



## CHAPTER P-15

## CHAPITRE P-15

### Premium Tax Act

### Loi de la taxe sur les primes d'assurance

#### Chapter Outline

#### Sommaire

Definitions. . . . .	1	Définitions. . . . .	1
Financial and Consumer Services Commission — Commission des services financiers et des services aux consommateurs		année d'imposition — taxation year	
insurance company — compagnie d'assurance		assurance maritime — marine insurance	
marine insurance — assurance maritime		Commission des services financiers et des services aux consommateurs — Financial and Consumer Services Commission	
Minister — ministre		compagnie d'assurance — insurance company	
Superintendent — surintendant		ministre — Minister	
taxation year — année d'imposition		surintendant — Superintendent	
Taxation of premium. . . . .	2	Imposition d'une taxe sur les primes. . . . .	2
Filing of tax return. . . . .	3	Dépôt du rapport du montant de la taxe. . . . .	3
Application of <i>The Corporations Tax Act</i> . . . . .	4	Application de la loi intitulée <i>The Corporations Tax Act</i> . . . . .	4
Administration. . . . .	5	Application de la Loi . . . . .	5
Disclosure of information by the Superintendent. . . . .	6	Communication de renseignements par le surintendant. . . . .	6

**Definitions****1** In this Act

“Financial and Consumer Services Commission” means the Financial and Consumer Services Commission continued under the *Financial and Consumer Services Commission Act*; (*Commission des services financiers et des services aux consommateurs*)

“insurance company” means a person or corporation carrying on business in the Province within the meaning of the *Insurance Act*, and includes a reciprocal or inter-insurance exchange and underwriters and syndicates of underwriters operating on the plan known as “Lloyds”, but does not include

(a) a fraternal society as defined in the *Insurance Act*, or

(b) a mutual insurance corporation as defined in the *Insurance Act* in respect of any taxation year in which the net premium income in the Province of such corporation is to the extent of not less than fifty per cent thereof derived from the insurance of farm property or wholly derived from the insurance of churches, schools or other religious, educational or charitable institutions, or

(c) Repealed: 1991, c.36, s.1 (*compagnie d'assurance*)

“marine insurance” means insurance against losses described in subsection 6(1) of the *Marine Insurance Act* (Canada); (*assurance maritime*)

“Minister” means the Minister of Finance and Treasury Board and includes any person designated by the Minister to act on the Minister’s behalf; (*ministre*)

“Superintendent” means the Superintendent of Insurance appointed under the *Financial and Consumer Services Commission Act* and includes any person designated by the Financial and Consumer Services Commission or the Superintendent to act on the Superintendent’s behalf; (*surintendant*)

“taxation year” means a calendar year in which premiums are receivable in respect of business transacted in the Province. (*année d'imposition*)

1957, c.14, s.1; 1991, c.36, s.1; 1992, c.52, s.25; 2005, c.20, s.3; 2013, c.31, s.28; 2019, c.29, s.122

**Définitions****1** Dans la présente loi

« année d'imposition » désigne une année civile pendant laquelle des primes peuvent être perçues relativement aux affaires traitées dans la province; (*taxation year*)

« assurance maritime » désigne une assurance contre les pertes visées au paragraphe 6(1) de la *Loi sur l'assurance maritime* (Canada); (*marine insurance*)

« Commission des services financiers et des services aux consommateurs » désigne la Commission des services financiers et des services aux consommateurs prorogée en vertu de la *Loi sur la Commission des services financiers et des services aux consommateurs*; (*Financial and Consumer Services Commission*)

« compagnie d'assurance » désigne une personne ou une corporation faisant affaires dans la province au sens de la *Loi sur les assurances* et comprend une bourse d'assurance réciproque ou d'interassurance et les assureurs et syndicats d'assureurs qui souscrivent au système appelé « Lloyds », mais ne comprend pas

a) une société de secours mutuels au sens de la *Loi sur les assurances*, ni

b) une compagnie d'assurance mutuelle au sens de la *Loi sur les assurances* lorsque, dans une année d'imposition, le revenu net réalisé sur les primes par cette compagnie dans la province provient à raison d'au moins 50 p. 100 de l'assurance de propriétés agricoles ou provient en totalité de l'assurance d'églises, écoles ou autres établissements religieux, d'enseignement ou de bienfaisance, ni

c) Abrogé : 1991, ch. 36, art. 1 (*insurance company*)

« ministre » désigne le ministre des Finances et du Conseil du Trésor et s'entend également de toute personne qu'il désigne pour le représenter; (*Minister*)

