



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 September 22, 2021

À jour au 22 septembre 2021

Last amended on August 20, 2019

Dernière modification le 20 août 2019

OFFICIAL STATUS OF CONSOLIDATIONS

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

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.

...

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.

LAYOUT

The notes that appeared in the left or right margins are now in boldface text directly above the provisions to which they relate. They form no part of the enactment, but are inserted for convenience of reference only.

NOTE

This consolidation is current to September 22, 2021. The last amendments came into force on August 20, 2019. Any amendments that were not in force as of September 22, 2021 are set out at the end of this document under the heading "Amendments Not in Force".

CARACTÈRE OFFICIEL DES CODIFICATIONS

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 :

Codifications comme élément de preuve

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.

[...]

Incompatibilité — règlements

(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.

MISE EN PAGE

Les notes apparaissant auparavant dans les marges de droite ou de gauche se retrouvent maintenant en caractères gras juste au-dessus de la disposition à laquelle elles se rattachent. Elles ne font pas partie du texte, n'y figurant qu'à titre de repère ou d'information.

NOTE

Cette codification est à jour au 22 septembre 2021. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 20 août 2019. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 22 septembre 2021 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

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

- 1 Short Title
- 2 Interpretation
- 3 Disclosure
- 8 Supplementary Information
- 9 Transitional

TABLE ANALYTIQUE

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 Titre abrégé
- 2 Définitions
- 3 Indication
- 8 Renseignements supplémentaires
- 9 Dispositions transitoires

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 Suppl.), 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, if a depositor is acting as joint owner with another, the following information must be disclosed on the records of the member institution before the determination date:

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, si le déposant agit en qualité de copropriétaire, les renseignements ci-après doivent être indiqués dans les registres de l'institution membre avant la date-repère :

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

SOR/2000-144, s. 1(F); SOR/2010-206, s. 1; SOR/2019-311, s. 1.

4 For the purposes of subsections 3(1) and (2) of the schedule, if a depositor is acting as trustee for another, the following information must be disclosed on the records of the member institution before the determination date:

- (a)** the fact that the deposit is held in trust; and
- (b)** each trustee's name and one trustee's address.

SOR/2010-206, s. 2; SOR/2019-311, s. 2.

5 Subject to subsection 7(1), for the purposes of subsection 3(2) of the schedule, the beneficiary's name and address must be disclosed on the records of the member institution not later than the 90th day after the determination date.

SOR/2010-206, s. 3; SOR/2019-311, s. 2.

6 (1) For the purposes of subsection 3(3) of the schedule, the following information must be disclosed on the records of the member institution:

- (a)** not later than the 90th day after the determination date,
 - (i)** the fact that the deposit is the subject of a trust under which there are multiple beneficiaries, and
 - (ii)** subject to subsection 7(1), the name and address of each beneficiary, which must, if the information is disclosed on or after that date, be as of the determination date; 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.

(2) A failure to disclose the information referred to in paragraph (1)(b) in respect of a particular year within the period required by that paragraph may be remedied by disclosing on the records of the member institution,

- (a)** at any time before the determination date, that information as of the April 30 before the day on which it is disclosed; or
- (b)** on or within 90 days after the determination date, that information as of the determination date.

SOR/2009-160, s. 1; SOR/2010-206, s. 4; SOR/2019-311, s. 3.

- a)** le fait que le dépôt est en copropriété;
- b)** les nom et adresse de chaque copropriétaire.

DORS/2000-144, art. 1(F); DORS/2010-206, art. 1; DORS/2019-311, art. 1.

4 Pour l'application des paragraphes 3(1) et (2) de l'annexe, si le déposant agit en qualité de fiduciaire, les renseignements ci-après doivent être indiqués dans les registres de l'institution membre avant la date-repère :

- a)** le fait que le dépôt est détenu en fiducie;
- b)** le nom de chaque fiduciaire et l'adresse de l'un d'eux.

