

Doing business with Canada Life

1. **Another option for premium flexibility for term, CI (without return of premium rider) and minimum-funded level COI universal life policyholders**

Clients who report a specific financial impact due to COVID-19 can now request a reduction in coverage of up to 50% on term, critical illness (without return of premium rider) and min-funded level COI universal life insurance policies with the option to request returning to the original coverage amount without underwriting within 90 days.

Reducing coverage (and thus premiums) is another way to help your clients keep their policy if they've been impacted financially by the COVID-19 pandemic. This coverage reduction option cannot be used in combination with the payment deferral option.

Visit [Your complete guide to doing Canada Life insurance business](#) to learn more about coverage reduction and premium payment deferral.

2. **New underwriting guidelines on life and living benefits applications submitted to multiple carriers**

Under usual circumstances, when life and living benefits applications are submitted to multiple carriers, we do not add the amounts of the pending apps together to determine the age and amount requirements. Since the industry has relaxed underwriting evidence during this pandemic, in an effort to limit overall risk exposure, the industry is monitoring applications submitted across insurance companies to ensure amounts don't exceed these relaxed requirements.

In most situations, if an application is received at Canada Life and there is a concurrent pending application with another carrier, or a policy was recently issued where age and amount evidence has been relaxed, we will issue the contract with a one policy to place amendment to manage the risk.

3. **New rules for New Business**

- We're now [underwriting up to \\$2,000,000 of life insurance](#) without vitals or fluids for clients ages 18 to 40.
- The protection of TIA and CIA is extended to 120 days from 90 days.

4. **Insurance forms: electronic signatures**

More transactions can now be processed with an electronic signature.

- For Insurance New Business this includes:
 - Coverage binding agreements
 - Illustrations
- Life Insurance Client Service will accept:
 - Some conversions
 - Guaranteed issues
 - Group conversions
 - Joint exchange to 1 or 2 single life policies and
 - Survivorship option on joint first to die
- Living Benefits Client Service has added:
 - Delivery receipts for critical illness conversions and
 - Future insurability option elections

More details and a full list of acceptable electronic signature forms and digital transaction options can be found [here](#).

5. **Submitting your wealth business digitally during COVID-19**

We understand the impact that COVID-19 is having on your wealth business. To help you through this difficult time, we recently shared ways for you to continue to submit business digitally.

As an organization, we've looked at how we process your business and examined where we can change our processes to support you. We've recently outlined some temporary changes to how you can submit certain transactions. As we move forward, we'll continue to review our processes as required. Here are the most recent additions and clarifications captured in our wealth processing guides:

Segregated funds, GIOs and annuities

- [Added non-face-to-face application requirements](#)
- Note that we cannot accept images of a cheque as form of payment, as a physical cheque is required. Instead, take advantage of our EFT option.

Segregated funds

- [Added “applications” to the list of approved segregated fund transaction types for e-signature](#)

Staying connected and staying strong

6. Frequently asked questions

- Check out the most commonly asked questions by your peers in our [COVID-19 FAQ](#) on new processes, premium deferrals and more.
- Want to submit a question? Send us an [email](#) and we'll respond directly.

7. This week with Canada Life

- *This week with Canada Life* is a weekly call hosted by Mike Cunneen, Senior Vice-President, Independent Distribution and Wholesaling, and is your trusted source of information every Wednesday at 1 p.m. ET.
- These calls feature industry experts and special guests to provide updates on doing business in the current environment, global market commentary and answer your questions.
- Past speakers have included:
 - Jeff Macoun, President and Chief Operating Officer, Canada
 - Hugh Moncrieff, Executive Vice-President, Advisory Network and Industry Affairs
 - Ron Hanson, President and Chief Operating Officer, GLC Asset Management Group Ltd.
 - Dr. Bruce Empringham, Vice-President and Medical Director
 - Ali Ghiassi, Vice-President, Industry Affairs and Government Relations
 - Carol Neuss, Assistant Vice-President and Chief Underwriter
- Thousands of your peers are tuning in week after week, and we'd love for you to join.
- Register here:
 - [April 15, 2020](#)

Helping Canadians through COVID-19

8. Canada Life supports new initiatives

- We're proud to be presenting supporter of the Canadian Chamber of Commerce's new campaign – the Canadian Business Resilience Network – to help small and medium sized businesses navigate through COVID-19.
- You can check out the campaign microsite to see all the **free business resources** available - from videos to blog posts, industry trends and analysis and more. Share it with your clients, too, if you think they'd be interested.
- We're also thrilled to support Morneau Shepell's new, free app called WellCan, which connects users to lots of mental health resources and information.
- You can find more information [here](#).