« surintendant » désigne le surintendant des assurances nommé en vertu de la *Loi sur la Commission des services financiers et des services aux consommateurs* et s'entend également des personnes qu'il désigne ou que désigne la Commission des services financiers et des ser-

vices aux consommateurs pour le représenter. (*Superintendent*)

1957, ch. 14, art. 1; 1991, ch. 36, art. 1; 1992, ch. 52, art. 25; 2005, ch. 20, art. 3; 2013, ch. 31, art. 28; 2019, ch. 29, art. 122

**Taxation of premium**

2(1) Every insurance company shall pay to the Minister for provincial purposes a tax equal to

- (a) two per cent of the gross premiums that become payable, under contracts of accident insurance, life insurance and sickness insurance; and
- (b) three per cent of the gross premiums that become payable, under any other contract of insurance,

to the corporation or its agent or agents during the taxation year in respect of business transacted by it in the Province, other than premiums in respect of re-insurance ceded to it by other insurance companies licensed to transact business in the Province, and considerations for annuities, after deducting from such gross premiums

- (c) an amount equal to cash value of dividends paid or credited to policyholders, and
- (d) an amount equal to premiums returned.

2(2) For the purpose of subsection (1), business transacted in the Province means

- (a) in the case of property insurance, all contracts on which premiums are receivable from, or in respect of, persons whose property was situated in the Province at the time their premiums became payable, and
- (b) in the case of other insurance, all contracts on which premiums are receivable from, or in respect of, persons who were resident in the Province at the time their premiums became payable.

2(3) This section does not apply to premiums receivable in respect of

- (a) contracts of marine insurance, or

**Imposition d'une taxe sur les primes**

2(1) Toute compagnie d'assurance doit acquitter au ministre, au bénéfice de la province, une taxe égale

- a) à deux pour cent du montant brut des primes qui deviennent exigibles, en vertu de contrats d'assurance-accident, d'assurance-vie et d'assurance-maladie; et
- b) à trois pour cent du montant brut des primes qui deviennent exigibles, en vertu de tout autre contrat d'assurance,

en faveur de la compagnie ou en faveur de l'un ou plusieurs de ses agents au cours de l'année d'imposition relativement à des affaires qu'elle a traitées dans la province, à l'exception des primes de réassurance que lui auront cédées d'autres compagnies d'assurance autorisées à faire des affaires dans la province, et à l'exception du capital constitutif de rentes, après avoir déduit sur le montant brut de ces primes

- c) un montant égal à la valeur au comptant des dividendes versés aux porteurs de police ou portés à leur crédit; et
- d) un montant égal aux primes remboursées.

2(2) Pour l'application du paragraphe (1), une affaire traitée dans la province désigne

- a) dans les cas d'assurances sur les biens, tous les contrats pour lesquels des primes peuvent être perçues de la part ou à l'égard de personnes dont les biens étaient situés dans la province à la date d'échéance des primes, et
- b) dans tous les autres cas d'assurance, tous les contrats pour lesquels des primes peuvent être perçues de la part ou à l'égard de personnes qui résidaient dans la province à la date d'échéance des primes.

2(3) Le présent article ne s'applique pas aux primes qui peuvent être perçues relativement à

- a) des contrats d'assurance maritime, ou

(b) Repealed: 1991, c.36, s.2

2(4) For the purposes of subsection (1), “accident insurance”, “life insurance” and “sickness insurance” have the respective meanings given to those expressions by section 1 of the *Insurance Act*.

2(5) Repealed: 1991, c.36, s.2

1957, c.14, s.2; 1966, c.88, s.1; 1979, c.57, s.1, 2; 1981, c.62, s.1; 1984, c.55, s.1; 1991, c.36, s.2; 2013, c.31, s.28

### Filing of tax return

3(1) Every insurance company liable to pay a tax under section 2 shall remit to the Minister

(a) on or before each June 30, September 30 and December 31 of the taxation year, an amount equal to one-quarter of the tax paid for the year preceding the taxation year, and

(b) on or before March 15 in the year following the taxation year, the balance, if any, of the amount payable by it in respect of that taxation year.

3(2) On or before March 15 in the year following the taxation year, an insurance company referred to in subsection (1) shall file with the Minister and the Superintendent a return on a form provided by the Superintendent showing the amount of tax payable by it in respect of that taxation year.

3(3) If the payments made by an insurance company under subsection (1) exceed the amount of tax it is liable to pay under section 2, the Minister shall refund the excess amount paid within 30 days following receipt of the return required by subsection (2).