DORS/2010-206, art. 2; DORS/2019-311, art. 2.

5 Pour l'application du paragraphe 3(2) de l'annexe et sous réserve du paragraphe 7(1), les nom et adresse du bénéficiaire doivent être indiqués dans les registres de l'institution membre au plus tard le quatre-vingt-dixième jour suivant la date-repère.

DORS/2010-206, art. 3; DORS/2019-311, art. 2.

6 (1) Pour l'application du paragraphe 3(3) de l'annexe, les renseignements ci-après doivent être indiqués dans les registres de l'institution membre :

- a)** au plus tard le quatre-vingt-dixième jour suivant la date-repère :
 - (i)** le fait 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, qui doivent, s'ils sont indiqués à la date-repère ou après celle-ci, être à jour à la date-repère;
- 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) Il est possible de remédier à l'omission d'indiquer les renseignements visés à l'alinéa (1)b) à l'égard d'une année dans le délai prévu à cet alinéa par l'indication dans les registres de l'institution membre :

- a)** à tout moment avant la date-repère, de ces renseignements au 30 avril précédant la date à laquelle ils y sont indiqués;
- b)** à la date-repère ou dans les quatre-vingt-dix jours suivant cette date, de ces renseignements à la date-repère.

DORS/2009-160, art. 1; DORS/2010-206, art. 4; DORS/2019-311, art. 3.

6.1 (1) If the information referred to in subparagraph 6(1)(a)(i) has been disclosed on the records of a member institution, the member institution must, during each month of April until the determination date, notify the depositor in writing that the information referred to in paragraph 6(1)(b) must be disclosed on the records of the member institution within the period required by that paragraph and must indicate where the depositor must send the information for disclosure on the records of the member institution.

(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; SOR/2019-311, s. 4.

7 (1) The information referred to in section 5 and subparagraph 6(1)(a)(ii) is not required to be disclosed on the records of the member institution if the information referred to 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 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

6.1 (1) Si les renseignements prévus au sous-alinéa 6(1)a(i) ont été indiqués dans les registres d'une institution membre, l'institution membre avise par écrit le déposant, à tous les mois d'avril jusqu'à la date-repère, que les renseignements visés à l'alinéa 6(1)b doivent y être indiqués dans le délai prévu à cet alinéa. L'avis précise en outre où le déposant doit envoyer les renseignements pour indication dans les registres de l'institution membre.

(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; DORS/2019-311, art. 4.

7 (1) Les renseignements visés à l'article 5 et au sous-alinéa 6(1)a(ii) n'ont pas à être indiqués dans les registres de l'institution membre si les renseignements visés au paragraphe (2) y sont indiqués 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;
- 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 indiquer 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) the name and address of each beneficiary; and
- (b) particulars of the amount or percentage of each beneficial interest.

SOR/2010-206, s. 6; SOR/2019-311, s. 5.

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 If any information referred to in sections 3 to 6 has changed since it was disclosed on the records of the member institution, updated information as of the determination date must be disclosed on the records within 90 days after that date.

SOR/2010-206, s. 7; SOR/2019-311, s. 6.

Transitional

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

- 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; DORS/2019-311, art. 5.

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 Si des changements ont été apportés aux renseignements visés à l'un des articles 3 à 6 depuis leur indication dans les registres de l'institution membre, les renseignements à jour à la date-repère doivent y être indiqués dans les quatre-vingt-dix jours suivant cette date.

DORS/2010-206, art. 7; DORS/2019-311, art. 6.

Dispositions transitoires

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

AMENDMENTS NOT IN FORCE

— SOR/2019-312, s. 21

21 The *Canada Deposit Insurance Corporation Joint and Trust Account Disclosure By-Law*¹ is repealed.

MODIFICATIONS NON EN VIGUEUR

— DORS/2019-312, art. 21

21 Le *Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada concernant les renseignements sur les comptes en copropriété et en fiducie*¹ est abrogé.

¹ SOR/95-279

¹ DORS/95-279