Continue to reference the [COVID-19 landing page](#) for current information supporting you in your business today.

Faire affaire avec la Canada Vie

1. **Autre mesure d'assouplissement visant les primes des polices d'assurance temporaire, des polices d'assurance maladies graves (sans avenant Remboursement de la prime) et des polices d'assurance Vie universelle provisionnées au minimum avec un CDA uniforme**

Les clients qui vivent des difficultés financières directement liées à la pandémie de COVID-19 peuvent maintenant réduire jusqu'à 50 % la protection aux termes de leur police d'assurance temporaire, d'A.M.G. (sans avenant Remboursement de la prime) et d'assurance Vie universelle provisionnée au minimum avec un CDA uniforme. Ensuite, ils disposeront d'une période de 90 jours pour revenir à leur montant de protection initial sans repasser par l'étape de tarification.

Réduire la protection (et par le fait même les primes) est un autre moyen d'aider vos clients à conserver leur police malgré les difficultés financières qu'ils éprouvent en raison de la pandémie de COVID-19. Il n'est cependant pas possible de combiner l'option de réduction de la protection avec l'option de report des paiements.

Consultez [Votre guide complet pour vos affaires d'assurance auprès de la Canada Vie](#) pour en savoir plus sur les options de réduction de protection et de report des paiements.

2. **Nouvelles lignes directrices en matière de tarification au titre des propositions d'assurance vie et de protection du vivant soumises à plusieurs assureurs**

Dans des circonstances normales, lorsque des propositions d'assurance vie et de protection du vivant sont présentées à plusieurs assureurs, nous n'additionnons pas les montants des propositions mises en suspens pour déterminer les exigences liées à l'âge et au montant. Comme le secteur a assoupli ses exigences en matière de tarification pendant la pandémie, dans le but de limiter l'exposition globale au risque, il surveille les propositions soumises aux différentes compagnies d'assurance pour veiller à ce que les montants ne dépassent pas ce qui est prévu par les exigences assouplies.

Dans la plupart des situations, lorsque la Canada Vie reçoit une proposition et qu'il y a une proposition en suspens chez un autre assureur, ou encore lorsqu'une police est établie dans un contexte d'assouplissement des exigences quant aux preuves relatives à l'âge et au montant assuré, le contrat comprend un avenant précisant qu'il s'agit d'une police à régulariser. Il s'agit là d'un moyen de gérer le risque.

3. **Modification des règles pour les Affaires nouvelles**

- Nous acceptons maintenant de faire [la tarification des polices d'assurance vie d'un capital assuré de 2 000 000 \\$](#) ou moins sans les données sur les signes vitaux et les prélèvements de fluides pour les personnes âgées de 18 à 40 ans.
- La protection aux termes des conventions d'assurance provisoire (CAP) et des notes de couverture temporaire (NCT) passe de 90 jours à 120 jours.

4. **Signature électronique des formulaires d'assurance**

Un plus grand nombre de transactions peuvent maintenant être traitées au moyen d'une signature électronique.

- L'équipe Affaires nouvelles dans le secteur de l'assurance acceptera notamment les documents suivants :
 - Ententes de protection obligatoire
 - Illustrations
- L'équipe Service à la clientèle, Assurance vie acceptera ce qui suit :
 - Certaines transformations
 - Les établissements garantis
 - Les transformations d'assurance collective
 - L'échange d'une police conjointe contre une ou deux polices sur une tête
 - L'exercice du droit de survie au titre d'une police conjointe payable au premier décès
- L'équipe Service à la clientèle, Protection du vivant acceptera maintenant ce qui suit :
 - Les accusés de réception pour les transformations d'A.M.G.
 - Les choix relatifs à l'avenant Option d'assurabilité future

Vous trouverez [ici](#) des renseignements supplémentaires et une liste complète des formulaires avec signature électronique et des transactions numériques qui sont acceptés.

