



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Canada Deposit Insurance
Corporation Joint and
Trust Account Disclosure
By-Law

Règlement administratif
de la Société d'assurance-
dépôts du Canada
concernant les
renseignements sur les
comptes en copropriété et
en fiducie

SOR/95-279

DORS/95-279

Current to June 10, 2013

À jour au 10 juin 2013

Last amended on January 1, 2011

Dernière modification le 1 janvier 2011

Published by the Minister of Justice at the following address:
<http://laws-lois.justice.gc.ca>

Publié par le ministre de la Justice à l'adresse suivante :
<http://lois-laws.justice.gc.ca>

OFFICIAL STATUS
OF CONSOLIDATIONS

CARACTÈRE OFFICIEL
DES CODIFICATIONS

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

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:

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.

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.

Codifications
comme élément
de preuve

...

[...]

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.

(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.

Incompatibilité
— règlements

NOTE

This consolidation is current to June 10, 2013. The last amendments came into force on January 1, 2011. Any amendments that were not in force as of June 10, 2013 are set out at the end of this document under the heading “Amendments Not in Force”.

NOTE

Cette codification est à jour au 10 juin 2013. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 1 janvier 2011. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 10 juin 2013 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

TABLE ANALYTIQUE

Section		Page	Article		Page
	By-Law Respecting the Disclosure of Joint Interests, Trusteeships and Interests of Beneficiaries in Deposits for the Purposes of Subsections 3(1) to (3) of the Schedule to the Canada Deposit Insurance Corporation Act			Règlement administratif concernant l'indication de renseignements sur l'existence d'une fiducie ou d'un droit de copropriété et le droit d'un bénéficiaire sur un dépôt, pour l'application des paragraphes 3(1) à (3) de l'annexe de la Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada	
1	SHORT TITLE	1	1	TITRE ABRÉGÉ	1
2	INTERPRETATION	1	2	DÉFINITIONS	1
3	DISCLOSURE	1	3	INDICATION	1
8	SUPPLEMENTARY INFORMATION	4	8	RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES	4
9	TRANSITIONAL	4	9	DISPOSITIONS TRANSITOIRES	4

Registration
SOR/95-279 June 9, 1995

CANADA DEPOSIT INSURANCE CORPORATION ACT

Canada Deposit Insurance Corporation Joint and Trust Account Disclosure By-Law

The Board of Directors of the Canada Deposit Insurance Corporation, pursuant to subsection 11(2)* of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act* and subsection 3(3.1)** of the schedule to that Act, hereby makes the annexed *By-law respecting the disclosure of joint interests, trusteeships and interests of beneficiaries in deposits for the purposes of subsections 3(1) to (3) of the schedule to the Canada Deposit Insurance Corporation Act*.

June 6, 1995

Enregistrement
DORS/95-279 Le 9 juin 1995

LOI SUR LA SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-DÉPÔTS DU CANADA

Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada concernant les renseignements sur les comptes en copropriété et en fiducie

En vertu du paragraphe 11(2)* de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* et du paragraphe 3(3.1)** de l'annexe de cette loi, le conseil d'administration de la Société d'assurance-dépôts du Canada prend le *Règlement administratif concernant l'indication de renseignements sur l'existence d'une fiducie ou d'un droit de copropriété et le droit d'un bénéficiaire sur un dépôt, pour l'application des paragraphes 3(1) à (3) de l'annexe de la Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*, ci-après.

Le 6 juin 1995

* S.C. 1992, c. 26, s. 4

** R.S., c. 18 (3rd Supp.), s. 73(2)

* L.C. 1992, ch. 26, art. 4

** L.R., ch. 18 (3^e suppl.), par. 73(2)

BY-LAW RESPECTING THE DISCLOSURE OF
JOINT INTERESTS, TRUSTEESHIPS AND
INTERESTS OF BENEFICIARIES IN DEPOSITS
FOR THE PURPOSES OF SUBSECTIONS 3(1)
TO (3) OF THE SCHEDULE TO THE CANADA
DEPOSIT INSURANCE CORPORATION ACT

