

[Text]

Mr. Thompson: I did not know that.

Senator Poitras: Mr. Thompson, when you mentioned that your general reserves are \$2,400,000, does that include a reserve for other items that you mentioned previously, such as Coombs and Skillings and the other cases, or does your reserve exclude them?

Mr. Thompson: The \$2,400,000 is our homeowners' claims reserve.

Senator Poitras: So it is only on homeowners' policies that you will be paying the 7 per cent?

Mr. Thompson: We will be paying the 7 per cent on replacement goods, labour for repairs—

Senator Poitras: But not on automobile claims, in other words?

Mr. Thompson: No, senator. We no longer write automobile insurance. This refers to old automobile claims.

Senator Poitras: You mentioned that you had an accident benefit coverage.

Mr. Thompson: Yes.

Senator Poitras: Will you be exposed to paying the 7 per cent on that?

Mr. Thompson: Yes.

Senator Poitras: How much reserve do you have for that claim? Do you, in fact, carry a reserve?

Mr. Thompson: Yes, we carry a reserve. The reserve on that particular claim would be \$60,000.

Senator Poitras: Do you invest that amount and have a return for that money?

Mr. Thompson: I suppose we do.

Senator Poitras: Yes, you do. What about the other minor children, as mentioned in your item 2? Do you have a special reserve for those?

Mr. Thompson: My claims manager tells me that we do.

Senator Poitras: Would you be subject to the 7 per cent tax on these cases?

Mr. Thompson: As I understand it, we would only be subject to that tax on the legal defence costs.

Senator Poitras: Would you be satisfied if you had to pay the 7 per cent tax only on service fees such as fees to lawyers, consultants, etc. after 1991? After all, on these claims you might need advisers, consultants and people such as that. There will be services that will occur, perhaps, in 1992 and 1993. Would you be willing to pay the tax on those additional items?

Mr. Thompson: I am sorry, I do not understand your question.

Senator Poitras: Very well. On those claims on which you will be subjected to paying an additional amount in 1993, '94 and '95, there might be additional services that you would

[Traduction]

M. Thompson: Non, je ne le savais pas.

Le sénateur Poitras: Monsieur Thompson, lorsque vous avez dit que vos réserves générales sont de 2 400 000 \$, cela inclut-il une réserve pour d'autres articles que vous avez mentionnés au préalable, comme le cas Coombs et Skillings et autres, ou votre réserve les exclut-elle?

M. Thompson: Les 2 400 000 \$ constituent notre réserve pour les réclamations de propriétaires de maison.

Le sénateur Poitras: Donc c'est seulement sur les polices de propriétaires de maison que vous payerez le 7 p. 100?

M. Thompson: Nous payerons le 7 p. 100 sur le remplacement des biens, la main-d'œuvre pour les réparations—

Le sénateur Poitras: Mais non sur les accidents d'automobile, en d'autres termes?

M. Thompson: Non, monsieur le sénateur. Nous ne faisons plus d'assurance-automobile. Il s'agit des anciennes réclamations.

Le sénateur Poitras: Vous avez dit que vous étiez une assurance-accident.

M. Thompson: Oui.

Le sénateur Poitras: Aurez-vous à payer 7 p. 100 là-dessus?

M. Thompson: Oui.

Le sénateur Poitras: Combien de réserve avez-vous pour cette réclamation? Avez-vous en fait une réserve?

M. Thompson: Oui, nous avons une réserve. La réserve pour cette réclamation particulière serait de 60 000 \$.

Le sénateur Poitras: Placez-vous cet argent et obtenez-vous un profit?

M. Thompson: Je suppose que oui.

Le sénateur Poitras: Oui, vous faites un profit. Et qu'en est-il des autres enfants mineurs dont vous avez parlé dans votre article 2? Avez-vous une réserve spéciale pour eux?

M. Thompson: Le gestionnaire des réclamations me dit que oui.

Le sénateur Poitras: Vous opposeriez-vous à la taxe de 7 p. 100 sur ces cas?

M. Thompson: D'après ce que j'ai compris, nous ne serions assujettis à la taxe que sur les coûts juridiques pour la défense.

Le sénateur Poitras: Accepteriez-vous de payer la taxe de 7 p. 100 seulement sur les frais de service comme les honoraires des avocats, les experts-conseils, etc. après 1991? Après tout, pour ces réclamations vous pourriez avoir besoin de conseillers, d'experts-conseils et autres personnes du même genre. Des services devront peut-être être rendus en 1992 et 1993. Seriez-vous prêt à payer la taxe sur ces articles supplémentaires?

M. Thompson: Je suis désolé, mais je ne comprends pas votre question.

Le sénateur Poitras: Très bien. Pour les réclamations sur lesquelles vous serez obligé de payer un montant supplémentaire en 1993, 1994 et 1995, vous aurez peut-être besoin de ser-