5. **Présentation de vos affaires de gestion du patrimoine par voie numérique en période de COVID-19**

Nous comprenons l'impact que la COVID-19 peut avoir sur vos affaires de gestion du patrimoine. Afin de vous aider pendant ces moments difficiles, nous avons récemment présenté des options pour vous permettre de continuer d'envoyer des affaires par voie électronique.

Notre organisation a examiné comment nous traitons vos affaires, puis déterminé les cas où nous pouvons adapter nos processus pour vous aider. Nous avons récemment présenté

quelques changements provisoires dans la façon de nous soumettre certaines transactions. Nous continuerons de revoir nos processus lorsque ce sera nécessaire. Voici les ajouts et les précisions que nous avons faits récemment dans nos guides sur les processus pour la gestion du patrimoine :

Fonds distincts, OIG et rentes

- [Ajout d'exigences relatives aux propositions remplies à distance](#)
- Notez que nous ne pouvons pas accepter d'images de chèque en guise de paiement; un chèque physique est nécessaire. Nous vous recommandons plutôt de tirer parti de notre option de TEF.

Fonds distincts

- [Ajout de « propositions » à la liste de transactions de fonds distincts approuvées avec une signature électronique](#)

Garder le contact et rester forts

6. Foire aux questions

- Jetez un coup d'œil aux questions fréquemment posées par vos pairs sur les nouveaux processus, le report du paiement des primes et plus encore. Elles sont réunies dans notre [FAQ sur la COVID-19](#).
- Vous avez une question? Envoyez-nous un [courriel](#) et nous vous répondrons directement.

7. Cette semaine à la Canada Vie

- La conférence téléphonique hebdomadaire animée par Mike Cunneen, vice-président principal, Distribution indépendante et Ventes aux intermédiaires intitulée *Cette semaine à la Canada Vie* est une source d'information fiable. Elle se tient tous les mercredis à 13 h HE.
- Lors de ces conférences, des experts de l'industrie et des invités spéciaux donnent de l'information sur la façon de faire des affaires dans le contexte actuel, font des commentaires sur le marché mondial et répondent à vos questions.
- Voici quelques-uns des conférenciers des dernières semaines :
 - Jeff Macoun, président et chef de l'exploitation, Canada
 - Hugh Moncrieff, vice-président exécutif, Réseau-conseils et Affaires de l'industrie
 - Ron Hanson, président et chef de l'exploitation, GLC Groupe de gestion d'actifs Ltée

- Dr Bruce Empringham, vice-président et directeur médical
- Ali Ghiassi, vice-président, Affaires de l'industrie et Relations gouvernementales
- Carol Neuss, vice-présidente adjointe et tarificatrice en chef
- Des milliers de vos pairs sont à l'écoute chaque semaine, et nous serions heureux de vous compter parmi eux.
- Inscrivez-vous ici :
 - [15 avril 2020](#)

Aider les Canadiens en cette pandémie de COVID-19

8. La Canada Vie soutient de nouveaux projets

- Nous sommes heureux d'être le commanditaire principal de la nouvelle campagne de la Chambre de Commerce du Canada, intitulée le Réseau de résilience des entreprises canadiennes (RDRDEC), pour aider les propriétaires de petites et moyennes entreprises à traverser la pandémie de COVID-19.
- Vous pouvez consulter le microsite de la campagne pour voir l'ensemble des **ressources pour les entreprises offertes gratuitement**. Vous y trouverez des vidéos, des billets de blogue, des articles sur les tendances de l'industrie, des analyses sectorielles et plus encore. Vous pouvez en informer vos clients aussi, si vous croyez que le site pourrait les intéresser.
- Nous sommes également ravis d'appuyer la nouvelle application gratuite de Morneau Shepell appelée BienCanadiens. Celle-ci permet aux utilisateurs d'accéder à quantité de ressources et d'information sur la santé mentale.
- Vous trouverez de plus amples renseignements [ici](#).

Continuez de consulter la [page de renvoi sur la COVID-19](#) pour obtenir de l'information à jour qui vous aidera dans vos affaires aujourd'hui