SHORT TITLE

1. This By-law may be cited as the *Canada Deposit Insurance Corporation Joint and Trust Account Disclosure By-Law*.

INTERPRETATION

2. In this By-law,

“Act” means the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*; (*Loi*)

“determination date” means, in respect of a member institution,

(a) where a winding-up order is made in respect of the institution before the day on which the Corporation makes payment in respect of the majority in number or value of the deposits with the institution that are insured by deposit insurance, the day on which the petition or other originating process was filed in respect of the winding-up, or

(b) where a winding-up order is not made in respect of the institution before the day on which the Corporation makes payment in respect of the majority in number or value of the deposits with the institution that are insured by deposit insurance, the day on which any of the circumstances described in subsection 14(2.1) of the Act first occurred in respect of the institution; (*date-repère*)

“schedule” means the schedule to the Act. (*annexe*)

DISCLOSURE

3. For the purposes of subsection 3(1) of the schedule, a depositor that is acting as joint owner with another

RÈGLEMENT ADMINISTRATIF CONCERNANT
L’INDICATION DE RENSEIGNEMENTS SUR
L’EXISTENCE D’UNE FIDUCIE OU D’UN
DROIT DE COPROPRIÉTÉ ET LE DROIT D’UN
BÉNÉFICIAIRE SUR UN DÉPÔT, POUR
L’APPLICATION DES PARAGRAPHES 3(1) À
(3) DE L’ANNEXE DE LA LOI SUR LA
SOCIÉTÉ D’ASSURANCE-DÉPÔTS DU
CANADA

TITRE ABRÉGÉ

1. *Règlement administratif de la Société d’assurance-dépôts du Canada concernant les renseignements sur les comptes en copropriété et en fiducie.*

DÉFINITIONS

2. Les définitions qui suivent s’appliquent au présent règlement.

«annexe» L’annexe de la Loi. (*schedule*)

«date-repère»

a) dans le cas où l’institution membre fait l’objet d’une ordonnance de liquidation avant la date à laquelle la Société effectue un paiement relatif à la majorité, en nombre ou en valeur, des dépôts couverts par l’assurance-dépôts et détenus par cette institution, la date à laquelle a été présentée la demande de mise en liquidation ou la demande introductive d’instance de la mise en liquidation;

b) dans le cas où l’institution membre ne fait pas l’objet d’une ordonnance de liquidation avant la date à laquelle la Société effectue un paiement relatif à la majorité, en nombre ou en valeur, des dépôts couverts par l’assurance-dépôts et détenus par cette institution, le jour où est survenue la première en date des éventualités décrites au paragraphe 14(2.1) de la Loi à l’égard de l’institution. (*determination date*)

«Loi» La *Loi sur la Société d’assurance-dépôts du Canada*. (*Act*)

INDICATION

3. Pour l’application du paragraphe 3(1) de l’annexe, le déposant qui agit en qualité de copropriétaire d’un dé-

must, before the determination date, disclose the following information for inclusion in the records of the member institution:

- (a) a statement that the deposit is owned jointly by the joint owners; and
- (b) the name and address of each of the joint owners.

SOR/2000-144, s. 1(F); SOR/2010-206, s. 1.

4. For the purposes of subsections 3(1) and (2) of the schedule, a depositor that is acting as trustee for a beneficiary must, before the determination date, disclose the following information for inclusion in the records of the member institution:

- (a) a statement that the deposit is held in trust by the trustee or co-trustees; and
- (b) the name and address of the trustee, or of each of the co-trustees.

SOR/2010-206, s. 2.

5. Subject to subsection 7(1), for the purposes of subsection 3(2) of the schedule, a depositor that is acting as trustee for a beneficiary must, before the determination date, disclose the name and address of the beneficiary for inclusion in the records of the member institution.

SOR/2010-206, s. 3.

