE NO:

96037281

LIFE INSURANCE AND A&S INSURANCE AGENT

INCLUDING ACCIDENT AND SICKNESS INSURANCE

DAVID J. PATRIARCHE

LIFE INSURANCE AGENT STATUS

until May 16, 2026

unless this licence is lawfully suspended or revoked before that date

Mark White

Chief Executive Officer

May 17, 2024

PERMIS D'AGENT NO:

96037281

AGENT D'ASSURANCE-VIE

Y COMPRIS L'ASSURANCE ACCIDENT ET MALADIE

DAVID J. PATRIARCHE

STATUS D'AGENT D'ASSURANCE-VIE

jusqu'au 16 mai 2026

sauf en cas de suspension ou d'annulation légale du permis avant cette date

Mark White

directeur général

le 17 mai 2024

IMPORTANT REQUIREMENTS FOR LIFE AGENT LICENCES

1. New life agents must be sponsored for two years.
2. All agents are required to maintain errors & omissions insurance. The amount must be at least \$1,000,000 to cover any one occurrence, and at least \$2 million in the aggregate, with extended coverage for loss resulting from fraudulent acts.

As announced in Financial Services Commission of Ontario (FSCO) Bulletin G-06/06, there are no longer limits on the maximum amount of deductible that an agent might arrange with an E&O insurer, provided that under the E&O policy the insurance must pay the claimant from the first dollar. This applies to E&O policies of both Ontario resident and non-resident licencees.

3. All agents are required to complete 30 hours of continuing education (CE) every two years in accordance with the harmonized continuing education standard and to keep a proper record of this training for possible review by FSRA. Agents will be required to sign a statutory declaration that they have met this requirement prior to their expiry date when applying for renewal of their licence.

Details of the CE requirement appear in the FSCO Bulletins No. LH-2/96, LH-2/97 and LH-1/99

EXIGENCES IMPORTANTES RELATIVES AUX PERMIS D'ASSUREUR-VIE

1. Les nouveaux agents d'assurance-vie doivent être parrainés pendant deux ans.
2. Tous les agents sont tenus de souscrire une assurance erreurs et omissions. Le montant doit être d'au moins un million de dollars pour un cas, et d'au moins deux millions de dollars pour la valeur agrégée, avec une garantie supplémentaire pour les pertes résultant d'actes frauduleux.

Comme l'annonçait le bulletin G-06/06 de la Commission des services financiers de l'Ontario (CSFO), il n'y a plus de limite sur les franchises qu'un agent peut négocier avec un assureur, à la condition qu'en vertu de la police d'assurance-responsabilité contre les erreurs et omissions, le premier dollar obtenu soit versé au requérant. Cette condition s'applique aux polices souscrites par des titulaires de permis résidents ou non-résidents de l'Ontario.

3. Tous les agents sont tenus de suivre tous les deux ans 30 heures de formation continue (FC) conformément à la norme harmonisée en matière de formation continue, et de conserver les documents pertinents relatifs à cette formation pour un examen éventuel par la ARSF. Les agents qui soumettent une demande de renouvellement de leur permis seront tenus de signer une déclaration obligatoire selon laquelle ils satisfont à cette exigence avant la date d'expiration du permis.

On trouve de plus amples renseignements sur l'exigence en matière de formation continue dans les bulletins LH-2/96, LH-2/97 et LH-1/99 de la CSFO.