



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

**Public Accountability
Statements (Banks, Insurance
Companies, Trust and Loan
Companies) Regulations**

SOR/2002-133

**Règlement sur la déclaration
annuelle (banques, sociétés
d'assurances et sociétés de
fiducie et de prêt)**

DORS/2002-133

Current to April 18, 2022

À jour au 18 avril 2022

Last amended on February 12, 2009

Dernière modification le 12 février 2009

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 April 18, 2022. The last amendments came into force on February 12, 2009. Any amendments that were not in force as of April 18, 2022 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 18 avril 2022. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 12 février 2009. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 18 avril 2022 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

Public Accountability Statements (Banks, Insurance Companies, Trust and Loan Companies) Regulations

	Interpretation
1	Definitions
	Affiliates of Declarant
2	Affiliates of declarant
	Content of Public Accountability Statement
3	What statement must contain
	Time and Manner Requirements for Disclosure
4	Time requirement
5	Manner of disclosure
	Coming into Force
6	Coming into force

TABLE ANALYTIQUE

Règlement sur la déclaration annuelle (banques, sociétés d'assurances et sociétés de fiducie et de prêt)

	Définitions
1	Définitions
	Entités du groupe du déclarant
2	Entités du groupe du déclarant
	Contenu de la déclaration annuelle
3	Contenu
	Modalités de temps et de forme
4	Modalités — élaboration et dépôt auprès du commissaire
5	Modalités — communication au public
	Entrée en vigueur
6	Entrée en vigueur

Registration
SOR/2002-133 March 21, 2002

BANK ACT
INSURANCE COMPANIES ACT
TRUST AND LOAN COMPANIES ACT

Public Accountability Statements (Banks, Insurance Companies, Trust and Loan Companies) Regulations

P.C. 2002-402 March 21, 2002

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to subsections 459.3(4)^a of the *Bank Act*^b, 489.1(4)^c of the *Insurance Companies Act*^d and 444.2(4)^e of the *Trust and Loan Companies Act*^f, hereby makes the annexed *Public Accountability Statements (Banks, Insurance Companies, Trust and Loan Companies) Regulations*.

Enregistrement
DORS/2002-133 Le 21 mars 2002

LOI SUR LES BANQUES
LOI SUR LES SOCIÉTÉS D'ASSURANCES
LOI SUR LES SOCIÉTÉS DE FIDUCIE ET DE PRÊT

Règlement sur la déclaration annuelle (banques, sociétés d'assurances et sociétés de fiducie et de prêt)

C.P. 2002-402 Le 21 mars 2002

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu des paragraphes 459.3(4)^a de la *Loi sur les banques*^b, 489.1(4)^c de la *Loi sur les sociétés d'assurances*^d et 444.2(4)^e de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*^f, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur la déclaration annuelle (banques, sociétés d'assurances et sociétés de fiducie et de prêt)*, ci-après.

^a S.C. 2001, c. 9, s. 125

^b S.C. 1991, c. 46

^c S.C. 2001, c. 9, s. 425

^d S.C. 1991, c. 47

^e S.C. 2001, c. 9, s. 548

^f S.C. 1991, c. 45

^a L.C. 2001, ch. 9, art. 125

^b L.C. 1991, ch. 46

^c L.C. 2001, ch. 9, art. 425

^d L.C. 1991, ch. 47

^e L.C. 2001, ch. 9, art. 548

^f L.C. 1991, ch. 45

Public Accountability Statements (Banks, Insurance Companies, Trust and Loan Companies) Regulations

Interpretation

Definitions

1 The following definitions apply in these Regulations.

community development means the social, cultural, economic or environmental enrichment of a community.
(*développement communautaire*)

declarant means

(a) a bank referred to in subsection 459.3(1) of the *Bank Act*;

(b) a company referred to in subsection 489.1(1) of the *Insurance Companies Act*; or

(c) a company referred to in section 444.2(1) of the *Trust and Loan Company Act*. (*declarant*)

period means, in relation to a declarant,

(a) for the first public accountability statement,

(i) all full quarters of the financial year of the declarant that begin after the date of coming into force of these Regulations, or

(ii) the financial year of the declarant; and

(b) for all subsequent public accountability statements, the financial year of the declarant. (*période*)

public accountability statement means the statement that is required to be published