1957, c.14, s.3; 1966, c.88, s.2; 1976, c.14, s.1; 2013, c.31, s.28

### Application of *The Corporations Tax Act*

4 Section 24A of Chapter 18 of 2 George VI, 1938, *The Corporations Tax Act*, as enacted by Chapter 9 of 4 George VI, 1940, and sections 26, 27, 32, 33, 34, 35, 36 as amended by Chapter 9 of 4 George VI, 1940, and sections 37, 38, 39, 40, 41, 42 and 43 of the said *The Corporations Tax Act* apply, *mutatis mutandis*, with respect to a person or corporation liable to pay a tax under this Act and to the tax payable under this Act as if the

b) Abrogé : 1991, ch. 36, art. 2

2(4) Pour l'application du paragraphe (1), « assurance-accident », « assurance-vie » et « assurance-maladie » correspondent à la signification attribuée à ces expressions par l'article 1 de la *Loi sur les assurances*.

2(5) Abrogé : 1991, ch. 36, art. 2

1957, ch. 14, art. 2; 1966, ch. 88, art. 1; 1979, ch. 57, art. 1, 2; 1981, ch. 62, art. 1; 1984, ch. 55, art. 1; 1991, ch. 36, art. 2; 2013, ch. 31, art. 28

### Dépôt du rapport du montant de la taxe

3(1) Toute compagnie d'assurance tenue de payer une taxe en application de l'article 2 verse au ministre :

a) au plus tard les 30 juin, 30 septembre et 31 décembre de l'année d'imposition, une somme égale au quart du montant de la taxe qu'elle a acquittée pour l'année précédente;

b) au plus tard le 15 mars de l'année qui suit l'année d'imposition, le solde éventuel de la taxe qu'il lui reste à payer pour l'année d'imposition considérée.

3(2) La compagnie d'assurance visée au paragraphe (1) dépose auprès du ministre et du surintendant, au plus tard le 15 mars de l'année qui suit l'année d'imposition, un rapport établi au moyen de la formule qu'il fournit, indiquant le montant de la taxe dont elle est redevable pour l'année d'imposition considérée.

3(3) Dans le cas où les sommes versées par une compagnie d'assurance conformément au paragraphe (1) excèdent le montant de la taxe dont elle est redevable en vertu de l'article 2, le ministre rembourse l'excédent versé dans les trente jours de la date de réception du rapport visé au paragraphe (2).

1957, ch. 14, art. 3; 1966, ch. 88, art. 2; 1976, ch. 14, art. 1; 2013, ch. 31, art. 28

### Application de la loi intitulée *The Corporations Tax Act*

4 L'article 24A du chapitre 18, 2 Georges VI, 1938, de la loi intitulée *The Corporations Tax Act*, décrété par le chapitre 9 de 4 Georges VI, 1940, les articles 26, 27, 32, 33, 34, 35, 36 modifiés par le chapitre 9 de 4 Georges VI, 1940, et les articles 37, 38, 39, 40, 41, 42, et 43 de ladite loi *The Corporations Tax Act* s'appliquent, *mutatis mutandis*, à une personne ou à une corporation tenue de payer une taxe par application de la présente loi et à la

provisions thereof were enacted in and formed part of this Act.

1957, c.14, s.4

**Administration**

5 The Minister is responsible for the administration of this Act and may designate one or more persons to act on the Minister’s behalf.

2013, c.31, s.28

**Disclosure of information by the Superintendent**

6 The Superintendent may disclose to the Minister the information necessary for the administration of the Act, including the information necessary for the following purposes:

- (a) to determine whether an insurance company is required to pay the tax under subsection 2(1);
- (b) to determine the amount of tax payable under subsection 2(1); and
- (c) to verify the information included in a return filed under subsection 3(2).

2013, c.31, s.28

**N.B.** This Act is consolidated to December 20, 2019.

taxe payable en vertu de la présente loi tout comme si leurs dispositions étaient décrétées dans la présente loi et en faisaient partie.

1957, ch. 14, art. 4

**Application de la Loi**

5 Le ministre est chargé de l’application de la présente loi et peut désigner une ou plusieurs personnes pour le représenter.

2013, ch. 31, art. 28

**Communication de renseignements par le surintendant**

6 Le surintendant peut communiquer au ministre les renseignements nécessaires à l’administration de la présente loi aux fins suivantes :

- a) déterminer si la compagnie d’assurance est tenue de payer une taxe en vertu du paragraphe 2(1);
- b) calculer le montant de la taxe payable en vertu du paragraphe 2(1);
- c) confirmer l’exactitude des renseignements annexés au rapport déposé en vertu du paragraphe 3(2).

2013, ch. 31, art. 28

**N.B.** La présente loi est refondue au 20 décembre 2019.