6. (1) For the purposes of subsection 3(3) of the schedule, a depositor that is acting as trustee for two or more beneficiaries must disclose the following information for inclusion in the records of the member institution:

- (a) before the determination date,
 - (i) a statement that the deposit is the subject of a trust under which there are multiple beneficiaries, and
 - (ii) subject to subsection 7(1), the names and addresses of each beneficiary; and
- (b) within 30 days after April 30 of each year, particulars of the amount or percentage of each beneficial interest as of April 30 of the year.

pôt divulgue, avant la date-repère, les renseignements ci-après pour indication dans les registres de l'institution membre :

- a) une déclaration portant que le dépôt appartient aux copropriétaires;
- b) les nom et adresse de chaque copropriétaire.

DORS/2000-144, art. 1(F); DORS/2010-206, art. 1.

4. Pour l'application des paragraphes 3(1) et (2) de l'annexe, le déposant qui agit en qualité de fiduciaire pour un bénéficiaire divulgue, avant la date-repère, les renseignements ci-après pour indication dans les registres de l'institution membre :

- a) une déclaration portant que le dépôt est détenu en fiducie par le fiduciaire ou les cofiduciaires;
- b) les nom et adresse du fiduciaire ou de chaque cofiduciaire.

DORS/2010-206, art. 2.

5. Pour l'application du paragraphe 3(2) de l'annexe et sous réserve du paragraphe 7(1), le déposant qui agit en qualité de fiduciaire pour un bénéficiaire divulgue, avant la date-repère, les nom et adresse du bénéficiaire pour indication dans les registres de l'institution membre.

DORS/2010-206, art. 3.

6. (1) Pour l'application du paragraphe 3(3) de l'annexe, le déposant qui agit en qualité de fiduciaire pour plusieurs bénéficiaires divulgue les renseignements ci-après pour indication dans les registres de l'institution membre :

- a) avant la date-repère :
 - (i) une déclaration portant que le dépôt est détenu en fiducie pour le compte de plusieurs bénéficiaires,
 - (ii) sous réserve du paragraphe 7(1), les nom et adresse de chaque bénéficiaire;
- b) au plus tard le 30^e jour suivant le 30 avril de chaque année, le détail du montant ou pourcentage du droit de chaque bénéficiaire sur le dépôt au 30 avril de l'année.

(2) A depositor may remedy a failure to disclose the information referred to in paragraph (1)(b) in respect of a particular year within the time required by that paragraph by disclosing, at any time before the determination date, the required information as of April 30 preceding the day on which it is disclosed.

SOR/2009-160, s. 1; SOR/2010-206, s. 4.

6.1 (1) During the month of April in each year, every member institution must notify in writing all of its depositors that have disclosed the information referred to in subparagraph 6(1)(a)(i) that they are also required to disclose the information referred to in paragraph 6(1)(b) within the time required by that paragraph and must indicate where that information is to be sent.

(2) The notification referred to in subsection (1) must be sent by the member institution by regular or electronic mail to the address of the depositor, as set out in the records of the member institution.

SOR/2010-206, s. 5.

7. (1) The information referred to in section 5 and subparagraph 6(1)(a)(ii) is not required to be disclosed for inclusion in the records of the member institution if the information described in subsection (2) is disclosed in its place and the deposit is held in trust by

- (a) the public trustee of a province or a similar public official whose duties involve holding moneys in trust for others;
- (b) a federal, provincial or municipal government, or a department or agency thereof;
- (c) a solicitor or partnership of solicitors, a law corporation, or a notary or partnership of notaries in the province of Quebec, when they act in that capacity as a trustee of moneys for others;
- (d) a person who is acting as a trustee of moneys for others in the course of business and is required by or under a statute to hold the deposit in trust;
- (e) a person who is acting as a trustee of moneys for others in the course of business and is subject to the rules of a securities commission, stock exchange or

(2) S'il a omis de divulguer les renseignements visés à l'alinéa (1)b) à l'égard d'une année dans le délai prévu à cet alinéa, le déposant peut remédier à l'omission en les divulguant à tout moment avant la date-repère, au 30 avril précédant la date de la divulgation.

DORS/2009-160, art. 1; DORS/2010-206, art. 4.

6.1 (1) Tous les mois d'avril, les institutions membres avisent par écrit les déposants qui ont divulgué les renseignements prévus au sous-alinéa 6(1)a)(i), de fournir les renseignements visés à l'alinéa 6(1)b) dans le délai qui y est prévu. L'avis indique en outre où ils doivent être envoyés.