(a) under subsection 459.3(1) of the *Bank Act*;

(b) under subsection 489.1(1) of the *Insurance Companies Act*; or

(c) under subsection 444.2(1) of the *Trust and Loan Companies Act*. (*déclaration annuelle*)

Règlement sur la déclaration annuelle (banques, sociétés d'assurances et sociétés de fiducie et de prêt)

Définitions

Definitions

1 Les définitions qui suivent s'appliquent au présent règlement.

déclarant Selon le cas :

a) banque visée au paragraphe 459.3(1) de la *Loi sur les banques*;

b) société visée au paragraphe 489.1(1) de la *Loi sur les sociétés d'assurances*;

c) société visée au paragraphe 444.2(1) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*. (*declarant*)

déclaration annuelle La déclaration visée, selon le cas :

a) au paragraphe 459.3(1) de la *Loi sur les banques*;

b) au paragraphe 489.1(1) de la *Loi sur les sociétés d'assurances*;

c) au paragraphe 444.2(1) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*. (*public accountability statement*)

développement communautaire Enrichissement social, culturel, économique ou environnemental d'une communauté. (*community development*)

période À l'égard d'un déclarant :

a) pour la première déclaration annuelle :

(i) soit tous les trimestres complets de son exercice qui débutent après la date d'entrée en vigueur du présent règlement,

(ii) soit son exercice;

b) pour toute déclaration ultérieure, son exercice. (*period*)

Affiliates of Declarant

Affiliates of declarant

2 (1) For the purpose of subsection 459.3(1) of the *Bank Act*, subsection 489.1(1) of the *Insurance Companies Act*, subsection 444.2(1) of the *Trust and Loan Companies Act*, the affiliates of a declarant in respect of which a public accountability statement is required to be published are

- (a)** the affiliates of the declarant that are finance entities as defined in the *Finance Entity Regulations* except for an affiliate that is a finance entity that makes or refinances loans to, or enters into any other similar arrangements for advancing funds or credit with, only entities that are its affiliates; or
- (b)** the affiliates of the declarant that are financial institutions with equity of less than one billion dollars, other than foreign institutions that carry on business exclusively outside of Canada.

Exception

(2) For the purpose of subsection 459.3(1) of the *Bank Act*, subsection 489.1(1) of the *Insurance Companies Act*, subsection 444.2(1) of the *Trust and Loan Companies Act*, the affiliates of a declarant in respect of which a public accountability statement is not required to be published in a given period are the entities referred to in paragraphs (1)(a) and (b) in respect of which a public accountability statement is published by another declarant for that period.

Content of Public Accountability Statement

What statement must contain

3 (1) Subject to subsections (2) to (4), the public accountability statement must contain

- (a)** a list of affiliates of the declarant in respect of which the statement is published;
- (b)** a list of affiliates of the declarant in respect of which the public accountability statement of another declarant is published for the period and the name of the other declarant;
- (c)** detailed examples, in relation to the declarant and the affiliates in respect of which the statement is published,

Entités du groupe du déclarant

Entités du groupe du déclarant

2 (1) Pour l'application des paragraphes 459.3(1) de la *Loi sur les banques*, 489.1(1) de la *Loi sur les sociétés d'assurances* et 444.2(1) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*, les entités du groupe du déclarant à l'égard desquelles une déclaration annuelle doit être publiée sont les entités suivantes :

- a)** les entités de son groupe qui s'occupent de financement au sens du *Règlement sur les entités s'occupant de financement*, sauf celles qui octroient ou refinancent des prêts seulement au profit des entités de leur groupe ou qui concluent des arrangements semblables visant à consentir des fonds ou du crédit seulement avec des entités de leur groupe;
- b)** les entités de son groupe qui sont des institutions financières dont les capitaux propres sont inférieurs à un milliard de dollars, sauf les institutions étrangères qui exerce leurs activités uniquement à l'extérieur du Canada.

Exclusion

(2) Pour l'application des paragraphes 459.3(1) de la *Loi sur les banques*, 489.1(1) de la *Loi sur les sociétés d'assurances* et 444.2(1) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*, les entités du groupe du déclarant à l'égard desquelles une déclaration annuelle n'a pas à être publiée pour une période donnée sont les entités visées aux alinéas (1)a) et b) à l'égard desquelles une déclaration annuelle est publiée par un autre déclarant pour cette période.

Contenu de la déclaration annuelle

Contenu

3 (1) Sous réserve des paragraphes (2) à (4), la déclaration annuelle contient les renseignements suivants :

- a)** la liste des entités du groupe du déclarant visées par la déclaration annuelle;
- b)** la liste des entités du groupe du déclarant visées par une déclaration annuelle publiée par un autre déclarant pour la période en cause, ainsi que le nom de celui-ci;
- c)** des exemples détaillés se rapportant au déclarant et aux entités de son groupe visées par la déclaration annuelle, sur ce qui suit :

(i) of their goals in the area of community development and of their participation during the period in activities for the purpose of community development, including the making of financial contributions for that purpose,

(ii) of activities undertaken on their behalf during the period by their employees on a voluntary basis for the purpose of community development,

(iii) of charitable donations that they made during the period,

(iv) of their philanthropic activities, other than charitable donations, during the period, including their total value in money to the extent that the value of those activities can be expressed in money, and

(v) of any new initiatives or technical assistance programs that they undertook during the period in relation to

(A) financing for small businesses, and

(B) investments or partnerships in micro-credit programs;

(d) the total value in money of either

(i) the charitable donations made during the period by the declarant and the affiliates in respect of which the statement is published, or

(ii) the charitable donations made during the period by the financial group of which the declarant is a member;

(e) a report, in respect of the declarant and the affiliates in respect of which the statement is published, setting out the total amount of money that they authorized to be made available during the period by way of debt financing to firms in Canada, and then setting out that amount broken down, by province, in accordance with the amount of debt financing that was authorized, and the number of firms to which it was authorized, within each of the following ranges, namely,

(i) \$0 to \$24,999,

(ii) \$25,000 to \$99,999,

(iii) \$100,000 to \$249,999,

(iv) \$250,000 to \$499,999,

(v) \$500,000 to \$999,999,

(i) leurs objectifs en matière de développement communautaire ainsi que leur participation, pendant la période, à des activités de développement communautaire, y compris le versement de contributions financières à cette fin,

(ii) les activités de développement communautaire menées pour leur compte, par leurs employés à titre de bénévoles, pendant la période,

(iii) les dons de bienfaisance effectués pendant la période,

(iv) leurs activités à caractère philanthropique, autres que les dons de bienfaisance, menées pendant la période, y compris leur valeur totale en argent, dans la mesure où la valeur de ces activités peut s'exprimer ainsi,

(v) toute nouvelle initiative ou tout nouveau programme d'aide technique lancé pendant la période relativement :

(A) au financement de petites entreprises,

(B) à des placements ou des partenariats dans des programmes de micro-crédit;

d) la valeur totale — exprimée en argent — des dons de bienfaisance effectués pendant la période :

(i) soit par le déclarant et les entités de son groupe qui font l'objet de la déclaration,

(ii) soit par tout le groupe financier auquel appartient le déclarant;

e) un rapport indiquant le total des sommes dont le versement, sous forme de financement par emprunt à des entreprises situées au Canada, a été autorisé pendant la période par le déclarant et les entités de son groupe visées par la déclaration, ce total étant également ventilé, par province, selon le montant de financement autorisé et le nombre d'entreprises qui en ont bénéficié, pour chacune des tranches suivantes :

(i) 0 \$ à 24 999 \$,

(ii) 25 000 \$ à 99 999 \$,

(iii) 100 000 \$ à 249 999 \$,

(iv) 250 000 \$ à 499 999 \$,

(v) 500 000 \$ à 999 999 \$,

(vi) 1 000 000 \$ à 4 999 999 \$,

(vi) \$1,000,000 to \$4,999,999, and

(vii) \$5,000,000 and greater;

(f) an overview of initiatives undertaken during the period, by the declarant and by the affiliates in respect of which the statement is published, to improve access to financial services for low-income individuals, senior citizens and disabled persons;