(2) L'avis est envoyé par courrier ordinaire ou par courrier électronique à l'adresse du déposant indiquée dans le registre.

DORS/2010-206, art. 5.

7. (1) Les renseignements mentionnés à l'article 5 et au sous-alinéa 6(1)a)(ii) n'ont pas à être divulgués pour indication dans les registres de l'institution membre si les renseignements visés au paragraphe (2) sont divulgués et que le dépôt est détenu en fiducie par l'une des personnes suivantes :

- a) le curateur public d'une province ou un fonctionnaire semblable chargé de détenir en fiducie des sommes pour autrui;
- b) une administration fédérale, provinciale ou municipale, ou un ministère ou organisme de cette administration;
- c) un avocat ou une étude d'avocats constituée en société de personnes ou en société, ou un notaire de la province du Québec ou une étude de notaires constituée en société de personnes, agissant en cette qualité comme fiduciaire de sommes pour autrui;
- d) une personne agissant comme fiduciaire de sommes pour autrui dans le cadre de son activité et qui est tenue par la loi de détenir le dépôt en fiducie;

other regulatory or self-regulating organization that audits compliance with those rules; or

(f) a regulated federal or provincial trust company acting in the capacity of a depositor.

(2) For the purposes of subsection (1), the information that is to be disclosed on the records of a member institution is a separate alphanumeric code or other identifier, in respect of each beneficiary, that can be found in records kept by the depositor that contain an up-to-date list of

(a) the name and address of each beneficiary; and

(b) particulars of the amount or percentage of each beneficial interest.

SOR/2010-206, s. 6.

SUPPLEMENTARY INFORMATION

8. For the purposes of section 14 of the Act, the Corporation may, in respect of a deposit, require a depositor who has disclosed on the records of a member institution that the person was acting as trustee for another or as joint owner with another to provide the Corporation, within 10 days or such greater period as it allows, with additional information, or with access to records, concerning the trusteeship, the interest of any beneficiary or the joint ownership.

8.1 A depositor who has disclosed the information referred to in any of sections 3 to 6 must, if the information has changed since it was disclosed, provide the Corporation with an update of that information within 20 days after the determination date.

SOR/2010-206, s. 7.

TRANSITIONAL

9. This By-law has effect with respect to deposits for which the applicable determination date is after December 31, 1996.

e) une personne agissant comme fiduciaire de sommes pour autrui dans le cadre de son activité et qui est assujettie aux règles d'une commission de valeurs mobilières, d'une bourse ou d'un autre organisme de réglementation ou d'autoréglementation qui vérifie la conformité à ces règles;

f) une société de fiducie provinciale ou fédérale agissant au nom du déposant.

(2) Pour l'application du paragraphe (1), les renseignements à divulguer pour indication dans les registres de l'institution membre consistent en un code alphanumérique ou autre identificateur distinct, pour chacun des bénéficiaires, qui figure dans les registres du déposant où se trouve un relevé à jour :

a) des nom et adresse de chaque bénéficiaire;

b) du détail du montant ou pourcentage du droit de chaque bénéficiaire sur le dépôt.

DORS/2010-206, art. 6.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES

8. Pour l'application de l'article 14 de la Loi, la Société peut, à l'égard d'un dépôt, demander au déposant qui a divulgué, pour indication dans les registres de l'institution membre, qu'il agissait en qualité de fiduciaire ou copropriétaire de lui fournir, dans les 10 jours ou dans tout autre délai plus long qu'elle autorise, des renseignements supplémentaires, ou l'accès à des registres, concernant la fiducie, le droit de chaque bénéficiaire ou la copropriété.

8.1 Le déposant qui a divulgué les renseignements visés à l'un des articles 3 à 6, fournit à la Société, si des changements sont survenus depuis, une mise à jour des renseignements dans les vingt jours suivant la date-repère.

DORS/2010-206, art. 7.

DISPOSITIONS TRANSITOIRES

9. Le présent règlement s'applique à tous les dépôts pour lesquels la date-repère est postérieure au 31 décembre 1996.