(g) in the case of a declarant that is a bank referred to in subsection 459.3(1) of the *Bank Act* or a company referred to in subsection 444.2(1) of the *Trust and Loan Companies Act*, a listing of the street addresses — including, if the address is shared, the precise location — of the facilities that were opened or closed by the declarant in each province during the period, if those facilities are or were

(i) branches that are open to the public and at which a product or service is offered, or

(ii) facilities, other than branches, at which the declarant has accepted deposits from customers or disbursed cash to customers;

(h) the number of individuals employed in each province at financial year-end by the declarant and by the affiliates in respect of which the statement is published, including

(i) the number of full-time positions held by those individuals, and

(ii) the number of part-time positions held by those individuals; and

(i) the total amount of income and capital taxes paid or payable by the financial group of which the declarant is a member in respect of its financial year, broken down by total amounts paid or payable to federal and provincial governments.

Non-application

(2) Subparagraph (1)(c)(v) and paragraph 1(e) do not apply to insurance companies if they did not participate in the activities described in those provisions over the course of the period.

Refusal

(3) A declarant may refuse to report the information required under paragraph (1)(e) for the ranges set out in subparagraphs (vi) and (vii) if, by providing that information, a firm could be identified.

(vii) 5 000 000 \$ ou plus;

f) un aperçu des initiatives lancées pendant la période par le déclarant et les entités de son groupe visées par la déclaration afin d'améliorer l'accès des particuliers à faible revenu, des personnes âgées et des personnes handicapées aux services financiers;

g) si le déclarant est une banque visée au paragraphe 459.3(1) de la *Loi sur les banques* ou une société visée au paragraphe 444.2(1) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*, la liste des adresses municipales — avec mention de l'emplacement exact si l'adresse est partagée — dans chaque province, où le déclarant a, pendant la période, ouvert ou fermé :

(i) soit des succursales, dans le cas d'une banque, ou des bureaux, dans le cas d'une société, qui sont ouverts au public et où il a offert des produits ou services,

(ii) soit des installations, autres que celles visées au sous-alinéa (i), où il a accepté des dépôts de ses clients ou leur a remis des espèces;

h) le nombre de personnes employées par le déclarant et les entités de son groupe qui font l'objet de la déclaration à la fin de l'exercice dans chaque province, y compris :

(i) le nombre de postes à temps plein occupés par ces personnes,

(ii) le nombre de postes à temps partiel occupés par ces personnes;

i) le montant total de l'impôt sur le revenu et de l'impôt sur le capital payé ou à payer par tout le groupe financier auquel appartient le déclarant, pour l'exercice de celui-ci, d'après le total des montants payés ou à payer aux gouvernements fédéral et provinciaux.

Non application

(2) Le sous-alinéa (1)c)(v) et l'alinéa (1)e) ne s'appliquent pas à la société d'assurances qui ne s'est pas livrée aux activités mentionnées à ces dispositions pendant la période en cause.

Refus

(3) Le déclarant peut refuser de fournir les renseignements visés à l'alinéa (1)e) relativement aux tranches établies aux sous-alinéas (vi) et (vii) de cet alinéa si une entreprise peut de ce fait être identifiée.

Exception

(4) If a firm could be identified by the declarant reporting, for a province, the information required under paragraph (1)(e) for the ranges set out in subparagraphs (1)(e)(i) to (v), the declarant may report that information together with the information reported for another province, provided that the declarant indicates that fact in the report and identifies the provinces concerned.

SOR/2009-40, s. 1.

Time and Manner Requirements for Disclosure

Time requirement

4 A declarant must prepare a public accountability statement and file a written copy of it with the Commissioner within 135 days after the end of each period.

Manner of disclosure

5 The declarant must disclose the public accountability statements to its customers and to the public by

(a) informing its customers and the public within 135 days after the end of each period, through advertising, making public announcements, posting notices, mailing information or otherwise, about any means by which the statement is available to the customers and the public;

(b) making copies of the statement available on request to customers and the public at no charge; and

(c) posting the statement on its websites through which products or services are offered in Canada.

SOR/2009-40, s. 2.

Coming into Force

Coming into force

6 These Regulations come into force on the day on which they are registered.

Exception

(4) Si toute entreprise peut être identifiée du fait que le déclarant fournit, pour une province, les renseignements visés à lalinéa (1)e) relativement aux tranches établies aux sous-alinéas (1)e)(i) à (v), ces renseignements peuvent être rapportés avec ceux d'une autre province dans la mesure où, dans la déclaration, le déclarant en fait mention et identifie les provinces concernées.

DORS/2009-40, art. 1.

Modalités de temps et de forme

Modalités – élaboration et dépôt auprès du commissaire

4 Le déclarant établit une déclaration annuelle et en dépose une copie écrite auprès du commissaire dans les cent trente-cinq jours suivant la fin de chaque période.

Modalités – communication au public

5 Le déclarant communique la déclaration annuelle à ses clients et au public comme suit :

a) dans les cent trente-cinq jours suivant la fin de chaque période, il informe ses clients et le public, notamment au moyen d'annonces publicitaires, de communiqués, d'affiches ou d'envois postaux, des façons dont ils peuvent se procurer la déclaration;

b) sur demande, il leur remet sans frais une copie de la déclaration;

c) il affiche la déclaration sur ceux de ses sites Web où sont offerts des produits ou services au Canada.

DORS/2009-40, art. 2.

Entrée en vigueur

Entrée en vigueur

6 Le présent règlement entre en vigueur à la date de son enregistrement.

AMENDMENTS NOT IN FORCE

— SOR/2021-181, s. 99

99 The title of the *Public Accountability Statements (Banks, Insurance Companies, Trust and Loan Companies) Regulations*¹ is replaced by the following:

Public Accountability Statements (Insurance Companies and Trust and Loan Companies) Regulations

— SOR/2021-181, s. 100

100 (1) Paragraph (a) of the definition *declarant* in section 1 of the Regulations is repealed.

(2) Paragraph (a) of the definition *public accountability statement* in section 1 of the Regulations is repealed.

— SOR/2021-181, s. 101

101 (1) The portion of subsection 2(1) of the Regulations before paragraph (a) is replaced by the following:

Affiliates of declarant

2 (1) For the purposes of subsection 489.1(1) of the *Insurance Companies Act* and subsection 444.2(1) of the *Trust and Loan Companies Act*, the affiliates of a declarant in respect of which a public accountability statement is required to be published are

(2) Subsection 2(2) of the Regulations is replaced by the following:

Exception

(2) For the purposes of subsection 489.1(1) of the *Insurance Companies Act* and subsection 444.2(1) of the *Trust and Loan Companies Act*, the affiliates of a declarant in respect of which a public accountability statement is not required to be published in a given period are the entities referred to in paragraphs (1)(a) and (b) in respect of which a public accountability statement is published by another declarant for that period.

MODIFICATIONS NON EN VIGUEUR

— DORS/2021-181, art. 99

99 Le titre du *Règlement sur la déclaration annuelle (banques, sociétés d'assurances et sociétés de fiducie et de prêt)*¹ est remplacé par ce qui suit :

Règlement sur la déclaration annuelle (sociétés d'assurances et sociétés de fiducie et de prêt)

— DORS/2021-181, art. 100

100 (1) L'alinéa a) de la définition de *déclarant*, à l'article 1 du même règlement, est abrogé.

(2) L'alinéa a) de la définition de *déclaration annuelle*, à l'article 1 du même règlement, est abrogé.

— DORS/2021-181, art. 101

101 (1) Le passage du paragraphe 2(1) du même règlement précédent l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :

Entités du groupe du déclarant

2 (1) Pour l'application des paragraphes 489.1(1) de la *Loi sur les sociétés d'assurances* et 444.2(1) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*, les entités du groupe du déclarant à l'égard desquelles une déclaration annuelle doit être publiée sont les entités suivantes :

(2) Le paragraphe 2(2) du même règlement est remplacé par ce qui suit :

Exclusion

(2) Pour l'application des paragraphes 489.1(1) de la *Loi sur les sociétés d'assurances* et 444.2(1) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*, les entités du groupe du déclarant à l'égard desquelles il n'est pas requis de publier une déclaration annuelle pour une période donnée sont les entités visées aux alinéas (1)a) et b) à l'égard desquelles une déclaration annuelle est publiée par un autre déclarant pour cette période.

¹ SOR/2002-133

¹ DORS/2002-133